

# РАЗВИТИЕ МЕТОДИКИ АНАЛИЗА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКА КАК ПЕРСПЕКТИВНОЕ НАПРАВЛЕНИЕ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ КРЕДИТНЫХ ОТНОШЕНИЙ

*Панкова Т.Н.*

*старший преподаватель кафедры совершенствования  
профессиональных знаний  
ГУВПО «Белорусско-Российский университет», Беларусь*

Одной из приоритетных проблем современного этапа экономического развития является проблема кредитования экономики. В связи с недостаточностью собственных средств для финансирования текущей и инвестиционной деятельности отечественные предприятия обращаются к помощи коммерческих банков, чья деятельность сопряжена с высоким риском невозврата предоставленных в кредит средств. В этой связи, как в отечественной, так и зарубежной практике разработана система оценки кредитоспособности заемщика.

Среди зарубежных исследователей, занимающихся проблемой оценки кредитоспособности заемщика можно выделить следующих: Э. Альтмана, В. Бивера, А. Винакора и Р. Смитира, Ж. Депаляна, Д. Дюрана, Р. Чессера и др.

Среди российских и белорусских исследователей этим вопросам посвящены работы А.Ю. Беликова, Т.Б. Бердникова, Н.В. Васиной, А.В. Грачева, Г.В. Давыдовой, В.В. Ковалева, Г.В. Савицкой, Р.С. Сайфулина, О.В. Сергиенко, Е.С. Стояновой, М.А. Федотовой и др. [1, с. 73].

Вместе с тем, предложенные методики оценки кредитоспособности имеют ряд существенных недостатков:

- базируются на расчете финансовых коэффициентов и, по сути, сужают анализ кредитоспособности потенциального заемщика до анализа финансового состояния организации;
- в соответствии с применяемой отечественной методикой оценки финансового состояния сложно выявить риск банкротства и, соответственно, риск потери кредитоспособности предприятия, что затрудняет принятие кредитным работником эффективного управленческого решения;
- отсутствие статистической информации об обанкротившихся предприятиях в динамике. Анализ подобной информации позволил бы выявить закономерности, присущие потенциальным банкротам, и, тем самым, предотвратить выдачу кредита таким заемщикам [2, с. 184].

В этой связи, для оценки кредитоспособности заемщика можно предложить модель комплексного анализа, которая охватывала бы не только количественные, но и качественные показатели деятельности потенциального заемщика. Набор данных показателей и критерии их оценки представлены в таблице 1, на рис. 1.



## Критерии оценки показателей, определяющих кредитоспособность организации

Показатель	Коэффициент значимости	I класс заемщика		II класс заемщика		III класс заемщика	
		количество баллов	взвешенное количество баллов	количество баллов	взвешенное количество баллов	количество баллов	взвешенное количество баллов
Количественные показатели оценки							
1 Рентабельность продаж, %	0,1	5	0,5	4	0,4	3	0,3
2 Маржа чистой прибыли	0,1	5	0,5	4	0,4	1	0,1
3 Продолжительность оборота краткосрочных активов, дни	0,05	3	0,15	2	0,1	1	0,05
4 Продолжительность оборота краткосрочных обязательств, дни	0,05	3	0,15	2	0,1	1	0,05
5 Коэффициент текущей ликвидности	0,05	5	0,25	3	0,15	1	0,05
6 Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,05	5	0,25	3	0,15	0	0
7 Коэффициент обеспеченности обязательств активами	0,05	3	0,15	2	0,1	1	0,05
8 Коэффициент динамики развития	0,1	5	0,5	3	0,3	0	0
9 Размер чистых активов, тыс. р.	0,025	5	0,125	3	0,075	0	0
10 Коэффициент долговой нагрузки	0,05	3	0,15	2	0,1	1	0,05
11 Удельный вес просроченной дебиторской задолженности, %	0,025	5	0,125	3	0,075	1	0,025
12 Удельный вес просроченной кредиторской задолженности, %	0,05	3	0,15	2	0,1	1	0,05
Качественные показатели оценки							
13 Позиция на рынке (в отрасли)	0,025	3	0,075	2	0,05	1	0,025
14 Кредитная история	0,05	5	0,25	3	0,15	1	0,05
15 Прозрачность структуры капитала	0,025	3	0,075	2	0,05	1	0,025
16 Качество финансового менеджмента	0,05	5	0,25	4	0,2	2	0,1
17 Продуктовые и технологические риски	0,025	5	0,125	4	0,1	2	0,05
18 Зависимость от конкретных категорий поставщиков	0,050	3	0,15	2	0,1	1	0,05
19 Наличие прочих видов деятельности	0,010	3	0,03	2	0,02	1	0,01



Показатель	Коэффициент значимости	I класс заемщика		II класс заемщика		III класс заемщика	
		количество баллов	взвешенное количество баллов	количество баллов	взвешенное количество баллов	количество баллов	взвешенное количество баллов
20 Состоявшаяся или возможная потеря контрагента	0,065	5	0,325	4	0,26	3	0,195
Итого	1,0	4,28-6,25		2,98-4,27		1,23-2,97	

При этом, маржа чистой прибыли рассчитывается как отношение чистой прибыли к выручке от реализации продукции (работ, услуг); коэффициент динамики развития – как отношение темпа прироста выручки от реализации продукции (работ, услуг) к темпу прироста собственных средств; коэффициент долговой нагрузки – как отношение суммы обязательств (долгосрочных и краткосрочных) к выручке от реализации продукции (работ, услуг).

Поскольку указанные показатели оказывают неравнозначное влияние на кредитоспособность организации, то их предлагается рассчитывать с использованием коэффициента значимости (весомости) того или иного показателя с учетом кредитной политики конкретного банка. По анализируемым показателям заемщику присваиваются определенные баллы, интерпретации которых для присвоения определенного класса указаны в таблицах 2-21.

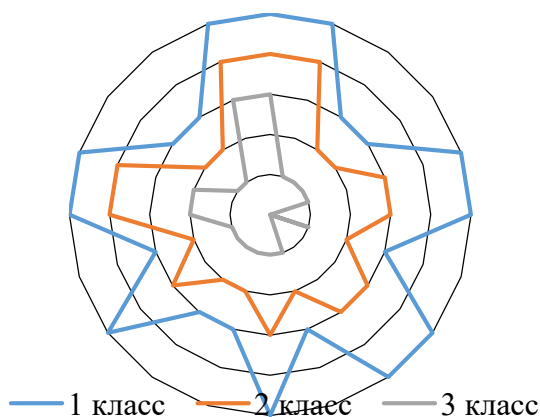


Рис. 1. Критерии оценки показателей, определяющих класс кредитоспособности организации

Таблица 2

**Балльная шкала рентабельности продаж**

Значение показателя, %		
5 баллов	4 балла	3 балл
больше 15	5–15	меньше 5

Таблица 3

**Балльная шкала маржи чистой прибыли**

Значение показателя		
5 баллов	4 балла	1 балл
0,1–0,3	0,05–0,09	меньше 0,05

Таблица 4

**Балльная шкала продолжительности оборота краткосрочных активов**

Значение показателя, дни		
3 балла	2 балла	1 балл
50–100	101–200	больше 200

Таблица 5

**Балльная шкала продолжительности оборота краткосрочных обязательств**

Значение показателя, дни		
3 балла	2 балла	1 балл
70–110	111–215	больше 215



Таблица 6

**Балльная шкала коэффициента текущей ликвидности**

Значение показателя, дни		
5 баллов	3 балла	1 балл
не более чем в 2 раза больше нормативного или равен нормативному значению показателя для данной вида деятельности	не более чем на 30% ниже нормативного значения показателя	более чем на 30% ниже нормативного или более чем в два раза выше нормативного значения показателя

Таблица 7

**Балльная шкала коэффициентов обеспеченности собственными оборотными средствами**

Значение показателя		
5 баллов	3 балла	0 баллов
Больше или равен нормативному значению показателя для данной отрасли	Не более чем на 30% ниже нормативного значения показателя	Отсутствие собственных оборотных средств (отрицательное значение коэффициента)



Таблица 8

**Балльная шкала коэффициента обеспеченности обязательств активами**

Значение показателя		
5 баллов	3 балла	1 балл
0,5 и менее	свыше 0,5 до 0,85 включительно	свыше 0,85

Таблица 9

**Балльная шкала коэффициента динамики развития**

Значение показателя		
5 баллов	3 балла	0 баллов
положительное значение на протяжении ряда последних лет	положительное значение на протяжении отчетного года	отрицательное значение

Таблица 10

**Балльная шкала размера чистых активов**

Значение показателя		
5 баллов	3 балла	0 баллов
положительное значение	чистые активы равны уставному капиталу	отрицательное значение

Таблица 11

**Балльная шкала коэффициента долговой нагрузки**

Значение показателя		
3 балла	2 балла	1 балл
до 0,30	0,31–0,50	0,51–0,70

Таблица 12

**Балльная шкала удельного веса просроченной дебиторской задолженности**

Значение показателя		
5 баллов	3 балла	1 балл
3–5	6–10	свыше 10



Таблица 13

**Балльная шкала удельного веса просроченной  
кредиторской задолженности**

Значение показателя		
3 балла	2 балла	1 балл
5–10	11–20	свыше 20

Таблица 14

**Балльная шкала по позиции на рынке (в отрасли)**

Значение показателя		
3 балла	2 балла	1 балл
стабильная (рыночная доля от 15 до 20 %)	стабильная (рыночная доля от 10 до 14 %)	стабильная (рыночная доля от 2 до 9 %)

Таблица 15

**Балльная шкала по кредитной истории заемщика**

Значение показателя		
5 баллов	3 балла	1 балл
отсутствуют факты нарушения кредитной дисциплины	имеются пролонгации, изменения промежуточных сроков	имеются факты несвоевременного погашения процентов и основного долга

Таблица 16

**Балльная шкала по прозрачности структуры капитала**

Значение показателя		
3 балла	2 балла	1 балл
высокая степень открытости реальных владельцев бизнеса, публикуемость финансовой отчетности	высокая степень открытости реальных владельцев бизнеса, отсутствие отчетности в открытом доступе	полная закрытость реальных владельцев бизнеса, отсутствие отчетности в открытом доступе



Таблица 17

**Балльная шкала по качеству финансового менеджмента**

Значение показателя		
5 баллов	4 балла	2 балла
высокая квалификация руководства в вопросах бизнеса и технологий, длительный срок осуществления деятельности	высокая квалификация руководства в вопросах бизнеса и технологий, короткий срок осуществления деятельности (1-3 года)	низкая квалификация руководства в вопросах бизнеса и технологий

Таблица 18

**Балльная шкала по продуктовым и технологическим рискам**

Значение показателя		
5 баллов	4 балла	2 балла
хорошие условия хранения продукции, соответствие современным требованиям действующих технологий производства, наличие логистических схем	хорошие условия хранения продукции, использование устаревшего оборудования, наличие логистических схем	удовлетворительные условия хранения продукции, использование устаревшего оборудования, отсутствие логистических схем

Таблица 19

**Балльная шкала по зависимости от конкретных категорий поставщиков**

Значение показателя		
3 балла	2 балла	1 балл
отсутствует	имеется, но на рынке представлено более 10 поставщиков данного материала	имеется

Таблица 20

**Балльная шкала наличия прочих видов деятельности**

Значение показателя		
3 балла	2 балла	1 балл
специализация на нескольких прочих видах деятельности	присутствует прочий вид деятельности	отсутствуют прочие виды деятельности

Таблица 21

**Балльная шкала состоявшейся или возможной потери контрагента**

Значение показателя		
5 баллов	4 балла	3 балл
отсутствует	присутствует с высокой долей вероятности	состоялась потеря контрагента в текущем финансовом году

По результатам анализа заемщику присваивается класс кредитоспособности:

- первый класс – это финансово устойчивые организации, способные своевременно и в полном объеме рассчитаться по своим обязательствам;
- второй класс – это организации, имеющие некоторую степень риска, но способные самостоятельно исполнять свои обязательства. Не рассматриваются как рискованные. При рассмотрении заявки организации на совершение активной операции кредитного характера (сделки), при необходимости, возможно принятие обеспечения исполнения обязательств организацией в размерах, больших, чем установленные локальными нормативными правовыми актами банка.
- третий класс – организации, имеющие неудовлетворительное финансовое состояние, очень высокий риск не возврата кредитных долгов. Осуществление активных операций кредитного характера

с данными организациями возможно только при оформлении обеспечения в размере не менее 150% от кредитных обязательств организации по сделке.

Таким образом, систематическое проведение анализа кредитоспособности организации по данным направлениям позволяет не только при необходимости привлекать заемные средства, но и своевременно принимать эффективные управленческие решения, связанные с повышением ликвидности, платежеспособности и, как следствие, кредитоспособности хозяйствующего субъекта. Это, в конечном итоге, отразится не только на повышении эффективности деятельности организации, но и на стабилизации кредитных отношений в стране.

#### **Список использованных источников:**

1. Ковшова М. В. Методы оценки кредитоспособности заемщика и их применение в кредитных организациях / М. В. Ковшова, О. А. Иванова, Д.И. Лапин // *Фундаментальные и прикладные исследования кооперативного сектора экономики: научно-теоретический журнал*. 2014. № 5. С. 73-79.

2. Панкова Т.Н. Совершенствование методики оценки кредитоспособности предприятий АПК на основе расчета интегрального показателя // *Сборник научных трудов «Проблемы экономики»*. 2016. №2. С. 184-194.