

УДК 336.6

**Пумбрасова Н.В., Балашова М.А. Проблемы методики оценки
кредитоспособности заемщика - юридического лица и
рекомендации по ее совершенствованию**
**Problems of the methodology for assessing the creditworthiness of a borrower-legal entity and
recommendations for its improvement**

Пумбрасова Наталья Владимировна

К.э.н., доцент, доцент кафедры бухгалтерского учета, анализа и финансов, Волжский государственный университет водного транспорта, Нижний Новгород

Балашова Мария Александровна

Студентка Института экономики и права, Волжский государственный университет водного транспорта, Нижний Новгород

Pumbrasova Natalya Vladimirovna

PhD in economics, associate professor, associate professor of accounting, analysis and finance, Volga State University of Water Transport, Nizhny Novgorod

Balashova Maria Alexandrovna

Student of the Institute of Economics and Law, Volga State University of Water Transport, Nizhny Novgorod

Student of the Institute of Economics and Law, Volga State University of Water Transport, Nizhny Novgorod

***Аннотация.** Банковская деятельность – деятельность, связанная с рисками, и в условиях, когда банки рискуют не только собственными, но, и заёмными ресурсами, последствия становятся более значимыми. Одной из причин возникновения риска невозврата ссуды заемщиком является снижение кредитоспособности и ликвидности заемщика. Поэтому одним из способов снижения кредитного риска является оценка кредитоспособности заемщика и установление его кредитного рейтинга. В статье рассмотрены основные проблемы, связанные с анализом и оценкой кредитоспособности заемщиков - юридических лиц, а также предложены основные направления решения данных проблем.*

***Ключевые слова:** кредитоспособность, анализ, банк, заемщик, кредитный риск, кредитная организация, юридические лица.*

***Abstract.** Banking is an activity associated with risks, and in conditions when banks risk not only their own, but also borrowed resources, the consequences become more significant. One of the reasons for the risk of non-repayment of the loan by the borrower is a decrease in the creditworthiness and liquidity of the borrower. Therefore, one of the ways to reduce credit risk is to assess the creditworthiness of the borrower and establish its credit rating. The article deals with the main problems associated with the analysis and assessment of the creditworthiness of borrowers-legal entities, as well as the main directions for solving these problems.*

***Keywords:** creditworthiness, analysis, bank, borrower, credit risk, credit institution, legal entities.*

Рецензент: Бюллер Елена Александровна – кандидат экономических наук, доцент. ФГБОУ ВО «Адыгеский государственный университет»

Введение.

Рассмотрение проблем анализа кредитоспособности заемщиков на современном этапе развития кредитного рынка представляет большой интерес для банков.

Цель исследования.

В данной статье на основе выявленных основных проблем методики оценки кредитоспособности юридического лица сформулированы основные рекомендации по её совершенствованию[1,3].

Материал и методы исследования.

Методики оценки кредитоспособности заемщиков оформляются отдельным положением и утверждаются правлением коммерческого банка.

Методика кредитоспособности заемщика Банка ВТБ (ПАО) включает в себя четыре группы показателей:

1. Оценка показателей деятельности, включающая в себя следующие показатели:

- Срок деятельности Контрагента на рынке
- Региональный риск Контрагента
- Отраслевой риск Контрагента
- Зависимость Контрагента от крупных покупателей/ поставщиков
- Наличие и качество кредитной истории Контрагента

2. Оценка финансового состояния, включающая в себя расчет следующих коэффициентов:

- Обеспеченность Контрагента основными средствами/ оборотными активами
- Показатели ликвидности (коэффициент общей ликвидности, коэффициент срочной ликвидности)

- Показатели финансовой устойчивости (Коэффициент автономии, тип финансовой устойчивости)

- Показатели качества кредиторской/дебиторской задолженности (Доля просроченной дебиторской задолженности, доля просроченной кредиторской задолженности)

- Рентабельность (Рентабельность продукции, общая рентабельность)
- Оборачиваемость (Период оборачиваемости оборотных активов, дебиторской задолженности, кредиторской задолженности, Отношение периода оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности)

3. Коэффициент соотношения собственных и привлеченных средств;

4. Оценка понижающих факторов.

Распределение баллов осуществляется в соответствии с таблицей 1.

Таблица 1.

Определение кредитного рейтинга контрагента

Кредитный рейтинг Контрагента	Бальная оценка
A	81-100
B	65-80
C	46-64
D	31-45
E	до 30

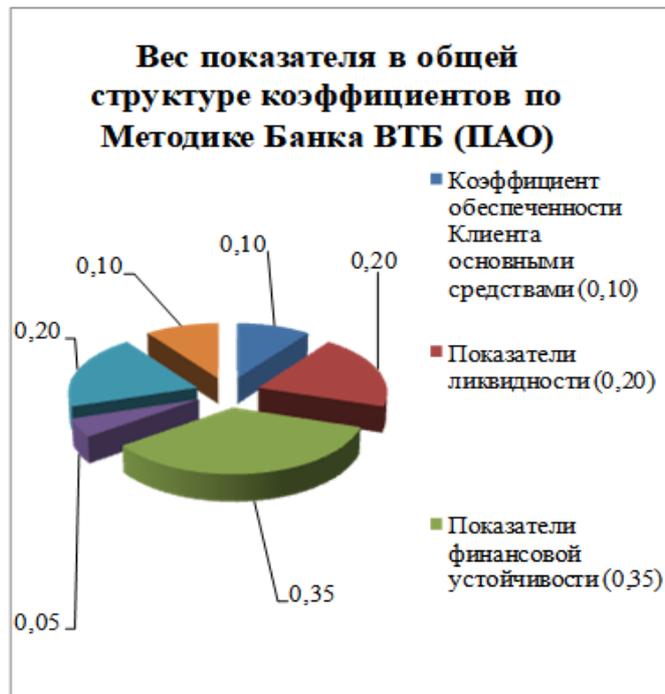


Рисунок 1. Структура удельных весов оценочных коэффициентов в сумме баллов по методике Банка ВТБ (ПАО).

Анализ методики оценки кредитоспособности Банка ВТБ (ПАО) позволяет выделить следующие ее особенности. Рассмотрим достоинства и недостатки данной методики.

Таблица 2

Анализ плюсов и минусов методики оценки кредитоспособности юридических лиц – методики Банка ВТБ (ПАО)

Положительные аспекты	Отрицательные аспекты
<ul style="list-style-type: none"> -Простота и прозрачность оценки; -Включает не только расчет финансовых коэффициентов, но и оценку нефинансовых показателей; -Нормативы коэффициентов дифференцированы для торговых и не торговых предприятий; -Учитывает отрасль деятельности (отраслевой риск) и территориальный признак (региональный риск) при оценке показателей деятельности; -Учитывает зависимость предприятия от поставщиков и покупателей, конкурентную позицию, его кредитную историю и другие признаки. - Методика включает детальный анализ коэффициентов. -Анализирует кредитную историю заемщика в других банках. -В методике предусмотрено присвоение весов показателям, используемых в целях оценки степени значимости коэффициентов. Это говорит о том, что показатели ранжированы по значимости. 	<ul style="list-style-type: none"> -Субъективизм при выборе используемых коэффициентов и невозможность использования нормативных значений коэффициентов для предприятий, работающих в различных отраслях экономики [2] - Вес коэффициента субъективен, поэтому даже незначительные сдвиги в системе веса коэффициента могут изменить конечный результат и перевести заемщика из одного класса в другой; -Не предполагает прогнозирования финансового состояния заемщика и не дает представления о перспективе кредитоспособности, что может привести к негативным последствиям, а именно к не возврату полученной ссуды заемщиком -Не учитывает фактор времени (нужно учитывать на какой срок предоставляются ресурсы).

К преимуществам данной методики можно отнести расчет широкого диапазона обязательных нормативов, формализация и уточнение каждого показателя, простота расчетов и интерпретации результатов. К недостаткам методики можно отнести субъективизм при выборе используемых коэффициентов, отсутствие показателей для расчета долгосрочного кредитного рейтинга, отсутствие прогнозирования финансового состояния заемщика, отсутствие оценки рисков.

Обзор проблем, с которыми кредитные эксперты сталкиваются при оценке кредитоспособности, предполагает, что текущие методики не позволяют достоверно оценить финансовое положение потенциальных клиентов.[7] В связи с этим можно выделить общие проблемы методики оценки кредитоспособности заемщика Банка ВТБ (ПАО):

1) Проблемой при проведении анализа кредитоспособности является недостаточность информации для комплексного анализа финансового состояния предприятий-заемщиков. 2) Методика базируется лишь на оценке текущих показателей, не учитывая, что в будущем кредитоспособность может измениться. Также отсутствует оценка рисков.

3) Методика не полностью и не всегда учитывают отраслевую специфику заемщика – юридического лица. [8]

4) Подход к выбору финансовых коэффициентов и их оптимальных значений является субъективным и возлагается на специалистов методического или кредитного отделов. Это ставит под угрозу качество кредитного портфеля банка и, как результат, – его устойчивость. [2]

5) Одним из ключевых показателей выступают коэффициенты ликвидности, характеризующие возможность погашения предприятием своих краткосрочных обязательств за счет своих оборотных активов.

Результаты исследования и их обсуждение.

Предлагается дополнить методику Банка ВТБ (ПАО) следующими показателями:

Исходя из вышесказанного, целесообразно предложить следующие мероприятия по совершенствованию методики Банка ВТБ (ПАО):

1. Дополнить группу показателей понижающих кредитный рейтинг следующими показателями:

Таблица 3.

Анализ стоп факторов по методике Банка ВТБ (ПАО)

ФАКТОР	Баллы
В отношении Клиента возбуждено дело о банкротстве	-10
У Клиента имелся/имеется в течение последних 180 календарных дней хотя бы один случай просроченных платежей в пользу Банка по основному долгу и (или) по процентам или комиссиям, связанным с операциями, несущими кредитный риск, сроком свыше 5 дней	-5
Наличие в кредитной истории клиента факта судебного взыскания задолженности перед Банком	-5
При наличии информации от Подразделения по безопасности:	
В отношении клиента подан судебный иск на сумму, превышающую 30% его балансовой стоимости активов на дату рассмотрения кредитной заявки	-5
Налоговыми органами клиенту предъявлены претензии на сумму, превышающую 30% его балансовой стоимости активов на дату рассмотрения кредитной заявки	-5
В отношении клиента возбуждено дело об отзыве у него лицензии, разрешающей осуществление профилирующей для клиента деятельности	-5

Анализ стоп - факторов позволяет выявить дополнительные риски, связанные с кредитованием заемщика.

2. Провести расчет показателя максимального лимита кредитного риска на заемщика по операциям до 1 года и более 1 года.

1) Размер расчетного лимита кредитного риска на контрагента по операциям сроком на 1 год определяется по следующей формуле:

где: **L** – размер расчетного лимита кредитного риска на контрагента;

$$L = Q \times 0,35 \times [B - ((КО - ОБ) - КОР)]$$

Q – коэффициент, учитывающий кредитный рейтинг контрагента.:

Таблица 4.

Значения коэффициента Q в соответствии с кредитным рейтингом заемщика

Кредитный рейтинг Заемщика	Коэффициент Q
A	1
B	0,85
C	0,70
D	0,50
E	0

B – выручка заемщика за последние 12 месяцев. (Расчет производится по данным строки 2110 Отчета о финансовых результатах.)

КО – размер краткосрочных обязательств заемщика на последнюю отчетную дату (значение в строке 1500 Бухгалтерского баланса на последнюю отчетную дату);

ОБ – сумма основного долга по выданным банком заемщику краткосрочным (до 1 года включительно) кредитам/кредитным линиям в размере, числившемся в Бухгалтерском балансе заемщика на последнюю отчетную дату;

КОР – размер краткосрочных обязательств заемщика, рефинансируемых с высокой долей вероятности, т.е. объем краткосрочных обязательств, не превышающий объема собственных средств заемщика (значение в строке 1300 Бухгалтерского баланса на последнюю отчетную дату).

2) При расчете для лимитов свыше 1 года ($L^{\`}$) используется следующая формула:

где:

$$L^{\`} = Q \times 0,35 \times [B - ((КО + ДО - ОБ) - КОР)]$$

ДО - размер долгосрочных обязательств заемщика на последнюю отчетную дату (значение в строке 1400 Бухгалтерского баланса на последнюю отчетную дату).

ОБ` – сумма основного долга по выданным Банком заемщику кредитам/кредитным линиям (как краткосрочным, так и долгосрочным) в размере, числившемся в Бухгалтерском балансе заемщика на последнюю отчетную дату.;

Размер расчетного лимита кредитного риска на заемщика определяется в соответствии со следующей таблицей:

Таблица 5.

Значения коэффициента Q в соответствии с сроком расчетного лимита кредитного риска заемщика

Срок Расчетного Лимита Кредитного риска	Порядок расчета
до 90 дней	$\frac{1}{4} L$
от 91 до 180 дней	$\frac{1}{2} L$
от 180 до 365 дней	L
от 366 до 730 дней	$0.8 \times 2 L^{\`}$
от 731 до 1095 дней	$0.7 \times 3 L^{\`}$
свыше 1095 дней	$0.6 \times 4 L^{\`}$

Вопрос определения приемлемого лимита кредитования, не несущего банковские потери, является важным вопросом. Именно завышенный лимит кредитования заемщика может обернуться банкротством заемщика и как результат, появлением проблемного актива в кредитном портфеле банка. В то же время заниженный лимит кредитования приведет к снижению рентабельности бизнеса клиента и замедлению развития его деятельности.

Таким образом, определение показателя максимального лимита кредитного риска заемщика в данной методике можно рассматривать как один из инструментов управления кредитным портфелем банка. Целью установления данного лимита является обеспечение оптимального уровня риска для банка и ускорение принятия решения по отдельным кредитным операциям в рамках установленного лимита.

3) Предлагается ввести расчет показателя c - степень покрытия обязательств Контрагента сформированным залоговым обеспечением/поручительством, который будет рассчитываться как:

$$c = \frac{S}{e},$$

где:

S – корректируемая с учетом весового коэффициента залоговая стоимость обеспечения;

e – сумма обязательств / сумма сделки (сумма основного долга по кредиту/кредитной линии);

В зависимости от оценки финансового положения залогодателя величина S взвешивается с учетом следующих весовых коэффициентов:

Таблица 6.

Определение финансового положения залогодателя

Финансовое положение залогодателя	«хорошее»	«среднее»	«плохое»
Весовой коэффициент	1	0,5	0

Нормативы показателя c устанавливаются в таблице 7. При этом максимальное значение коэффициента c не должно превышать 0,5.

Таблица 7

Нормативы коэффициента, отражающего степень покрытия обязательств заемщика сформированным залоговым обеспечением

Наименование показателя	Значение показателей по группам риска			Примечание
	1 группа	2- группа	3 группа	
c , степень покрытия обязательств заемщика сформированным залоговым обеспечением	0,3-0,5	0,1-0,2 (вкл)	Менее 0,1	Отношение залоговой стоимости обеспечения к сумме кредита / сумме обязательств

В соответствии с нормативами показателя c будут устанавливаться три класса заемщиков:

- группа 1 – нормативы от 0,3 до 0,5 - низкий риск, кредитование заемщика не вызывает сомнений;
- группа 2 – нормативы от 0,1 до 0,2 - приемлемый риск, кредитование заемщика требует взвешенного подхода;
- группа 3 – нормативы менее 0,1 - высокий риск, кредитование заемщика повлечет повышенные риски.

Качество обеспечения заемщика будет оцениваться как сумма обеспечения, предлагаемого заемщиком к сумме сделки / задолженности. Расчет данного коэффициента покажет, сможет ли залоговая стоимость имущества, покрыть всю сумму основного долга и платежей за кредитные ресурсы и степень покрытия кредитных обязательств. Таким образом, чем ликвиднее обеспечение заемщика, покрывающее часть кредита, тем меньше будет рисков для банка.

4) предлагается ввести расчет показателя размера премии за кредитный риск по кредитным сделкам, который рассчитывается следующим образом:

$$r'_{\text{премия}} = r_{\text{премия}}^{\text{tab}} * (1 - c),$$

где:

$r'_{\text{премия}}$ - размер премии (надбавки), отражающей взаимосвязь между уровнем кредитного риска и доходностью кредитной сделки, в % годовых.

- при проведении кредитных операций – к минимальным ставкам кредитования заемщиков на соответствующий срок, уменьшенным на 0,5%;

Базовый размер платы за Кредитный риск ($r_{\text{премия}}^{\text{tab}}$) определяется в соответствии с таблицей 8 в зависимости от кредитного рейтинга заемщика и срока операции.

Таблица 8.

Определение размера платы за кредитный риск с учетом рейтинга и срока кредитования

Кредитный рейтинг Контрагента	овердрафт	1-30 дн.	31-90 дн.	91-180 дн.	181-365 дн.	свыше 1 года
A	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
B	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%
C	1,50%	1,50%	2,00%	2,50%	3,00%	3,50%
D	3,50%	3,50%	4,00%	4,50%	5,00%	5,50%
E	-	-	-	-	-	-

Премия за кредитный риск является решающим параметром для принятия решения кредитования заемщика. Кредитному подразделению при оценке кредитоспособности заемщика следует учитывать данный показатель как дополнительный убыток по планируемой сделке в будущем, который не наступил, но вероятен. В связи с этим превышение маржи премии за кредитный риск является основанием для отказа кредитования данного заемщика либо принятия решения в кредитовании, но уже с большими рисками. Кроме этого, маржа кредитного риска является одним из параметров ценообразования кредитного продукта в дальнейшем для формирования предложений заемщику.

Таким образом, вышеперечисленные рекомендации по совершенствованию методики оценки кредитоспособности заемщика – юридического лица Банка ВТБ (ПАО) позволят повысить качество оценки кредитоспособности заемщика в результате разрешения расчетных показателей в методике и снизить банковские риски при выборе потенциального заемщика.

Выводы.

Таким образом, методика оценки кредитоспособности заемщика является важной составляющей кредитной политики любого банка. Необходимо учитывать, что она не должна быть очень жесткой или слишком лояльной. Методика оценки кредитоспособности заемщиков должна составляться для каждого вида клиентов и для конкретной кредитной организации. Проведенное исследование позволило определить основные проблемы системы анализа кредитоспособности юридических лиц в Банке ВТБ (ПАО). Комплекс мер, предложенных для решения этих проблем, может использоваться в банковской практике для рационализации внутренних процедур анализа кредитоспособности. Это позволит усовершенствовать отечественную систему анализа кредитоспособности заемщиков в банке и, соответственно, будет способствовать решению проблемы обоснованной оценки кредитоспособности, а также поможет повысить эффективность кредитных операций и качество кредитного портфеля коммерческих банков. Также важным этапом совершенствования кредитной политики банка является постоянная адаптация методик оценки кредитоспособности клиентов к экономическим условиям. Адекватность и объективность оценки кредитоспособности клиента имеют значение как на этапе рассмотрения заявки на выдачу кредита, так и во время дальнейшего сопровождения кредита. Это поможет банку существенно снизить кредитные риски и будет способствовать поиску правильных решений при своевременном выявлении снижения рейтинга клиента.

Библиографический список

1. Агаян Ш.А., Арсингиреева М.А., Гулян К.Д.. Направления совершенствования системы анализа и оценки кредитоспособности юридических лиц в России. Статья в сборнике трудов конференции «Фундаментальная и прикладная наука: состояние и тенденции развития. 2020 г., стр. 117-120.
2. Конягина М.Н., Клишина Я.А. Вопросы совершенствования подходов к оценке кредитоспособности. Журнал №10 «Деньги и кредит». 2015. № 10. стр. 67-72.
3. Рябкова Д.Е. Рекомендации по совершенствованию методики оценки кредитоспособности заемщика - юридического лица. Журнал «Форум молодых ученых». 2019. № 2 (30). Стр. 1282-1287.
4. Скорлупина Ю.О., Беспалова Н.В. Совершенствование методов оценки кредитоспособности заемщиков юридических лиц с целью управления кредитным риском коммерческого банка. Конференция: инновационное развитие современной науки: проблемы, закономерности, перспективы, 2018г. Стр. 137-142.
5. Савдерова А.Ф., Крылова Е.Б., Васильева К.В. Совершенствование методов оценки заемщиков как фактор обеспечения стабильности деятельности коммерческого банка. Конференция: экономическая безопасность как парадигма современной теории и практики управления. 2019 г. стр. 306-310.
6. A.A. Burdina, A.V. Bondarenko, N.O. Melik-Aslanova, N.V. Moskvicheva. The technology for determining the credit risk of a borrowertaking into account the risk of money laundering. EurAsian Journal of BioSciences Eurasia J Biosci 14, 5491-5498 (2020)
7. L.V. Gusarova (a), I.V. Mirgaleeva (b)*, M.R. Magdeeva. Problems of credit rating in modern economic conditions. International Scientific Conference "Global Challenges and Prospects of the Modern Economic Development". ISSN: 2357-1330, 2018.
8. R. Pukala , N. Vnukova , T. Tokhtamysh3, B. Markiewicz. Evaluation of the creditworthiness of extractive industry companies. E3S Web of Conferences 168, 00035 (2020) RMGET 2020