

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«ТУВИНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

Кафедра «Экономика и менеджмент»

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
на тему: Оценка кредитоспособности физических лиц

Выпускная квалификационная работа
студента 5 курса 3-114-Ф группы
экономического факультета
направления подготовки
«Экономика» профиль «Финансы и кредит»

Тюлюш Айлуны Анатольевны

Тюлюш

(подпись студента)

Научный руководитель

к.э.н., доцент Донгак Ч.Г.

Ч.Г. Донгак

(должность, ученая степень, Ф.И.О.)

Работа допущена к защите

Зав. кафедрой

Ч.Г. Донгак

(подпись)

к.э.н., доцент Донгак Ч.Г.

«10» марта 2019 г.

Работа защищена в ГЭК «11» марта 2019 г.

С оценкой «хорошо»

Председатель ГЭК

Ч.Г. Донгак

Члены ГЭК

Ч.Г. Донгак

(подпись)

Эрעה

(подпись)

Кызыл – 2019

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
Глава 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКА.....	6
1.1 Понятие, цель и задачи оценки кредитоспособности заемщика.....	6
1.2 Информационная база оценки кредитоспособности заемщика.....	11
1.3 Отечественный и зарубежный банковский опыт оценки кредитоспособности.....	18
Глава 2. МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКА.....	28
2.1 Количественные и качественные методы анализа.....	28
2.2 Проблемы оценки кредитоспособности заемщика.....	36
2.3 Методики оценки кредитоспособности физических лиц.....	40
Глава 3. ОЦЕНКА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКА ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ОФИСА №8591 г. Кызыл ПАО «Сбербанк»....	54
3.1 Краткая характеристика деятельности и кредитной политики ПАО «Сбербанк».....	54
3.2 Практические расчёты определения кредитоспособности физических лиц.....	64
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	68
СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....	71
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	75
Процесс оценки кредитоспособности.....	75

ВВЕДЕНИЕ

Задачи улучшения функционирования кредитного механизма указывают на необходимость использования экономических методов управления кредитом, ориентированных на соблюдение экономических границ кредита. Это позволит предотвратить необоснованные кредитные вложения, обеспечить своевременный и полный возврат ссуд, снизить риск неплатежа.

Больше всего в информации о кредитоспособности организаций нуждаются банки: их прибыльность и ликвидность во многом зависят от финансового состояния клиентов. Снижение риска при совершении ссудных операций, возможно, достичь на основе комплексного изучения кредитоспособности клиентов банка, что одновременно позволит организовать кредитование с учетом границ использования кредита.

Происходящие в современной экономике изменения привлекли внимание к необходимости выяснения кредитоспособности организаций.

В связи с тем, что организации значительно различаются по характеру своей производственной и финансовой деятельности, создать единые универсальные и исчерпывающие методические указания по изучению кредитоспособности и расчету соответствующих показателей не представляется возможным, что подтверждается практикой в условиях Российской Федерации. В современной международной практике также отсутствуют твердые правила на этот счет, так как учесть все многочисленные специфические особенности клиентов практически невозможно.

Актуальность темы обусловлена тем, что на определенных этапах производственного процесса почти все организации испытывают недостаток средства для осуществления тех или иных хозяйственных операций. То есть возникает необходимость в привлечении внешних источников, поэтому в современных условиях российской экономики перед банковской системой

страны существуют проблемы совершенствования кредитных операций и определения финансового состояния заемщика.

В экономической литературе вопросы кредитования освещены достаточно широко. Так, указанная тематика освещается в трудах таких экономистов, как Г.Н. Белоглазова, Л.П. Кроливецкая, М.В. Свечникова, А.М. Тавасиев, О.И. Лаврушиной и многих других. Также в целях темы исследования рассматривались труды зарубежных авторов, например, таких как Юджин Ф. Бригхэм, Майкл С. Эрхардт, Эдгар М. Морсман.

Целью является изучение теоретических аспекты оценки кредитоспособности заемщика Сбербанком РФ и выявление на основе рекомендаций заемщику.

Для достижения цели в работе сформулированы следующие **задачи**:

- рассмотрены теоретические аспекты оценки кредитоспособности заемщика;
- изучены методику оценки кредитоспособности заемщика на базе Сбербанка РФ;
- проанализированы организацию кредитования и действующую оценку кредитоспособности заемщика в банке.

Объектом исследования выступают общественные отношения по оценке кредитоспособности заемщика дополнительного офиса ПАО «Сбербанк» г. Кызыл.

Предмет исследования – кредитоспособность клиентов (физических лиц) данного коммерческого банка.

Научная новизна положений и выводов, сформулированных состоит в решении важных теоретических и практических проблем оценки кредитоспособности предприятия, а именно:

- уточнены понятия «кредитоспособность», «платежеспособность» и их структурные элементы;
- изучена предложенная методика оценки кредитоспособности хозяйствующего субъекта;

- построена система управления кредитоспособностью на предприятии.

Практическая значимость проведенного исследования обусловлена возможностью применения предложенной методики для заемщиков при оценке кредитоспособности, так как позволяет получать достоверные и оперативные сведения о финансовом положении организации.

Работа состоит из введения, основной части, заключения, списка использованных источников и литературы.

Во введении обосновывается актуальность темы исследования, формулируется цель и задачи, предмет и объект исследования, его теоретические и методологические основы.

Основная часть магистерской работы состоит из четырех глав. В первой главе рассматриваются теоретические вопросы, связанные с изучением понятия кредитоспособности, информационной базы анализа кредитоспособности, а также отечественный и зарубежный опыт. Во второй главе осматриваются проблемы оценки кредитоспособности, методические аспекты оценки кредитоспособности заемщика, представлены наиболее часто используемые методы оценки кредитоспособности заемщика, применяемые в российской практике, также рассмотрены показатели, отражающие финансовое состояние заемщика. В третьей главе проведен анализ оценки кредитоспособности заемщика с помощью методики ПАО «Сбербанк» г. Кызыл, в том числе приведена краткая характеристика банка. В четвертой главе проведен анализ разработанной комплексной методики оценки кредитоспособности хозяйствующего субъекта на основе анализа количественных и качественных составляющих, также приведены практические рекомендации по совершенствованию данной оценки.

Глава 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКА

1.1 Понятие, цель и задачи оценки кредитоспособности заемщика

Кредитование является наиболее распространенным инструментом размещения банковских ресурсов. Одним из важнейших направлений работы коммерческого банка является оценка кредитоспособности потенциальных заёмщиков. Прежде всего, рассмотрим сам термин «кредитоспособность».

Впервые понятие «кредитоспособность клиента» появилось в экономической литературе XVIII в. В своих трудах его использовали А. Смит, Д. Кейнс, Н. Бунге и В. Коссинский. Конечно, и до этого времени кредиторов интересовала способность заемщиков к совершению кредитных сделок, но попытки такой оценки носили несистематический, разрозненный характер.

С тех пор вопросы кредитоспособности достаточно актуальны, широко освещались и освещаются в трудах экономистов. Понятие «кредитоспособность клиента» на ранних периодах трактовалось по-разному:

- с точки зрения заемщика – способность к совершению кредитной сделки, возможность своевременного возврата полученной ссуды;
- с позиций банка – правильное определение размера допустимого кредита.

Отдельные современные экономисты кредитоспособность клиента банка определяют по-разному. Они рассматривают кредитоспособность с разных точек зрения, преобладающих в тот или иной момент времени. Оценка развития кредитных отношений в России позволяет сделать вывод о тесной взаимосвязи понятия кредитоспособности и развития кредитных отношений.

Так, например, профессор О.И. Лаврушин в различных своих учебных изданиях полагает, что кредитоспособность клиента коммерческого банка –

это способность заемщика полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам (основному долгу и процентам). Кредитоспособность заемщика, пишет он, представляет собой способность к совершению сделки по предоставлению стоимости на условиях возвратности, срочности и платности, или, другими словами, способность к совершению кредитной сделки. Т.М. Костерина солидарна с мнением этого автора по данному определению.

Подобное толкование термина и его сути приводят также ряд авторов. А.М. Тавасиев: «Кредитоспособность – это способность и готовность лица своевременно и в полном объеме погасить свои кредитные долги (основную сумму долга и проценты)». С.Л. Ермаков: «Под кредитоспособностью стоит понимать способность и возможность заемщика погашать ссуды (в том числе ранее выданные) банку». В.В. Иванов: «Под кредитоспособностью заемщика понимают способность своевременно и полностью погасить кредитное обязательство – оплатить товар или вернуть сумму кредита с процентами». Н.В. Журавлева: «Кредитоспособность – возможность погасить кредиторскую задолженность».

Несколько иное понимание кредитоспособности дает Г.И. Кравцова. Она считает, что это прогнозная, перспективная платежеспособность кредитополучателя, оценка которой должна охватывать предполагаемый период пользования кредитом.

В свою очередь, под кредитоспособностью клиента банка М.В. Рязанцева подразумевает наличие у него предпосылок для получения кредита и способность вернуть его в срок.

Таким образом, анализ различных суждений позволяет сделать вывод, что кредитоспособность – это способность финансового и нефинансового состояния заемщика, позволяющая ему для совершения кредитной сделки дать банку гарантию полностью и своевременно погасить кредит.

Оценка кредитоспособности предполагает деятельность кредиторов по выявлению состояния кредитоспособности заемщика.

Распространено отождествление кредитоспособности с платежеспособностью.

Платежеспособность состоит в возможности организации полностью и в установленный срок погасить свои долговые обязательства перед кредиторами. С одной стороны, платёжеспособность является более широким понятием по отношению к кредитоспособности. С другой стороны – они обладают разной экономической и правовой природой.

Рассматривая правовую сторону вопроса необходимо выделять способность организации к совершению кредитной сделки. Для подтверждения правоспособности заёмщика в банк должны быть представлены следующие документы:

Нотариально удостоверенную копию устава, зарегистрированного в установленном законодательством порядке;

Нотариально удостоверенный пакет учредительных документов, если законодательством предусмотрено его составление;

Нотариально заверенную карточку образцов подписей должностных лиц, имеющих право распоряжаться счетом, и оттиска печати;

Нотариально удостоверенную копию свидетельства о государственной регистрации;

Разрешение на осуществление предпринимательской деятельности с указанием срока функционирования (для предпринимателей, осуществляющих свою деятельность без образования юридического лица);

Разрешение (лицензию) на занятие отдельными видами деятельности;

Копии документов, подтверждающих полномочия должностных лиц на заключение соответствующих договоров с кредитной организацией.

Анализ данных документов не является формальностью, поскольку в случае наличия в уставе заёмщика оговорок, ограничивающих права руководящих органов на вступления в кредитные отношения, кредитный договор может быть признан недействительным.

С экономической точки зрения – различия состоят в источниках погашения кредитов и займов. Если при определении платежеспособности необходимо учитывать нормальный характер функционирования хозяйствующего субъекта, то для оценки кредитоспособности нужно учитывать ситуацию, при которой заёмщик окажется не в состоянии в полном объёме и в срок погасить свою задолженность.

В этой связи предмет оценки кредитоспособности следует расширить и включить в него:

во-первых, оценку заложенного имущества, в случае, если обеспечением возвратности кредита был залог;

во-вторых, оценку финансового состояния гарантов или поручителей, при наличии гарантий или поручительство третьих лиц;

в-третьих, общее имущественное состояние организации в свете её возможного банкротства.

Ключевыми целями оценки кредитоспособности являются:

1. определение способности и готовности заемщика вернуть запрашиваемую ссуду в соответствии с условиями кредитного договора;
2. оценка риска, связанного с кредитованием данной организации;
3. определение размера кредита, который может быть предоставлен, и условий его предоставления.

Итак, главной целью оценки кредитоспособности заемщика является определение возможности и целесообразности предоставления ему кредита и определяет вероятность своевременного возврата основной суммы долга и выплаты процентов по ним в будущем.

Основными задачами оценки кредитоспособности являются:

1. Формирование общей характеристики потенциального заёмщика. На данном этапе должна быть подтверждена правоспособность заёмщика и лиц, выступающих от его имени, на вступление в кредитные отношения с банком, а также получена информация о кредитной истории организации, о собственниках и руководителях предприятия.

2. Проведение экономического анализа организации. Оценка кредитоспособности предприятия проводится на основе анализа финансового состояния предприятия, который включает в себя:

- анализ финансовых результатов деятельности предприятия (на основе бухгалтерской отчетности);
- расчет и анализ финансовых показателей:
- расчет и анализ ликвидности;
- анализ структуры капитала;
- расчет и анализ показателей рентабельности;
- анализ деловой активности.

Оценка качества обеспечения кредита. Вопрос обеспеченности кредита является чрезвычайно сложным. При оценке обеспечения необходимо так же рассматривать правовую и экономическую составляющие. Наиболее существенными являются вопросы подтверждения залогодателем прав на заложенное имущество и прав на вступления в залоговые правоотношения, а так же вопрос ликвидности и сохранности имущества. В случае надлежащего правового оформления залога необходимо уточнить:

- определена ли рыночная стоимость предметов залога на момент оценки риска;
- оформлена ли юридическая документация таким образом, что время, необходимое для реализации залога, не превышает 150 дней со дня, когда реализация залоговых прав становится необходимой;
- достаточность рыночной стоимости предметов залога для компенсации банку основной суммы долга по ссуде, процентов в соответствии с договором и издержек, связанных с реализацией залоговых прав.

Таким образом, оценка кредитоспособности представляет собой деятельность кредиторов по выявлению состояния кредитоспособности заемщика, то есть способности финансового и нефинансового состояния заемщика, позволяющей ему для совершения кредитной сделки дать банку

гарантию полностью и своевременно погасить кредит. Кроме того, следует учесть, что нельзя отождествлять платежеспособность с кредитоспособностью. Указанные два понятия различаются по правовому и экономическому критерию. Главной целью оценки кредитоспособности заемщика является определение возможности и целесообразности предоставления ему кредита и определяет вероятность своевременного возврата основной суммы долга и выплаты процентов по ним в будущем.

1.2 Информационная база оценки кредитоспособности заемщика

Одним из важнейших элементов методики анализа кредитоспособности заемщика является его информационная база. Особенность формирования и использования базы данных для анализа кредитоспособности заключается в том, что без нее невозможно эффективно оценить степень риска будущих финансовых вложений кредитных ресурсов в тот или иной хозяйствующий субъект.

В процессе оценки кредитоспособности заемщика выясняются его дееспособность, репутация, наличие капитала (владение активами), т.е. обеспеченность ссуд, состояние экономической конъюнктуры.

Кредитная деятельность российских банков наряду с другими обстоятельствами осложняется отсутствием у большинства из них отработанной методики оценки кредитоспособности, недостаточностью информационной базы для полноценного анализа финансового состояния клиентов. Большинство средних и мелких банков вообще не имеет должного аналитического аппарата и не поддерживает связь со специальными информационными, аналитическими и консультационными службами, сведения которых могут помочь более точно оценивать кредитоспособности заемщиков.

При оценке кредитоспособности заемщиков фактически надо ответить на два больших вопроса:

- Как оценивать перспективную финансовую состоятельность заемщика (т. е. как убедиться в том, будет ли он располагать возможностями выполнить свои денежные обязательства по кредиту к моменту истечения срока действия кредитного договора)?
- Как оценивать, насколько он готов выполнить указанные обязательства (т. е. захочет ли он это сделать, можно ли ему верить)?

Таким образом, основными источниками информации о клиенте для банка и кредитного эксперта в частности являлась и до сих пор является финансовая отчетность заемщика (внутренняя отчетность), также изучаются данные государственных органов. Финансовая отчетность заемщика состоит из балансового отчета и отчета о прибылях и убытках. Балансовый отчет в свою очередь, представляет собой «снимок» состояния или финансового благополучия заемщика на определенную дату. А отчет о доходах и расходах является детальным расчетом денежных средств, который заемщик заработал или потерял в течение конкретного временного периода.

В настоящее время в России существуют базы данных о заемщиках – кредитные бюро. Бюро кредитных историй представляют отчеты о кредитных операциях в зависимости от наличия информации о потенциальном заемщике, вида кредита и, что самое важно, степени детализации, необходимой кредитору. Самый простой отчет содержит информацию о прошлых невозвратах и просрочках ссуд - так называемые "черные", или "негативные" данные. Самые детальные отчеты - "белые", или "позитивные" - включают весь комплекс информации об активах и пассивах ссудополучателя, гарантиях, структуре задолженности по срокам и времени погашения.

Кредитная история заемщика – физического лица включает открытую часть, содержащую следующую информацию:

- полное и сокращенное наименования физического лица (индивидуального предпринимателя);

- государственный регистрационный номер записи сведений о создании юридического лица (регистрации индивидуального предпринимателя) в соответствующем едином государственном реестре;

- ИНН и идентификатор субъекта кредитной истории, присвоенный заемщику - физическим лицам (индивидуальному предпринимателю) бюро кредитных историй.

Она включает и закрытую (или конфиденциальную) часть:

- паспортные данные;

- место регистрации и фактическое место жительства руководителя и главного бухгалтера заемщика - физического лица, осуществляющих обязанности единоличного или коллегиального органа управления, а также имеющих право давать обязательные для заемщика – физического лица указания и подписывать договоры;

- сведения об аффилированных лицах данного заемщика и этапах процедуры банкротства заемщика; судебные акты в отношении юридического лица и др.

В мировой практике наиболее известный источник данных о кредитоспособности - фирма "Дан энд Брэдстрит", которая собирает информацию примерно о 3 млн. фирм США и Канады и предоставляет ее по подписке. Краткие сведения и оценка кредитоспособности каждой фирмы публикуются в общенациональных и региональных справочниках. Более детальная информация об отдельных фирмах сообщается в виде финансовых отчетов, наиболее распространенный из них - "Информация о деловом предприятии".

Первый из 6 разделов отчета содержит сведения общего характера - наименование и адрес фирмы:

- код отрасли и предприятия;

- характер производства:

- форма собственности;
- суммарная оценка кредитоспособности (рейтинг);
- быстрота оплаты фирмой счетов; объем продаж, собственный капитал, число занятых;
- общее состояние и тенденции развития фирмы.

Суммарная оценка кредитоспособности состоит из двух частей - двух букв (или цифры и буквы) и цифры. Первые два знака представляют собой оценку финансовой устойчивости фирмы, а последний знак - оценку ее кредитоспособности.

Второй раздел отчета содержит сведения, полученные от поставщиков фирмы, относительно аккуратности в оплате счетов и о максимальном кредите, полученном в течение года.

Третий раздел включает последний баланс и информацию о продажах и прибыльности фирмы (если имеется), а четвертый раздел показывает обычный размер остатка на депозитном счете и платежи по ссудам.

В пятом разделе содержатся данные о руководителях и владельцах фирмы. В последнем разделе подробно охарактеризованы род деятельности фирмы, ее клиентура и производственные мощности.

Первым источником информации для оценки кредитоспособности хозяйственных организаций должен служить их баланс с объяснительной запиской к нему. Анализ баланса позволяет определить, какими средствами располагает предприятие, и какой по величине кредит эти средства обеспечивают. Однако для обоснованного и всестороннего заключения о кредитоспособности клиентов банка балансовых сведений недостаточно. Это вытекает из состава показателей. Анализ баланса дает лишь общее суждение о кредитоспособности, в то время как для выводов о степени кредитоспособности необходимо рассчитать и качественные показатели, оценивающие перспективы развития предприятий, их жизнеспособность. Поэтому в качестве источника сведений, необходимых для расчета показателей кредитоспособности, следует использовать: данные

оперативного учета, бизнес-план, сведения, накапливаемые в банках, сведения статистических органов, данные анкеты клиентов, информацию поставщиков, результаты обработки данных обследования по специальным программам, сведения специализированных бюро по оценке кредитоспособности хозяйственных организаций.

Далее приведен примерный перечень документов заемщика, представляемых в банк:

1) Заявление на получение кредита в произвольной форме (с указанием суммы, цели кредита, срока и формы обеспечения, а также местонахождения и почтового адреса заемщика; телефонов, фамилии и должности руководителей заемщика, которым в соответствии с законом или доверенностью предоставлено право представления документов и ведения переговоров по вопросам предоставления кредита).

2) Анкета заемщика.

3) Документы, подтверждающие правоспособность заемщика:

- разрешение на занятие предпринимательской деятельностью с указанием срока функционирования (для предпринимателей, осуществляющих свою деятельность без образования юридического лица);

- нотариально удостоверенную копию разрешения на занятие отдельными видами деятельности (лицензию);

- состав акционеров, участников, членов, пайщиков (свыше 1% акций, долей, паев) в настоящее время, а также данные об изменениях в составе за последний год (с долей участия более 5%), в т.ч. сведения об акционерах, от имени которых номинальными держателями выступают другие лица, по состоянию на момент проведения годового собрания акционеров или более позднюю дату;

- перечень дочерних и зависимых организаций с указанием долей участия.

4) Нотариально удостоверенную копию Свидетельства Министерства Российской Федерации по налогам и сборам о постановке на учет в налоговом органе юридического лица.

5) Выписку из государственного реестра регистрации физических лиц.

6) Финансовые документы:

- годовой отчет за последний финансовый год, составленный в соответствии с требованиями Минфина России, с отметкой подразделения МНС о принятии, включающие (в период подготовки годового отчета (I квартал) Заемщик представляет предварительные отчетные данные за истекший год и полный комплект документов по годовой отчетности за предшествующий отчетному финансовый год):

- бухгалтерский баланс;

- отчет о прибылях и убытках - форма № 2;

- пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках - формы № 3, 4, 5, пояснительную записку;

- специализированные формы, установленные министерствами и ведомствами Российской Федерации или республик, входящих в состав Российской Федерации;

- формы отчетной информации об использовании бюджетных средств, установленные Минфином России для бюджетных организаций (отчет об использовании бюджетных ассигнований, справка об остатках средств, полученных из федерального бюджета).

- представляют организации, получающие бюджетные ассигнования;

- аудиторское заключение (или его итоговую часть) по результатам обязательного по законодательству Российской Федерации аудита годовой бухгалтерской отчетности за последний финансовый год (при его отсутствии - за предшествующий год);

- аудиторское заключение по результатам аудита бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (при его наличии).

- бухгалтерские отчеты за четыре предшествующих квартала с отметкой подразделения МНС о принятии, включающие: бухгалтерский баланс; отчет о прибылях и убытках - форма № 2; формы отчетной информации об использовании бюджетных средств - представляют организации, получающие бюджетные ассигнования (бухгалтерская отчетность, используемая при анализе финансового положения заемщика, применяется с учетом сроков, установленных законодательством для ее предоставления в подразделения Министерства по налогам и сборам - в соответствии с заключенным с заемщиком кредитным и иными договорами. В случае, если с даты регистрации заемщика в качестве юридического лица прошло менее двух отчетных дат, его финансовое положение не может быть оценено лучше чем, среднее (за исключением случаев изменения организационно-правовой формы и/или наименования заемщика);

- расшифровки сумм остатков на за балансовых счетах по полученным и выданным обеспечениям на отчетные даты за последние месяц и квартал, а также на дату подачи заявления с указанием наименований организаций, в пользу которых выдано обеспечение, и наименований принципалов или организаций, по обязательствам которых выдано обеспечение, а также дат возникновения и исполнения обязательств по выданным обеспечениям;

- расшифровки кредиторской и дебиторской задолженности с указанием наименований кредиторов и дебиторов и дат возникновения задолженности (в т.ч. просроченная более трех месяцев, до трех месяцев);

- расшифровки задолженности по кредитам банков к представленным балансам и на дату подачи заявления с указанием кредиторов, суммы задолженности, даты получения кредита, даты погашения, процентной ставки, периодичности погашения, суммы просроченных процентов;

- расшифровки краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений к представленным балансам;

- расшифровки прочих оборотных активов к представленным балансам, кроме годового, в разрезе балансовых счетов (представляется в случае отсутствия соответствующих пояснений в пояснительной записке).

- справку из подразделения Министерства Российской Федерации по налогам и сборам о наличии (отсутствии) задолженности перед бюджетом;

- справки банков об остатках на расчетных и текущих валютных счетах Заемщика

Таким образом, информационная база для определения кредитоспособности заемщиков должна носить всеобъемлющий характер и одновременно быть легко доступной. На сегодняшний день преждевременно говорить о том, что она сформировалась полностью, все еще находится в процессе совершенствования.

1.3 Отечественный и зарубежный банковский опыт оценки кредитоспособности

В зарубежной и отечественной банковской практике оценка кредитоспособности осуществляется на основе целого ряда критериев, широко освещенных в специальной экономической литературе.

В методиках зарубежных специалистов при анализе кредитоспособности учитываются четыре группы факторов.

- 1) Цели и сроки финансирования. Естественно, что анализ краткосрочного кредита на пополнение оборотных средств будет отличаться от анализа кредита, предназначенного для других целей.

- 2) Источники погашения кредита.

- 3) Качественный анализ рисков, присущих данной компании, которые могут затруднить погашение кредита. Здесь предполагается проведение комплексного анализа деятельности компании, включая анализ отрасли, конкурентоспособности компании в рамках отрасли и сегмента рынка,

операционной эффективности, системы руководства, а также опыта успешного управления высших менеджеров компании. Руководство при оценке риска компании предписывает проведение анализа риска в хозяйственном цикле компании, это предполагает анализ процесса закупки сырья, производства и сбыта продукции с целью определения потенциальных угроз и барьеров, которые могут увеличить риск компании.

4) Финансовый анализ. Он проводится на основе финансовой отчетности и анализа денежных потоков компании, а также другой доступной информации с целью определения «долговой способности» фирмы, то есть способности получить и обслуживать кредит.

Следовательно, в подходах специалистов Евросоюза, США и Китая основной акцент делается на оценку рисков, присущих компании, которые могут затруднить погашение кредита. Видимо, это связано с наличием сложившихся устойчивых связей банка и компаний. Также набирают обороты развитие методов нейронных сетей.

Процедура одобрения кредитов в западных коммерческих банках обычно осуществляется одним из двух методов: комитентам либо методом последовательного одобрения.

В первом случае кредиты одобряются кредитным комитетом, членами которого являются руководители банка и его кредитного отдела (управления). Сторонники этого метода считают, что он обеспечивает наиболее компетентный уровень принятия решений, так как при этом используется опыт и информация, имеющаяся у всех членов кредитного комитета. В качестве слабых сторон данного метода можно отметить отсутствие достаточного времени на обсуждение каждой заявки, если на заседании рассматривается сразу несколько заявок, а также коллективную ответственность за принятое решение.

Метод последовательного одобрения, как следует из его названия, предполагает одобрение кредита по цепочке – от кредитного инспектора до руководства, имеющего право в соответствии с кредитной политикой банка

на окончательное одобрение кредита. Это позволяет последовательно проверять кредитоспособность, задавать необходимые вопросы и принимать независимые решения.

Западные специалисты отмечают, что при последовательном одобрении кредита степень ответственности выше, чем при комитетной системе. В российских банках, особенно с большой филиальной сетью, используется смешанный метод одобрения кредита: в филиалах работает комитетная система, в головном офисе банка, через который проходит утверждение крупных кредитов, может быть принята методика последовательного одобрения кредита.

В заключение изложенного можно определить основное отличие в подходах к определению кредитоспособности заемщика российских и западных банков. В западных методиках оценки кредитоспособности основной акцент делается на оценку рисков, присущих компании. В российских банках оценивается риск выдачи конкретного кредита. Обусловлено это тем, что в современных условиях отечественные предприятия могут обслуживаться в разных банках. При этом нередко встречается ситуация, когда расчетный счет предприятие имеет в одном банке, а за кредитом обращается в другой. В отличие от Запада в России не сложились устойчивые связи кредитных организаций и предприятий реального сектора экономики. Исключение составляют крупные предприятия, имеющие свои банки.

Наиболее интересной является система оценки кандидата в заемщики CAMPMAR, используемая в английских банках.

Анализ кредитоспособности клиента в соответствии с основными принципами кредитования, содержащимися в этой методике, заключается в поочередном выделении из кредитной заявки и прилагаемых финансовых документов наиболее существенных факторов, определяющих деятельность клиента, в их оценке и уточнении после личной встречи с клиентом.

Название CAMPARI, образуется из начальных букв слов, определяющих основу методики (табл. 1.1.).

Таблица 1.1

Методика оценки кредитоспособности CAMPARI

Character	репутация, характеристика (личные качества) заемщика
Ability	оценка бизнеса заемщика, способность к возврату ссуды
Marge	маржа, доходность
Purpose	цель кредита
Amount	обоснование суммы кредита
Repayment	возможность и условия погашения кредита
Insurance	обеспечение, способ страхования кредитного риска

Эти понятия, объединенные в систему CAMPARI, представляют собой совокупность оценочных параметров, которые помогают сопоставить множество факторов, связанных с выявлением потенциального риска выдачи конкретной ссуды.

Характеристика клиента. Большинство клиентов, запрашивающих ссуду в банке, вызывают доверие как партнеры и производят впечатление добросовестных людей. Однако в деловом мире имеются и такие, которые готовы ради собственной выгоды нарушить все нормы честного партнерства. Поэтому еще до выдачи денег банк должен быть уверен в том, что потенциальный ссудозаемщик обладает необходимыми деловыми качествами, имеет хорошую репутацию и возможность выполнить обязательства по ссуде.

В данном разделе методики изучается история финансового состояния клиента, то есть его прежние взаимоотношения с собственным банком или с другими кредитными организациями. При этом существенное значение имеют два момента поведения клиента: разумно ли он распоряжался заемными средствами, предоставленными ему ранее, и всегда ли он выполнял свои финансовые обязательства. Эти сведения можно почерпнуть из банковской документации.

Очень большое значение имеет личная встреча с клиентом. В ходе беседы с ним обращается внимание на возможность осуществления задуманных мероприятий, на наличие опыта в бизнесе. Определяется его способность успешно довести до конца реализацию своих планов. В случае если финансовые дела клиента ведет другой банк, то выясняется, почему он не хочет брать там ссуду. Аргументы клиента должны быть достаточно серьезными.

Способность к возврату ссуды. Оценка бизнеса заемщика. Прочная деловая репутация, удовлетворительное ведение дел фирмы-заемщика, положительные личностные характеристики высшего слоя менеджеров означают наличие предпосылок для возврата ссуды. Биографические данные руководителей, уровень квалификации, послужной список и т.д. позволяют выяснить, обладают ли руководители фирмы- заемщика необходимым опытом и знаниями по таким основополагающим для компании направлениям деятельности, как финансовый менеджмент, маркетинг, управление предприятием. Если фирма запрашивает кредит для выпуска новых товаров или услуг, проверяется, имеет ли руководящий состав соответствующую квалификацию, чтобы надлежащим образом вести дела на новом рынке производства и сбыта.

Маржа (доходность). При оценке способности заемщика своевременно погасить ссуду также учитываются размеры ставок по кредитам и пени, начисляемых в случае задержки выплат по нему.

Так как банк, проводя кредитную операцию, должен получить определенную прибыль, размер процентной ставки по кредиту тщательно выверяется. Мотивирован, должен быть и размер пени, которую ссудозаемщик должен будет уплатить, если периодические выплаты по кредиту не будут осуществляться в срок.

Многие банки, исходя из общих установок своей кредитной политики, заранее устанавливают определенный (фиксированный) размер процентной ставки по кредиту для той или иной категории заемщиков по тому или иному

виду кредитов. Обычно размер желаемой процентной ставки банк определяет отдельно в каждом конкретном случае. Если кредитная заявка исходит от предприятия, осваивающего выпуск новых товаров, то ссуда выдается под более высокий процент, чтобы компенсировать риск ее не возврата. Если же клиент – предприятие с устойчивым типом бизнеса и к тому же предоставляет существенное обеспечение, то ссуда дается под меньший процент, причем его размер согласовывается с клиентом, чтобы из-за разногласий последний не обратился за кредитом в другой банк.

При определении банком размера ссуды крайне важным является определение доли вносимых клиентом средств. Доля клиента в совокупности со ссудой в суммарных расходах на осуществление планируемых мероприятий, с одной стороны, должна быть значительной, с другой – она зависит от конкретных обстоятельств и цели кредита. В целом при определении доли клиента банки стараются не рисковать деньгами. Обычно доля клиента зависит от надежности предоставляемого по кредиту обеспечения.

Условия погашения ссуды. Естественно, что даже при наличии обеспечения, банк оценивает источники возврат ссуды. При определении возможности клиента погасить в срок ссуду сначала подсчитывается сумма выплат, включая проценты. Затем оцениваются источники погашения: прибыль предприятия. Необходимая информация по предприятию берется из отчета о прибылях и убытках и других финансовых документов. Обычно банки стараются предусмотреть такой вариант погашения ссуды, при котором деньги поступают непосредственно в кредитующий банк.

Помимо источников погашения ссуды большое значение имеют также срок возврата кредита и периодичность выплат по нему.

Страхование риска непогашения ссуды или обеспечение кредита. Решение о выдаче кредита не может быть принято без обсуждения вопроса о его возврате в случае неблагоприятного для банка развития событий у клиента (когда последний не сможет возратить банку долг). Обычно в

кредитной заявке клиента указываются только вид обеспечения и его стоимость. Банк обязательно проверяет принадлежность обеспечения данному клиенту, выясняет его реальную цену, а также анализирует возможность быстрой реализации этого имущества, уточняет, постоянна ли его цена или она может измениться в короткий промежуток времени. Для снижения риска снижения стоимости банки принимают в качестве материального обеспечения ссуды только такой объект, стоимость которого значительно превышает запрашиваемый кредит.

В отличие от всех других методик, CAMPARI является наиболее полной, поскольку охватывает широкий круг вопросов, относящихся к оценке кредитоспособности заемщика. Однако, не уделяется должного внимания оценке финансовой отчетности заемщика, расчету и интерпретации финансовых показателей. Методика Всемирного банка. Существует две школы, которые соперничают на поприще формальных оценок направлений кредитования: одна считает, что нужно оценивать просителя, другая - что дело, на которое он просит ссуду. В отличие от выше описанных, методика Всемирного банка относится ко второй школе, то есть упор делается на оценку проекта, на который запрашивается кредит. Например, предприятие вместе с банком планирует произвести реконструкцию, либо конверсию, либо расширение своего действующего производства, и для этого требуются инвестиции по графику $y(t)$ притом, что проект принесет дополнительную прибыль по графику $x(t)$, где t - время в годах, месяцах или днях в зависимости от временной шкалы проекта.

В основу всех финансовых расчетов положен принцип неравноценности нынешних и будущих благ. Он состоит в том, что любому инвестору безразлична не только сумма производимых им затрат, но и то, когда он их вкладывает; не только величина доходов, но и время, через которое он их получает. Будущие деньги всегда дешевле сегодняшних (и не только из-за инфляции), поскольку деньги, полученные сегодня, через год могли бы «обернуться» и принести инвестору доход. Именно поэтому,

первый шаг методики - сведение затрат u_t и результатов x_t в единую временную точку: либо в начало жизненного цикла проекта (дисконтирование), либо в его конец (компаундирование). Дисконтированные суммарные результаты X^0 и затраты Y^0 выглядят так:

$$X^0 = \sum_{t=0}^T x^t (1 + r)^{-t}, \quad (1)$$

$$Y^0 = \sum_{t=0}^T y (1 + r)^{-t}, \quad (2)$$

где r - норма дисконтирования (в коэффициентном выражении), показывающая, как будущие деньги (затратные или результативные) воспринимаются в настоящий момент.

Обычно она определяется исходя из доходности одного из наиболее популярных рыночных инструментов (например, доходности по банковским депозитам или ставке по банковским кредитам).

Второй шаг методики - оптимизация среди вариантов проекта (выбор наилучшего). В качестве критериев оптимальности предлагается остановиться на одном из четырех:

- чистая приведенная стоимость

$$\text{ЧПС} = X^0 - Y^0 \quad (3)$$

То есть за критерий принимается разность дисконтированных с заданной нормой r результатов и затрат.

В эффективном проекте ЧПС должна быть величиной положительной, поскольку суммарные поступления должны, в конечном счете, перекрыть суммарные затраты. Наилучшим считается вариант с наибольшим значением ЧПС.

- внутренняя норма доходности r^* (то есть та норма дисконтирования r^* , при которой чистая приведенная стоимость (ЧПС) становится нулевой). Она показывает предельный уровень доходности (окупаемости) инвестиций, поэтому оптимальным считается вариант, во-первых, с наибольшей r^* , во-вторых, превышающей рыночные индикаторы доходности (чтобы компенсировать риски инвестирования средства в проект).

- отношение результата к затратам $= X^0/Y^0$ (то есть в качестве критерия служит отношение результатов к затратам при заданной норме дисконта r). По аналогии с первым критерием (ЧПС) суммарные результаты X^0 должны превышать затраты Y^0 , поэтому их отношение должно быть выше 1. Соответственно, оптимальность вариантов определяется по наибольшему значению. Также данный показатель показывает насколько возможно увеличение затрат без превращения проекта в экономически непривлекательное предприятие (то есть запас прочности).

- срок окупаемости t^* – это момент, когда дисконтированный результат, – накопившийся к этому времени, сравнивается с начальными затратами (этот критерий действителен для того случая, когда затраты сосредоточены в начале проекта). Привлекательность определяется по наименьшему t^* .

Несомненным преимуществом обсуждаемого подхода является присутствие этого, оптимизационного, этапа. В отличие от отстраненного взгляда, принятого в первом подходе (то есть в анализе самого просителя кредита), здесь дается инструментарий для совместного поиска оптимального решения банком и ссудозаемщиком.

Третий шаг процедуры – анализ риска. Осуществляется анализ чувствительности контрольного критерия по отношению к вариантам размера инвестиций, размера процентной ставки банка, нормы дисконтирования, динамики расходов и доходов и т.п.

Таким образом, положительным моментом в методике Всемирного банка является подробная проработка и оценка проекта на основе финансово-математических и статистических методов. Это позволяет, во-первых, делать вывод о качестве проекта (и соответственно о возможности кредитования) на основе ряда формализованных критериев, имеющих конкретное числовое выражение, что, во-вторых, способствует исключению фактора субъективности при определении кредитоспособности. Однако данная методика должна использоваться в совокупности с другими, поскольку для

успешной реализации любого проекта важное значение имеет непосредственный его исполнитель (опыт работы в данной области, наличие связей с поставщиками и покупателями, состояние рынка и положение предприятия на нем, квалификация и профессионализм персонала и т.д.).

Итак, выше были рассмотрены наиболее распространенные методики оценки кредитоспособности заемщиков в различных странах. Все эти методики различаются набором параметров для определения кредитоспособности. Однако следует отметить, что по анализу многих параметров сложно выделить какие-либо закономерности и, соответственно, дать рекомендации (это и анализ менеджмента, маркетинговой политики предприятия, место на рынке и т.п.). Кроме того, в большинстве случаев банки для анализа кредитоспособности используют информацию, предоставленную самим клиентом (а клиенты, как известно, стараются показать только свои положительные стороны, не распространяясь о негативных моментах деятельности), проверить которую, зачастую бывает очень сложно. Поэтому важно, значение для определения кредитоспособности заемщика имеет анализ финансового состояния предприятия на основе бухгалтерской и статистической отчетности.

ГЛАВА 2. МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКА

2.1 Количественные и качественные методы анализа

Как считают специалисты кредитных организаций, система показателей кредитоспособности заемщика должна включать в себя не только количественные финансовые показатели, но и нефинансовые показатели, в том числе и атрибутивного характера, такие, например, как деловая репутация заемщика, уровень менеджмента, качество продукции, услуг и др.¹⁶. И только тогда методология оценки кредитоспособности заемщика с использованием как количественных финансовых, так и качественных показателей станет комплексной и может удовлетворить многие неотложные потребности практики.

На рисунке 2.1 представлена схема количественных и качественных методов анализа кредитоспособности заемщика.

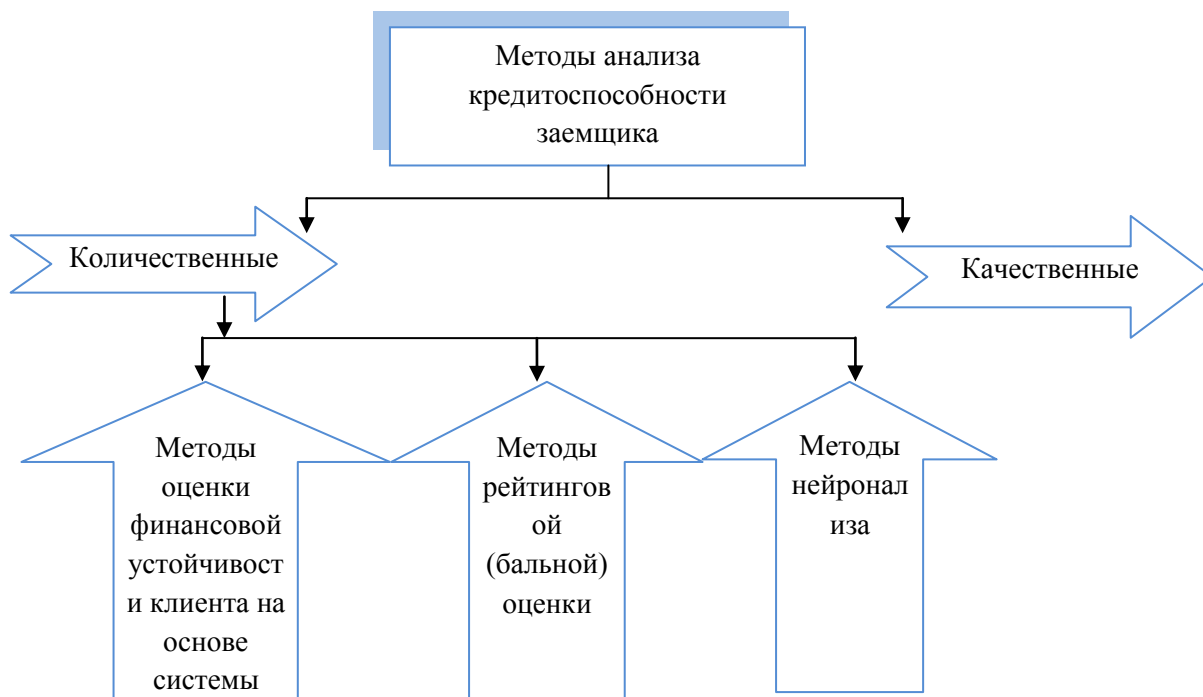


Рис. 2.1. Методы анализа кредитоспособности заемщика

В практике американских банков, как правило, используется классический вариант оценки кредитоспособности, основанный на «правиле пяти си». Критерии отбора заемщиков, обозначены словами, начинающимися на букву «си»:

- character (характер, репутация заемщика);
- capacity (способность погасить ссуду);
- capital (капитал, владение активами);
- collateral (наличие обеспечения);
- conditions (экономическая конъюнктура и ее перспективы).

Следует отметить, что данные методы качественной оценки кредитоспособности не могут использоваться как единственный механизм оценки кредитоспособности хозяйствующих субъектов, т.к. некоторые обозначенные показатели не могут быть выражены количественно. Поэтому на начальном этапе рассмотрения кредитной заявки используются качественные методы оценки кредитоспособности, чтобы предопределить обоснованность дальнейшего количественного анализа.

На следующем этапе применяется количественный анализ, который сводится к анализу финансового состояния заемщика. Основной целью финансового анализа является получение небольшого количества ключевых и наиболее информативных параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния заемщика.

В Республике Тува в банках используются в основном количественные методы: метод оценки финансовой устойчивости и метод рейтинговой оценки.

Доктор экономических наук, профессор, академик РАЕН Е.Ф. Жуков выделяет три основных способа оценки кредитоспособности:

1) способ финансовых коэффициентов (коэффициенты ликвидности, коэффициенты оборачиваемости, коэффициенты обеспеченности собственным капиталом, коэффициенты рентабельности);

2) анализ денежных потоков;

3) оценка делового риска заемщика.

Сам процесс кредитования состоит из следующих этапов:

1 этап – подача клиентом в банк заявки на предоставление кредита. Заявление рассматривается экономистом и кредитным инспектором. С будущим заемщиком проводится беседа, которая дает возможность клиенту объяснить, почему у него возникла потребность в кредите. Данное собеседование позволяет кредитному инспектору банка оценить характер клиента и искренность его намерений.

2 этап – проверка заемщика по каналам службы безопасности. Здесь могут использоваться как внутренние, так и внешние источники информации о клиенте.

При анализе кредитоспособности используются разные источники информации. Материалы могут быть непосредственно получены от клиента, материалы о клиенте могут быть в архиве банка, сведения о клиенте могут быть получены от тех, кто имел деловые контакты с клиентом (поставщики, покупатели, банки и др.).

Как считает заслуженный деятель науки РФ, доктор экономических наук, профессор О.И. Лаврушин, для наиболее полной оценки кредитоспособности заемщика необходимо использовать различные источники информации, их можно разделить на следующие группы:

- собеседование;
- ведение собственной картотеки банка;
- внешние источники информации;
- инспекция на месте;
- анализ финансовой отчетности и технико-экономического обоснования.

При получении заявки кредитный инспектор проводит предварительную беседу с будущим заемщиком. Для удобства проведения собеседования с клиентом банки разрабатывают специальный протокол переговоров. Данный документ содержит перечень вопросов, которые задает

кредитный работник в процессе переговоров и примерные ответы. Позднее на основании данного протокола переговоров проводится анализ и проверка точности сообщенных сведений.

При проведении анализа эксперты, прежде всего, обращаются к архивам своего банка. Если клиент уже получал кредит в банке, то в архиве имеются данные о выдаче кредита и о погашении долга.

Наибольшей привлекательностью среди внешних источников получения информации пользуются запросы у других банков, где обслуживается данный клиент и у его партнеров. Эти сведения особенно ценны, так как они основаны на прямом общении с данным клиентом.

К внешним источникам информации можно отнести и кредитную историю. Кредитная история складывается из нескольких элементов: список банков, выдававших клиенту средства, продолжительность кредитных отношений, интенсивность получения и погашения ссуд. Кредитная история отражает степень доверия к заемщику.

То есть оценить добросовестность и дееспособность клиента можно по данным архива банка (если клиент кредитовался ранее), связаться с другими кредиторами, с которыми имел дело данный клиент, либо воспользоваться услугами кредитного бюро.

3 этап – получение от заемщика всех необходимых документов, анализ кредитоспособности. Кредитный работник обрабатывает предоставленные заемщиком документы, определяет кредитоспособность клиента в соответствии с основными принципами кредитования и с той методикой, которая принята в банке (анализирует финансовое состояние заемщика, его рыночные позиции, оценивает обеспечение) и готовит заключение о возможности или невозможности выдачи кредита.

Принимая решение о возможности, целесообразности и условиях кредитования, банк должен, главным образом выявить наличие потенциальной способности заемщика вернуть полученную ссуду в соответствии с оговоренными сроками. Это становится возможным лишь в

том случае, если финансовое положение заемщика устойчиво, а денежные поступления на его счета за реализованную продукцию (работы, услуги) осуществляются стабильно. Финансовое положение не может быть охарактеризовано каким-то одним показателем, поэтому решения о заключении кредитного договора осуществляется в условиях многокритериальной задачи.

Оценка финансового состояния заемщика должна проводиться банком на постоянной основе и содержаться в кредитных досье банка, особенно в отношении крупных кредитов.

Источниками анализа служат данные баланса организации, отчета о прибылях и убытках, кредитной заявки, информация о кредитной истории клиента. В мировой и отечественной практике используют три основных способа оценки кредитоспособности.

1) Способ финансовых коэффициентов. Чаще всего для оценки финансово- хозяйственной деятельности организации применяются такие коэффициенты:

- коэффициент ликвидности;
- коэффициент оборачиваемости (запасов, дебиторской задолженности, основных средств, активов);
- коэффициент обеспеченности собственным капиталом;
- коэффициент рентабельности.

2) Анализ денежных потоков. Основная суть заключается в сопоставлении денежных притоков (прибыли, амортизации и др.) и оттоков (выплаты налогов, дивидендов и др.) в период срока ссуды.

3) Оценка делового риска заемщика. Деловой риск связан с тем, что кругооборот фондов заемщика прервется или замедлится и не завершится в срок.

Методики коммерческих банков России. Наибольшее распространение в практике российских коммерческих банков получило использование метода

оценки финансовой устойчивости клиента на основе системы финансовых коэффициентов, которые объединяются, как правило, в четыре группы:

- коэффициенты ликвидности (платежеспособности);
- коэффициенты финансовой независимости (рыночной устойчивости);
- коэффициенты оборачиваемости;
- коэффициенты рентабельности.

Показатели каждой группы отличаются большим разнообразием, но в основном включают финансовые коэффициенты, которые рассчитываются на основе данных бухгалтерской отчетности клиента за предшествующие отчетные периоды или прогнозных значений показателей бизнес-плана.

В качестве дополнительных характеристик при анализе кредитоспособности используются следующие показатели:

- уровень делового риска;
- длительность и размер просроченной задолженности различным коммерческим банкам;
- состояние дебиторской и кредиторской задолженности и их соотношение;
- оценка менеджмента и др.

В практике российских коммерческих банков основные и дополнительные показатели используются в самых различных комбинациях, причем состав основных показателей, как правило, остается неизменным длительный период, в то время как состав дополнительных показателей подвержен более частому их изменению.

Поскольку основные и дополнительные показатели в отдельные периоды для конкретного банка имеют разную значимость, то анализ кредитоспособности предполагает использование метода рейтинговой (балльной) оценки. Применение этого метода позволяет охарактеризовать финансовое состояние заемщика с помощью синтезированного показателя – рейтинга, выраженного в баллах, а также определить границы интервала колебания этого показателя, при которых возможна выдача ссуды. Класс

заемщика устанавливается по сокращенному кругу финансовых коэффициентов, так как многие показатели дублируют друг друга.

Каждый коммерческий банк использует свою, в определенной степени оригинальную методику, способствующую адекватной оценке потенциальных заемщиков. Система рейтинга утверждается кредитным комитетом на основе выбранной банком стратегии развития, причем каждому показателю присваивается индивидуальный рейтинг с учетом отраслевой принадлежности клиента и других специфических особенностей его деятельности.

Таким образом, можно выделить общие параметры, оказывающие наибольшее влияние на принятие решения о выдаче кредита коммерческими банками России (рис. 2.2):

- финансовое состояние и обороты по счету организации-заемщика;
- предлагаемое им обеспечение возвратности кредита;
- наличие кредитной истории.

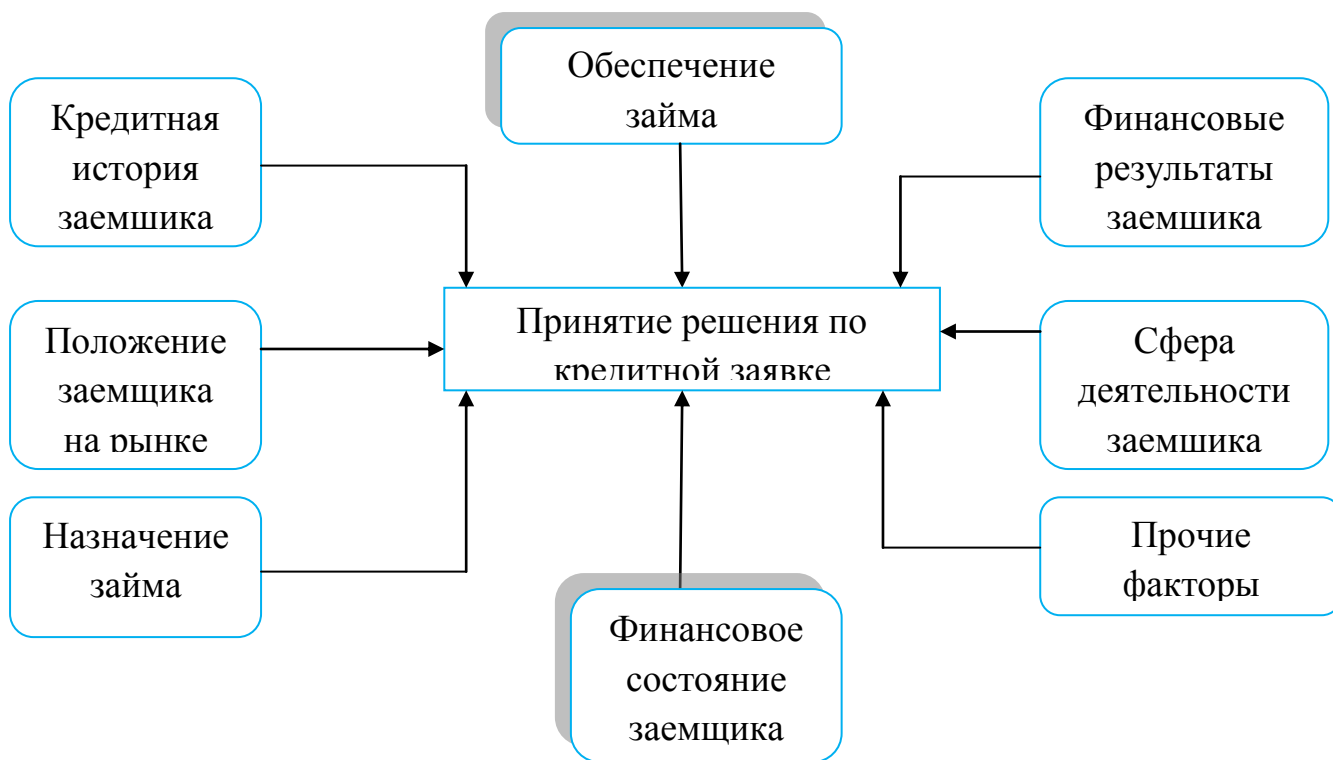


Рис. 2.2. Факторы, влияющие на принятие решения по кредитной заявке

Кредитная политика банка должна обязательно учитывать возможность кредитных рисков, предвещать их появление и грамотно управлять ими. Для этого банки предварительно стараются определить кредитоспособность лица, запрашивающего кредит. Поэтому кредитный процесс состоит из нескольких этапов, схема которых приведена на рис. 2.3.

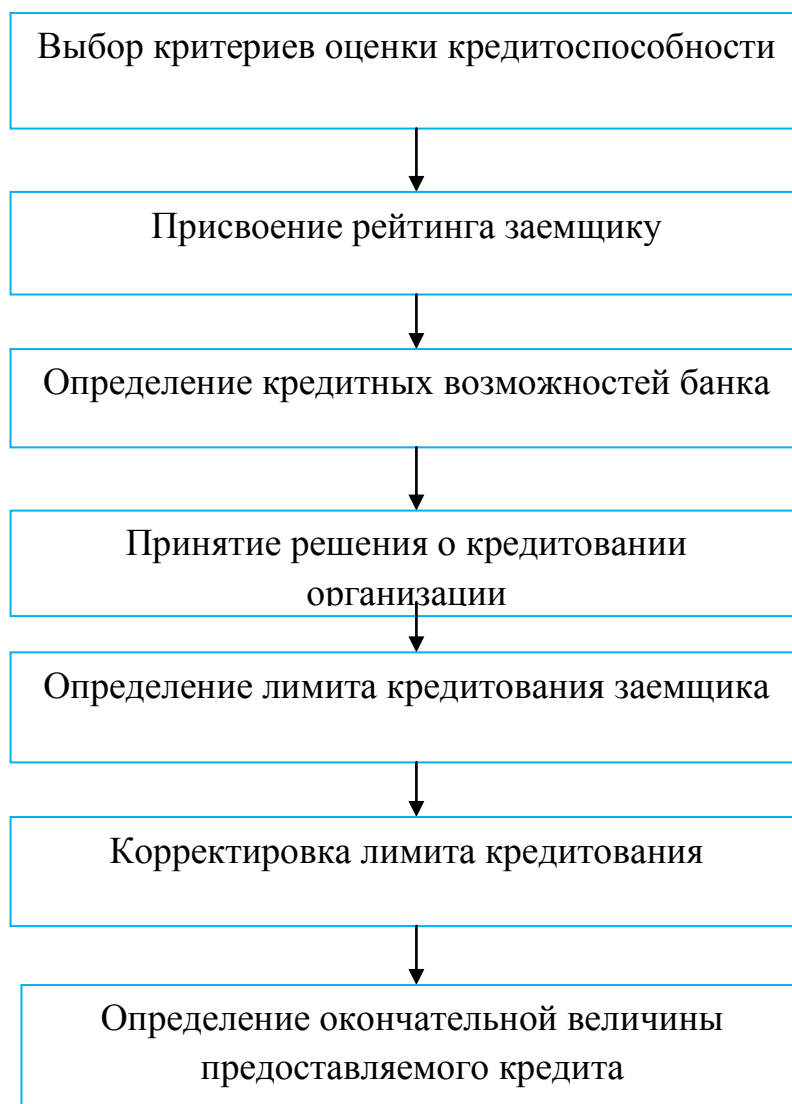


Рис. 2.3. Этапы принятия решения по предоставлению кредита

В целом можно сказать, что кредитная заявка оценивается по формальным критериям в соответствии с методикой, однако решающим фактором при принятии окончательного решения является экспертная оценка специалистов банков.

Сложность оценки кредитоспособности обуславливает применение разнообразных подходов к такой задаче - в зависимости от особенностей заемщиков и от намерений конкретного банка-кредитора. При этом различные способы оценки не исключают, а дополняют друг друга.

2.2 Проблемы оценки кредитоспособности заемщика

На сегодняшний день проблема оценки кредитоспособности весьма актуальна в России. В процессе проведения активных кредитных операций с целью получения прибыли банки сталкиваются с кредитным риском, т.е. риском неуплаты заемщиком суммы основного долга и процентов, причитающихся кредитору. Для каждого вида кредитной сделки характерны преследования, стабильность условий функционирования производственно-хозяйственной деятельности.

В частности, он может возникнуть в следующих случаях:

- 1) при ухудшении финансового положения заемщика;
- 2) при возникновении непредвиденных осложнений в его планах, не застрахованном залоговом имуществе;
- 3) при отсутствии необходимых организаторских качеств или опыта у руководителя и т.д.

Эти и другие факторы учитываются работниками банка при оценке кредитоспособности предприятия.

Оценка кредитоспособности потенциальных заемщиков является одной из наиболее сложных и ответственных задач в деятельности коммерческого банка. Эффективная организация процесса оценки кредитоспособности позволяет снизить уровень кредитных рисков банка, а также создать необходимые условия для качественного обслуживания клиентов банка.

От результатов оценки кредитоспособности заемщика зависит, состоятся ли кредитные взаимоотношения, какими будут условия кредитного договора и формы обеспечения возвратности кредита. Оценка

кредитоспособности является сложным процессом, и коммерческие банки не всегда могут правильно оценить размер риска. Это вызвано рядом факторов:

- существует много факторов, по которым трудно дать количественную оценку: репутация заемщика, характер взаимоотношений банка с предприятием и др.;

- слишком большое количество факторов влияет на уровень кредитоспособности на микро - и макроуровнях и их не всегда можно предусмотреть;

- сложно спрогнозировать деятельность заемщика, т.к. оценка кредитоспособности идет на основе информации за прошлый период, а ссуда выдается на будущий период, т.е. коммерческому банку необходимо правильно определить тенденцию, а также и после выдачи ссуды анализировать и отслеживать финансовое положение заемщика и оценить;

- существует проблема достоверности информации.

Анализ законодательных и нормативных актов, используемых отечественными банками в повседневной практике, показывает, что вопросам изучения кредитоспособности заемщика уделяется недостаточно внимания, нет общепризнанных подходов, раскрывающих его единое понимание и оценку кредитоспособности заемщиков, процесс выдачи и погашения кредитов. В результате коммерческие банки вырабатывают подход к формированию мотивированного заключения о кредитоспособности заемщика, исходя из собственного опыта.

В этой связи проблема оценки кредитоспособности заемщика и ее совершенствования приобретает исключительную актуальность в современных российских условиях, несмотря на определенные наработки в этой области комплексная и эффективная методика оценки банками кредитоспособности заемщика отсутствует, а применяемые методики требуют дальнейшей проработки.

При оценке кредитоспособности потенциальных заемщиков банк ищет ответы на ключевые вопросы: как определить текущую и перспективную

финансовую самостоятельность заемщика, а также как оценить, насколько он готов выполнять обязательства.

Для упрощения обозначенной задачи российскими и зарубежными банками разработаны и применяются на практике разнообразные методики определения финансового состояния заемщика. С определенной долей условности их можно разделить на две группы: позволяющие оценить сегодняшнее финансовое положение потенциального заемщика и рассматривающие заемщиков с точки зрения заблаговременного определения ситуации банкротства.

Однако при использовании подобных методик у банков, по мнению Проспаловой В.С., возникает ряд проблем.

Во-первых, сложность выбора расчетных показателей для анализа финансового состояния предприятия.

Вторая проблема состоит в том, какие значения коэффициентов считать нормативными.

Степень кредитного риска зависит от организации кредитного процесса банком. Наличие инструктивных и методологических документов, регулирующих кредитные операции банка, разработка четкой процедуры рассмотрения и разрешения ссуды, определение требований к кредитной документации, создание системы эффективного контроля за обоснованностью выдачи ссуды и реальностью источников ее погашения, хорошая постановка аналитической работы в банке и высокий уровень информации о клиентах – все это в значительной мере уменьшает риск кредитных сделок банка.

На сегодняшний день нет единой методики, которая позволяла бы оценивать кредитоспособность по единым критериям и показателям. Большинство методик оценки кредитоспособности не удовлетворяют современным требованиям комплексности и обоснованности, в них существуют различия в терминологическом аппарате и методологии расчета

одних и тех же коэффициентов, что влечет за собой проблемы выбора системы показателей и их нормативных значений.

Кроме того, банк по возможности должен удостовериться в том, что заемщик вернет кредит и уплатит проценты по нему. Это также трудная задача, поскольку касается неарифметических характеристик заемщика, таких как личные качества, моральный облик, репутация и др.

На Западе значения коэффициентов, характеризующих фирму, рекомендуется сравнивать с ее более ранними показателями и со средними показателями по отрасли, к которой данное предприятие относится, а при долгосрочной оценке финансового состояния организаций обращается внимание на накопленные статистические данные о банкротствах. В российских условиях реализовать такую рекомендацию трудно. Сравнение со своими прежними показателями зачастую невозможно из-за постоянного изменения налогового законодательства и других нормативных актов, регламентирующих деятельность хозяйствующих субъектов. Еще сложнее сравнивать значения анализируемых показателей с так называемыми нормативными значениями при прогнозировании возможного банкротства в будущем, поскольку таких просто нет.

На основе вышесказанного можно утверждать, что российские банки не в состоянии с большой достоверностью оценивать степень принимаемых на себя кредитных рисков и определять достаточность созданных резервов на возможные потери.

2.3 Методики оценки кредитоспособности физических лиц

Мировая банковская практика выработала ряд правовых принципов кредитования частных лиц, которые должны соблюдаться кредиторами и заемщиками.

Если физическое лицо получает от банка кредит, то для этого требуется заключить кредитный договор. Перед его заключением банк обязательно проверит, кредитоспособен ли потенциальный заемщик.

Определение кредитоспособности заемщика является неотъемлемой частью работы банка по определению возможности ссуды. Под анализом кредитоспособности заемщика понимается оценка банком заемщика с точки зрения возможности и целесообразности ему ссуд, определения вероятности их своевременного возврата в соответствии с кредитным договором. Анализ кредитоспособности клиента позволяет банку, своевременно вмешавшись в дела должника, уберечь его от банкротства, а при невозможности этого - оперативно прекратить кредитование такого заемщика.

Процесс кредитования сопровождается воздействием на заемщика множества факторов риска, которые могут повлечь за собой непогашение или несвоевременное погашение кредита, что принесет банку убыток. Подобный исход может явиться следствием действия форс-мажорных обстоятельств, но чаще всего в этом виновно одно из следующих взаимосвязанных звеньев: кредитор – банковский продукт – заемщик.

Как правило, оценку кредитоспособности заемщика в Российских банках начинают проводить после этапа предварительной квалификации. При положительных результатах предварительной квалификации заемщик собирает полный комплект необходимых документов и заполняет подробное заявление-анкету на кредит. На основании предоставленных документов банк производит оценку платежеспособности и кредитоспособности заемщика и окончательно определяет, на какую максимальную сумму кредита заемщик может рассчитывать. Решение принимается на основе

экспертных оценок сотрудников кредитного подразделения банка – это методика экспертной оценки кредитоспособности заемщика – физического лица.

Полный комплект необходимых документов заемщика – физического лица:

- документы, удостоверяющие личность и семейное положение заемщика / созаемщика;
- документы, подтверждающие сведения о доходе заемщика/созаемщика, за исключением заемщиков, получающих заработную плату на карты ОАО «Сбербанк России»;
- паспортные данные членов семьи;
- документы, подтверждающие сведения о занятости (копию трудовой книжки); Заявление-анкета на кредит обычно состоит из следующих разделов:
 - условия предоставления ссуды;
 - сведения о заемщике/созаемщике;
 - сведения об образовании занятости заемщика/созаемщика;
 - активы заемщика/созаемщика;
 - обязательства заемщика/созаемщика;
 - недвижимое имущество в собственности заемщика/созаемщика;
 - первоначальный взнос;
 - сведения о предстоящей сделке;
 - сведения правового характера.

После получения всех необходимых документов и заполнения анкеты кредитующее подразделение направляет полный пакет документов юридической службе и службе безопасности банка. Юридическая служба анализирует предоставленные документы с точки зрения правильности оформления и соответствия действующему законодательству. Служба безопасности проводит проверку паспортных данных (данных удостоверения личности), места жительства, места работы заемщика и сведений, указанных в анкете. По результатам проверки и анализа документов юридическая

служба и служба безопасности составляют письменные заключения, которые передаются в кредитующее подразделение.

Обращается внимание на стабильность трудовой занятости, учитывается перспектива направления работы заемщика и его фирмы в целом. В современных российских условиях стабильность трудовой занятости практически отсутствует, поэтому банкам приходится искать другие гарантии своевременного возврата кредитных средств или же предоставлять кредиты гражданам под гарантии их работодателей. Единственной категорией заемщиков, чью стабильность трудовой занятости банк может более или менее точно оценить, являются сотрудники самого банка.

При оценке платежеспособности потенциального заемщика ключевым моментом является его возможность регулярно и своевременно осуществлять платежи по кредиту, исходя из документально подтвержденных доходов. Рассматриваются информация относительно стабильности трудовой занятости и получения доходов, а также расходов, на основании чего делается вывод о возможностях заемщика своевременно погашать кредит. При этом банком учитываются следующие источники получения доходов:

- заработная плата по основному месту работы, включая доход за сверхурочную работу и премии;
- доход от работы за неполный рабочий день и по совместительству;
- доход в виде дивидендов; - доход в виде процентов и постоянных страховых выплат;
- пенсионные выплаты и стипендии;
- чистый доход в форме арендной платы;
- алименты и пособия на детей.

Кроме того, банки производят анализ расходов заемщика, среди которых выделяются следующие:

- ежемесячные платежи по кредиту (возврат основного долга и уплата процентов);

- содержание иждивенцев и членов семьи заемщика, включая самого заемщика;

- ежемесячные выплаты по алиментам;

- возврат других кредитов;

- обязательные налоговые платежи (налог на имущество, налог на транспортное средство);

- иные обязательные ежемесячные расходы (аренда жилья, содержание автомобиля, плата за образование, дополнительная медицинская страховка и другие).

Оценка кредитоспособности физического лица основана на соотношении испрашиваемой ссуды и его личного дохода, общей оценке финансового положения заемщика и стоимости его имущества, состава семьи, личностных характеристиках, изучение кредитной истории.

Современная банковская практика использует множество способов оценки кредитоспособности заемщика, единой методики не существует, банк имеет право ориентироваться на широко используемый международный или отечественный опыт, либо разработать собственную методику.

Одними из основных методов оценки кредитоспособности физического лица являются:

- скоринговый метод оценки кредитоспособности заемщика;

- оценка кредитоспособности на основе изучения кредитной истории физического лица;

- оценка кредитоспособности физического лица на основе финансовых показателей его платежеспособности (методика ОАО «Сбербанк России»);

- методика андеррайтинга кредитов.

Банки могут применять каждый из методов для разных видов кредитования и корректировать их в индивидуальном порядке.

Скоринговый метод оценки кредитоспособности заемщика.

В России коммерческие банки используют разные модели скорринговых оценок кредитоспособности физического лица. Которые адаптированы к российским условиям.

Скоринговая система – это алгоритм или методика, позволяющие на основе данных о потенциальном заемщике оценить его кредитоспособность. По существу система призвана дать категоризированную оценку степени кредитного риска по потенциальному заемщику. Величина кредитного лимита в скоринговых системах второстепенна. Основой расчета кредитного лимита служит оценка уровня доходов заемщика при условии его кредитоспособности. В качестве данных о потенциальном заемщике выступает доступная кредитору информация, как содержащаяся в предоставленных заемщиком документах, так и получаемая «со слов» самого заемщика. Фрагмент примерного перечня данных для скоринга:

- уровень среднемесячного дохода за последние 6 месяцев;
- стаж работы на последнем месте работы;
- возраст;
- семейное положение;
- количество лиц, находящихся на иждивении;
- образование;
- должностной статус;
- наличие в собственности недвижимости и др.

Определение конкретной системы факторов для скоринга может быть сделано как на основе экспертных оценок кредитных работников, так и с использованием статистических методов. Статистические методы эффективны при наличии достаточного по объему массива данных (значение факторов и результат погашения кредита – погашен или не погашен в срок). Если данных нет или их объем незначителен, то скоринг на основе экспертных оценок – разумное решение.

Несмотря на начало работы по формированию в России системы бюро кредитных историй (БКИ), скоринговые системы не теряют своей актуальности. Это обусловлено двумя обстоятельствами:

- расширение рынка розничного кредитования за счет вовлечения в процесс физических лиц, не бравших ранее кредиты в банках и не имеющих кредитных историй;

- ограниченными возможностями БКИ по оценке кредитоспособности потенциальных заемщиков (отчеты в БКИ содержат основную часть кредитной истории, то есть, выполнил заемщик свои обязательства по ранее выданным кредитам или нет; однако это не может свидетельствовать о его кредитоспособности в данный момент). Оценка кредитоспособности на основе изучения кредитной истории физического лица.

Банк использует сведения, содержащиеся в заявлении на выдачу ссуды: имя, адрес местожительства, номер пенсионного свидетельства. На основе этих данных собирают информацию о случаях неплатежа в различных кредитных организациях и любых других получателей платежей от физических лиц (налоговых, коммунальных и т.д.) Таким образом, составляется кредитная история. В России действует Федеральный закон «О кредитных историях» и создаются специальные бюро по кредитным историям.

Оценка кредитоспособности физического лица на основе финансовых показателей его платежеспособности (методика ОАО «Сбербанк России»).

Кредитный инспектор производит проверку предоставленных клиентом документов и сведений, указанных в документах и анкете, определяет платежеспособность клиента и максимально возможный размер кредита. При проверке сведений кредитный инспектор выясняет с помощью единой базы данных кредитную историю заемщика и размер задолженности по ранее полученным кредитам, направляет запросы в учреждения ОАО «Сбербанк России», предоставлявшие ему ранее кредиты, при необходимости направляет запросы в другие организации. Кредитующее

подразделение направляет пакет документов юридической службе и службе безопасности, по результатам проверки выдается письменное заключение. Кредитный инспектор определяет кредитоспособность заемщика на основании справки с места работы о доходах и размере удержания, а также данных анкеты.

При рассмотрении дохода заемщика, его поручителя для решения вопроса о возможности выдачи кредита в ОАО «Сбербанк России» учитывается:

- доходы, получаемые гражданами за выполнение ими трудовых и иных приравненных к ним обязанностей по месту основной работы;
- доход от предпринимательской деятельности и другие постоянные источники дохода;
- в исключительных случаях по усмотрению банка в расчет платежеспособности заемщика могут быть включены доходы, получаемые не только по месту работы, но и совокупный доход семьи.

При расчете кредитоспособности из дохода вычитаются все обязательные платежи, указанные в справке и анкете (подоходный налог, взносы, алименты, компенсация ущерба, погашение задолженности и уплата процентов по другим кредитам, сумма обязательств по предоставленным поручительствам, выплаты в погашение стоимости приобретенных в рассрочку товаров и др.). Для этой цели каждое обязательство по предоставленному поручительству принимается в размере 50% среднемесячного платежа по соответствующему основному обязательству. Кредитоспособность заемщика определяется следующей формулой (1):

$$P = Дч \times K \times t, \quad (1)$$

где Дч – среднемесячный доход (чистый) за 6 месяцев за вычетом всех обязательных платежей;

К – коэффициент в зависимости от величины Дч;

$K=0,6$ при Дч до 25 000 рублей (включительно);

$K=0,7$ при Дч от 25 000 до 45 000 рублей (включительно);

$K=0,8$ при Дч свыше 45 000 рублей;

t – Срок кредитования (в месяцах).

Если в течение предполагаемого срока кредита заемщик вступает в пенсионный возраст, то его платежеспособность определяется по формуле(2):

$$P = \text{Дч1} \times K1 \times t1 + \text{Дч2} \times K2 \times t2, \quad (2)$$

где Дч1 – среднемесячный доход, рассчитанный аналогично Дч;

$t1$ – период кредитования (в месяцах), приходящийся на трудоспособный возраст заемщика;

Дч2 – среднемесячный доход пенсионера (принимается равными минимальному размеру пенсии ввиду отсутствия документального подтверждения размера бедующей пенсии заемщика);

$t2$ – период кредитования (в месяцах), приходящийся на пенсионный возраст заемщика; $K1$ и $K2$ – коэффициенты, аналогичные K , в зависимости от величин Дч1 и Дч2.

При предоставлении кредита в рублях кредитоспособность рассчитывается в рублях. При предоставлении кредита в иностранной валюте кредитоспособность рассчитывается в долларах США. Кредитоспособность поручителей определяется аналогично кредитоспособности заемщика с той разницей, что $K=0,3$ вне зависимости от величины Дч. Максимальный размер предоставляемого кредита (S) рассчитывается в два этапа.

1. Исходя из платежеспособности заемщика, определяется размер максимального уровня кредита (3):

$$Sp = p. / (1 + (t+1) \times \text{годовая процентная ставка}) / (2 \times 12 \times 100), \quad (3)$$

2. Полученная величина корректируется с учетом других влияющих факторов: предоставленного обеспечения возврата кредита, информации, предоставленной в заключениях других подразделений Банка, остатка задолженности по ранее полученным кредитам. Данная методика имеет свои плюсы и минусы, однако по ней можно с достаточной долей точности определить кредитоспособность потенциального заемщика.

К минусам данной методики можно отнести то, что совокупный доход семьи Банк учитывает лишь в исключительных случаях, что значительно сужает круг потенциальных заемщиков. Несомненным плюсом данной методики можно считать наличие специально разработанных формул и поправочных коэффициентов, облегчающих работу кредитных экспертов и дающих наглядное представление о кредитоспособности потенциального заемщика. Обязательность предоставления справки о доходах, с одной стороны, ограничивает круг потенциальных заемщиков Банка, использующих данную методику, в то время как некоторые банки не требуют официального подтверждения дохода для получения кредита, а с другой позволяет сформировать кредитный портфель более высокого качества и снизить кредитный риск.

В основе показателей платежеспособности лежат данные о доходе физического лица и степени риска потери этого дохода. ОАО «Сбербанк России» при выдаче единовременной ссуды рассчитывает платежеспособность индивидуального заемщика на базе данных о среднем ежемесячном доходе за предшествующие 6 месяцев, который определяется по справке о заработной плате. Доход уменьшается на обязательные платежи и корректируется на коэффициент, который дифференцируется в зависимости от величины дохода (от 0,3 до 0,6).

Методика андеррайтинга кредитов используется в основном банками при ипотечном кредитовании.

Ключевым моментом в процессе андеррайтинга является оценка платежеспособности клиента с точки зрения его возможности регулярно и

своевременно осуществлять платежи, по кредиту исходя из имеющихся доходов.

Чтобы провести такую оценку, необходимо собрать информацию о заемщике (аналогично предыдущей методике). Стабильность трудоустройства (имеет значение образование, квалификация, опыт работы, занятость) – важнейший показатель способности заемщика погасить кредит. Более подробно изучаются источники доходов (например: ожидаемое увеличение размера дохода в случае, если имеется документальное подтверждение от работодателя). Особое внимание уделяется расходам заемщика, их стабильность, и включаются расходы, связанные с приобретением недвижимости.

Проводя анализ готовности заемщика погасить кредит, эксперт по андеррайтингу должен определить, в какой степени можно доверять данному заемщик. Важно установить, насколько клиент банка ответствен при выполнении принятых на себя обязательств. Отсутствие кредитной истории не должно рассматриваться как негативный фактор. Но если обнаружится, из других источников (налоговая служба, коммунально- эксплуатационная и др.), что клиент утаил имеющиеся у него долговые или иные финансовые обязательства, у него следует потребовать объяснений и далее проводить андеррайтинг с особой тщательностью. Во избежание подобных ситуаций сотруднику отдела по приему заявлений следует уведомить клиента, что банк может потребовать досрочного погашения кредита в связи с сокрытием заемщиком информации.

Рассмотрев основные методики оценки кредитоспособности заемщика – физического лица, можно сделать вывод о том, что сложность оценки кредитоспособности обуславливает применение разнообразных подходов к такой задаче – в зависимости от особенностей заемщиков, и от намерений конкретного банка-кредитора. При этом важно подчеркнуть: различные способы оценки кредитоспособности не исключают, а дополняют друг друга, значит, применять их следует в комплексе.

У всех рассмотренных методик оценки есть как положительные, так и отрицательные стороны, но все же основной недостаток рассмотренных методик заключается в недостатке информации.

Проанализировав критерии, которые используются для оценки кредитоспособности физических лиц можно сделать следующий вывод: наиболее полной и подробной методикой оценки кредитоспособности физического лица является методика ОАО «Сбербанк России».

Для оценки финансового состояния заемщика предлагается использовать три

группы показателей:

- коэффициент ликвидности;
- коэффициент соотношения собственных и заемных средств;
- коэффициент оборачиваемости и рентабельности.

Коэффициент абсолютной ликвидности (K1) показывает, какую часть текущей краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет денежных средств и приравненных к ним финансовым вложениям. Данный коэффициент рассчитывается по формуле:

$$K1 = \frac{\text{ден.средства} + \text{фин.вложения}}{\text{текущие обязательства}} \quad (4)$$

Коэффициент промежуточного покрытия, или как его еще называют коэффициент критической ликвидности (K2) характеризует способность организации высвободить из хозяйственного оборота все имеющиеся ликвидные средства для погашения краткосрочных обязательств перед банком-кредитором, который следует рассчитывать по формуле:

$$K2 = \frac{\text{денежные средства} + \text{фин.вложения} + \text{краткоср.дебиторская задолж.}}{\text{текущие обязательства}} \quad (5)$$

Коэффициент текущей ликвидности, или общий коэффициент покрытия (K3) показывает какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства.

$$K3 = \frac{\text{оборотные активы}}{\text{текущие обязательства}} \quad (6)$$

Вторая группа: коэффициент соотношения собственных и заемных средств (K4). Этот коэффициент характеризует одну из сторон финансовой устойчивости организации. Иногда его называют коэффициентом «финансирования» (покрытия) собственными средствами (собственным капиталом) долгосрочных и краткосрочных обязательствах (заемного капитала). Он рассчитывается по формуле:

$$K4 = \frac{\text{собственный капитал}}{\text{заемный капитал}} \quad (7)$$

Третья группа: показатели оборачиваемости и рентабельности. Коэффициенты оборачиваемости оборотных активов рассчитываются по каждому их элементу в отдельности: готовая продукция (ГП); незавершенное производство (НЗП); запасы (З) – общая величина; дебиторская задолженность (ДЗ); краткосрочные финансовые вложения (КФВ); денежные средства (ДС), а также в целом по общей величине оборотных активов (ОА) и по кредиторской задолженности. Например, оборачиваемость оборотных активов за квартал, рассчитываемая в коэффициентах оборачиваемости, исчисляется по формуле:

$$L_{oa} = \frac{N}{OA} \quad (8)$$

Где N – объем продаж за квартал, тыс. руб.;

ОА – среднеквартальная стоимость оборотных активов, тыс. руб.

Аналогично формируются коэффициенты оборачиваемости: дебиторской задолженности, денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и т.д.

Продолжительность оборачиваемости оборотных средств и их элементов исчисляется отношением числа дней в периоде, например в году (360 дн.), к коэффициенту оборачиваемости различных элементов оборотных активов.

Достижение определенного уровня показателей рентабельности (K5) также характеризует степень кредитоспособности заемщика. Рентабельность рассчитывается в процентах или коэффициентах (долях). Так, рентабельность продаж есть отношение прибыли от продаж (Π/n) к объему продаж (n) за определенный период, т.е.

Рентабельность активов есть отношение прибыли до налогообложения к среднегодовой (квартальной) стоимости активов организации:

$$R_A = \frac{\Pi_{\text{дон/о}}}{A} \quad (9)$$

Рентабельность собственного капитала представляет собой отношение чистой (нераспределенной) прибыли (ЧП) к среднегодовой стоимости собственного капитала:

$$R_{\text{собств.капитала}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{СК}} \quad (10)$$

Согласно Регламенту Сбербанка РФ основными оценочными показателями кредитоспособности являются коэффициенты K1, K2, K3, K4 и K5, каждому из которых установлено предельное нормативное значение в зависимости от категорий заемщиков. Таких категорий три, в соответствии с которыми заемщики ранжируются по степени (классу) кредитоспособности:

- первоклассные, кредитоспособность которых не вызывают сомнений;
- второклассные, кредитоспособность которых требует взвешенного подхода;
- третьеклассные — их кредитоспособность связана с повышенным риском.

Достаточные (предельные) значения названных выше показателей оценки кредитоспособности следующие: K1 - 0,2; K2 - 0,8; K3 - 2; K4 - 1; K5 - 0,15.

В зависимости от фактических значений показатели подразделяются на категории (таблицу 2.1)

Таблица 2.1.

Категории показателей оценки кредитоспособности заемщика

Коэффициенты	Первая категория	Вторая категория	Третья категория
А	1	2	3
К1	0,2 и выше	0,15-0,2	менее 0,15
К2	0,8 и выше	0,5-0,8	менее 0,5
К3	2 и выше	1-2	менее 1
К4	1 и выше	0,7-1	менее 0,7
К5	0,15 и выше	Менее 0,15	нерентабельные

Для исчисления суммы баллов по каждому показателю в отдельности, а также общей суммы баллов для присвоения заемщику класса кредитоспособности воспользуемся следующей шкалой:

- если сумма баллов находится в пределах 1–1, 05, заемщик может быть отнесен к первому классу;
- если сумма баллов больше 1, но меньше 2,42, – ко второму классу;
- если сумма баллов равно или больше 2,42, – к третьему классу.

Сбербанк РФ установил коэффициент значимости каждого показателя: К1 – 0,11; К2 – 0,05; К3 – 0,42; К4 – 0,21; К5 – 0,21, т.е. наибольшая роль в определении кредитоспособности принадлежит таким показателям, как коэффициент общей ликвидности (0,45), коэффициент финансирования (0,21) и коэффициент рентабельности продаж (0,21).

Порядок расчета общей суммы баллов осуществляется по средней арифметической взвешенной:

$$\begin{aligned} \text{Сумма баллов} = & 0,11 \times \text{категория показателя К1} + 0,05 \times \text{категория} \\ & \text{показателя К2} + 0,42 \times \text{категория показателя К3} + 0,21 \times \text{категория} \\ & \text{показателя К4} + 0,21 \times \text{категория показателя К5} \end{aligned}$$

В экономической литературе по финансовому анализу встречаются рекомендации для оценки кредитоспособности заемщика рассчитывать довольно узкий круг финансовых коэффициентов: ликвидности активов, платежеспособности, рентабельности и др.

3 ОЦЕНКА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКА ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ОФИСА №8591 г. КЫЗЫЛ ПАО «Сбербанк»

3.1 Краткая характеристика деятельности и кредитной политики ПАО «Сбербанк»

Сбербанк России это крупнейший банк Центральной и восточной Европы с многолетней историей развития, крупнейшей филиальной сетью, количество структурных подразделений банка 16342 во всех регионах Российской Федерации.

Восточно-Сибирский банк Сбербанка России является филиалом ПАО Сбербанка России и работает на огромной территории, куда входят Красноярский край, республики Тыва и Хакасия. Они располагаются в Восточно-Сибирском регионе России, что, кстати, и дало название территориальному банку. Восточно-Сибирский банк занимает лидирующие позиции в регионе:

- филиальная сеть представлена 16 отделениями и 436 внутренними структурными подразделениями.
- численность работников составляет около 6,26 тысяч человек.
- банк имеет лидирующее положение на корпоративном рынке региона, имея— более 30% на рынке привлечения средств и более 40% на рынке кредитования.
- банк прочно удерживает преобладающее положение на рынке частных— клиентов, имея более 60% на рынке привлеченных средств населения и более 50% на рынке кредитования частных клиентов.

Восточно-Сибирский банк ПАО Сбербанка России в целях наибольшего соответствия потребностям своих клиентов постоянно совершенствует структуру и саму деятельность своих подразделений. Банк проводит политику укрупнения филиальной сети, направленную на превращение отделений и внутренних структурных подразделений в крупные

кредитно-финансовые институты. Оптимизация филиальной сети проводится с учётом экономических и социальных факторов конкретного района, включая оценку показателей плотности и численности населения, потребности клиентов в получении банковских продуктов и услуг и перспектив развития территории.

В настоящее время Восточно-Сибирский банк ПАО Сбербанк России – это банк, осуществляющий широкий спектр банковских операций и ориентирующийся на многообразие клиентской базы. Деятельность банка направлена на содействие, комплексному экономическому развитию региона, способствуя как росту традиционных сегментов экономики, так и раскрытию потенциала новых.

Банк активно сотрудничает как с организациями цветной металлургии, энергетики, топливной, газовой, угольной, химической промышленности, дорожно-строительного сектора, с организациями транспорта, связи, лесной и деревообрабатывающей промышленности, а также с организациями инновационной, наукоемкой, высокотехнологичной направленности.

Банк в своей кредитной политике придерживается приоритетов в кредитовании отраслей и секторов экономики, гарантирующих удовлетворение ежедневных и самых необходимых жизненных потребностей населения (розничные сети, аптеки и т.д.), отраслей, выполняющих жизнеобеспечивающие функции (электро- и водоснабжение, транспорт и т.д.), оборонно-промышленного комплекса, малого бизнеса, сельского хозяйства.

Помимо стандартных продуктов краткосрочного и инвестиционного кредитования сохраняют свое действие следующие: овердрафтное кредитование, кредитование с использованием векселей Сбербанка России, предоставление банковских гарантий, кредитование внешнеэкономической деятельности (в т.ч. с использованием резервных аккредитивов), кредитование под залог коммерческой недвижимости, кредитование торговых сетей и специальная программа кредитования предприятий золота

(серебро) добывающей отрасли при покупке у них драгоценных металлов в слитках. Участниками всех программ кредитования могут стать организации любой формы собственности, получающие доход от коммерческой деятельности, или индивидуальные предприниматели.

Являясь составной частью Сбербанка России, Восточно-Сибирский банк не отступает от основополагающих принципов функционирования Сбербанка в целом. Большая филиальная сеть, использование новейших технологий делают услуги банка доступными в любом населенном пункте региона. Банк с особым вниманием относится к каждому своему клиенту вне зависимости от его социального статуса и стремится к сохранению долгосрочных партнерских отношений, прогнозируя развитие потребностей клиентов, а вместе с тем появление новых направлений в банковском бизнесе. Для этого в банке проводятся маркетинговые исследования, на основе чего разрабатывается и предлагается клиентам полный спектр банковских продуктов и услуг.

Политика Восточно-Сибирского банка направлена на сохранение лидирующего положения в регионе на рынке банковских услуг. Специалистами банка разрабатываются механизмы сохранения и приумножения средства клиентов. В отношении среднего класса банк рассчитывает на реализацию банковских услуг, которые станут действенным инструментом не только в укреплении материального положения данной социальной группы, но и будут способствовать дальнейшему росту ее благосостояния³². В настоящее время Восточно-Сибирский банк продолжает развитие отношений с клиентами с высоким уровнем дохода, создавая комфортные, надежные, а главное экономически эффективные условия сотрудничества.

Потенциальные клиенты банка – это экономически активное население региона, работающее в различных сферах бизнеса. Банк работает на всех сегментах рынка с клиентами разного уровня доходов. И в зависимости от их потребностей предлагает наиболее интересные им продукты и услуги. В

сегменте крупного бизнеса банк разрабатывает индивидуальные схемы работы с клиентами. В сегменте среднего и малого бизнеса банк развивает новые технологии работы с целью повышения качества и увеличения времени на общение с клиентом.

Привлечению клиентов, созданию системы долгосрочного взаимовыгодного партнерства с ними будет способствовать развитие и внедрение программ поддержки индивидуальных операций клиентов на финансовых рынках, доверительное управление средствами клиента, финансовое консультирование, брокерское и агентское обслуживание, использование передовых информационных технологий, в том числе Интернета.

Восточно-Сибирский банк нацелен на сокращение издержек и времени обслуживания клиентов и повышение качества обслуживания. В рамках принятой Сбербанком Стратегии развития до 2014 года Восточно-Сибирский банк стал пятым в системе, где развивается Производственная система Сбербанка России (ПСС). На ее основе уже удалось достичь ряда серьезных улучшений в работе банка: создана новая модель работы внутренних подразделений банка. В результате реорганизации пространства и оптимизации процессов существенно сократились очереди, и повысилась производительность труда. В целях улучшения качества обслуживания клиентов банк активно развивает альтернативные каналы продаж и постоянно работает над расширением спектра услуг на устройствах самообслуживания и банкоматах. Список получателей платежей постоянно расширяется. Услуга приема платежей населения реализована как на банкоматах, так и информационно-платежных терминалах Банка.

В Восточно-Сибирском банке также активно продвигается проект Сбербанк Онлайн. Это автоматизированная система обслуживания клиентов банка через Интернет, с помощью которой они могут управлять своими счетами и совершать платежные операции через сеть Интернет.

Банк нацелен на дальнейшее развитие как существующих, так и внедрение новых технологий обслуживания клиентов с целью повышения сервиса и эффективности деятельности. Это позволит банку удерживать лидирующие позиции в банковском секторе региона и достойно представлять Сбербанк России в Красноярском крае, республиках Хакасия и Тыва.

В приложении А приведен SWOT - анализ филиала Сбербанка в г. Кызыл. Анализ доходов и расходов Сбербанка России за 2013 и 2015г. представлен в таблице 3.1.

Таблица 3.1.

Анализ доходов и расходов Сбербанка России г. Кызыл за 2013-2015 гг.

Показатель	2013 год	2014 год	2015 год	Изменение			
	Сумма, млн. р.	Сумма, млн. р.	Сумма, млн. р.	2014 г. к 2013 г.		2015г. к 2014г.	
1 Доходы, всего	691	792	1058	101	14,62	367	53,11
1.1. Процентные доходы	571	633	844	62	10,86	273	47,81
1.2. Комиссионные доходы	8	9	12	1	12,50	4	50,00
1.3. Прочие доходы	112	150	202	38	33,93	90	80,36
2 Расходы всего	497	535	674	38	7,65	177	35,61
2.1. Процентные расходы	168	171	189	3	1,79	21	12,50
2.2. Прочие расходы	329	364	485	35	10,64	156	47,42
3 Чистая прибыль	194	257	384	63	32,47	190	97,94

На основании данных расчетов произведенных в табл. 3.1. можно сделать вывод о том, что чистая прибыль в период с 2013 года по 2015 год возросла на 97,94%. в абсолютных значениях этот рост составил 190 млн. руб. На этот рост существенное влияние оказало, увеличение общих доходов с 2013 года по 2015 год на 367 млн. руб. что составило 53,11%. Это происходит за счет увеличения за данный период процентных доходов на 273 млн. руб., что составило 47,81%, а также увеличения комиссионных доходов на 4 млн. руб., что составило 50% и счет увеличения прочих доходов за данный период на 90 млн. руб. что составило 80,36%.

Такой высокий прирост чистой прибыли объясняется тем, что расходы возрастали менее интенсивно, общее увеличение расходов в период с 2013

года по 2012 год составило 35,61%, в абсолютных значениях рост составил 177 млн. руб. На данный рост повлияло увеличение процентных расходов 21 млн. руб., что составило 12,5%, возросли также и прочие расходы на 156 млн. руб. что составило 47,42%.

Рост показателей напрямую связан с расширением спектра и улучшением качества предоставляемых услуг, увеличением количества приведенных операций, ростом числа клиентов, которые сделали свой выбор в пользу Сбербанка.

Рассмотрим показатели выполнения бизнес плана по непроцентным доходам и доходам от кредитования ДО №8591 Сбербанка в г. Кызыле (табл. 3.2.)

Таблица 3.2.

Анализ выполнения бизнес плана по непроцентным доходам и доходам от кредитования ДО №8581 Сбербанка в г. Кызыл

Месяц	План по комиссии	Факт по комиссии	Процент выполнения
Октябрь	844729	760390	90,02
Ноябрь	917093	832264	90,75
Декабрь	1021723	995270	97,41
Январь	2783545	2587933	92,97

Как видно из табл. 3.2 ДО №8591 Сбербанка России г. Кызыл не выполняет план по получению непроцентных доходов и доходов от кредитования в 4 квартале 2015 г., что может быть связано с недостаточно хорошей организацией процесса кредитования именно в этом отделении, так как в целом по Восточно-Сибирскому банку Сбербанка России и всем его отделениям прослеживается достаточно большое перевыполнения планов по доходам.

ДО №8591 Сбербанка России г. Кызыл осуществляет расчетно-кассовое обслуживание юридических лиц в национальной и иностранной валюте, обслуживание участников внешнеэкономической деятельности, кредитование, проводит депозитарные операции и брокерское обслуживание

на фондовом рынке, операции с международными пластиковыми картами и картами АС Сберкарт. Комплексное обслуживание, приемлемые тарифы, современные технологии, профессионализм банковского персонала, стабильность и надежность – вот те преимущества, которые получают корпоративные клиенты в Сбербанке.

Обслуживание населения – один из важнейших приоритетов ДО №8591 Сбербанк России г. Кызыла. Наверное, нет в России взрослого гражданина, который хотя бы однажды не воспользовался услугой Сбербанк – столь обширен их круг. Это вклады для различных категорий населения от молодежи до пенсионеров, прием, всевозможных платежей, переводы денежных средств по России и за рубеж, расчетные и дорожные чеки, векселя Сбербанка и обмен валюты. Банк активно участвует в реализации социальных программ, осуществляемых государством.

Формы кредитования. Кредитная политика Сбербанка России универсальная для всех территориальных отделений и дополнительных офисов.

Документальные положения кредитной политики Сбербанка России оформлены в:

меморандуме о кредитной политике Сбербанка, регламенте о порядке предоставления денежных средств клиентам банка;

– регламенте по предоставлению МБК и размещению депозитов в других банках; отдельных положениях о кредитовании юридических лиц в порядке разовых ссуд, «овердрафта», открытых кредитных линий и т.д.;

– положении о кредитовании физических лиц на потребительские цели, на предпринимательскую деятельность и т.д.;

– положении о залоге, применяемом в банке, и о порядке его оформления; положении о выдаче гарантий в пользу третьих лиц;

– положении о порядке учёта векселей и вексельном кредитовании заёмщиков;

- положении о порядке оценки финансового состояния (платеже- и кредитоспособности) заёмщиков, в том числе банков;
- процентной политике;
- положении о порядке начисления и уплаты процентов за пользование ссудами и отражения их по счетам бухгалтерского учета;
- положении о порядке формирования и использования резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности;
- порядке оформления документов, необходимых для списания безнадежной и не реальной для взыскания ссудной задолженности с баланса банка за счёт резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности;
- положении о порядке кредитования связанных с банком заемщиков и положении о кредитном отделе и кредитном комитете банка.

Все вышеперечисленные документы составлены в соответствии с требованиями действующего законодательства.

Рассмотрим основной документ, определяющий кредитную политику Сбербанка – меморандум о кредитной политике.

Меморандум о кредитной политике Сбербанка охватывает такие конкретные вопросы, как структура кредитного портфеля, верхний лимит кредитов одному заемщику, процентные ставки, информацию о кредитоспособности заемщика, порядок списания непогашенных кредитов, кредиты ответственным работникам банка, ревизию кредитного портфеля и ряд других вопросов, которые могут существенно повлиять на тактику и стратегию кредитной деятельности банка.

Кредитная политика Сбербанка определяется общими установками относительно операций с клиентурой, которые тщательно разрабатываются и фиксируются в меморандуме о кредитной политике практическими действиями банковского персонала, интерпретирующего и воплощающего в жизнь эти установки.

Сбербанк России г. Кызыл предлагает своим клиентам – юридическим лицам кредиты, как в рублях, так и в валюте. На каждый вид кредита устанавливаются гибкие процентные ставки, которые зависят от суммы, сроков кредитования и степени обеспеченности кредита.

Особая привлекательность сотрудничества со Сбербанком России г. Кызыл состоит в возможности оперативно управлять размером, процентными ставками и сроками своей задолженности.

В Сбербанке России г. Кызыл можно воспользоваться короткими и длинными заемными средствами по соответствующим ставкам в рамках одного кредитного соглашения.

Краткосрочными кредитами на срок до 30 дней удобно воспользоваться при необходимости оперативно пополнить недостаток оборотных средств. Условия предоставления кредита в каждом случае определяются индивидуально, в зависимости от срока кредитования и вида обеспечения. Этот вид кредитования допускает кредитование без оформления залога при условии стабильных безналичных поступлений на расчетные счета клиентов и их удовлетворительном финансовом состоянии. Сумма кредита рассчитывается автоматически.

При необходимости увеличить сумму кредита банк принимает в качестве обеспечения различные виды залогов, в том числе и товары в обороте.

Среднесрочные кредиты – могут предоставляться для финансирования конкретных проектов или пополнения оборотных средств. В зависимости от возможностей клиента банк может предложить широкий спектр возможных видов обеспечения: от традиционных форм (твердый залог, заклад, залог недвижимости) до более гибких (товары в обороте, автотранспорт, остающийся в пользовании заемщика, поручительства организаций и организаций со стабильными оборотами по счетам в банке и удовлетворительным финансовым состоянием).

Долгосрочные кредиты – общеизвестно, что без них предприятию крайне сложно осуществлять стратегические проекты, требующие замораживания значительных средств. Сбербанк России г. Кызыл предоставляет возможность получения кредитов на срок до 5 лет с обеспечением в виде залога недвижимости.

Специально для организаций – импортеров – Сбербанк России г. Кызыл предоставляет кредиты в валюте для оплаты импортных контрактов. Низкие ставки, упрощенное оформление и выгодный курс при погашении кредита непосредственно с рублевого счета делают их незаменимым инструментом.

Кредиты под залог вкладов и депозитов. Этот вид кредита дает возможность быстро и без излишней бумажной волокиты пополнить оборотные средства небольшого организации на максимально выгодных условиях.

Овердрафт по расчетному счету. При недостатке денежных средств на расчетном счете банк предоставляет клиентам возможность осуществления текущих платежей в счет овердрафта. Банк просто доплачивает недостающую сумму. Возникшая задолженность перед банком автоматически гасится всеми поступлениями на расчетный счет.

Если на счете клиента недостаточно средства для оплаты платежных поручений или денежных чеков, Сбербанк России г. Кызыл предлагает воспользоваться овердрафтом по расчетному счету.

Овердрафт – это краткосрочное кредитование счета. Лимит овердрафта рассчитывается автоматически. Овердрафт предоставляется в рамках договора банковского счета и прост в получении. Предоставленные клиентом платежные документы сверх остатка средств на счете будут исполнены.

3.2 Практические расчеты определения кредитоспособности физических лиц

Платежеспособность Заемщика – предпринимателя может быть рассчитана двумя способами на основании данных налоговой декларации за последние шесть месяцев на основании книги доходов и расходов, также за последние шесть месяцев.

На примере предпринимателя Капитанов Иван Васильевич проведем расчеты исходя из налоговой декларации. Выведем таблицу по данным налогоплательщика.

Таблица 3.3.

Доходы, полученные предпринимателем за 6 месяцев 2008 года

Почтовый адрес арендуемого помещения	Апрель 2008г.	Май 2008 г.	Июнь 2008г.	Июль 2008г.	Август 2008г.	Сентябрь 2008г.
ул.Октябрьская, 5	11693	11693	11693	11693	11693	11693
ул. Батакская, 10	12338	12338	12338	12338	12338	12338
ул. Калинина, 20	1008	1008	1008	1008	1008	1008

Суммируя все перечисленные доходы, получаем среднемесячный доход 25039 руб., но учитывая тот факт, что заемщик находится в предпенсионном возрасте прибавляем минимальный размер пенсии, равный 1896,26 руб.

Таким образом, доход = 25039 руб.+1896,26 руб.=26935,26 руб.

Для расчета платежеспособности необходим среднемесячный доход за шесть месяцев за вычетом всех обязательных платежей, т.е. в нашем случае уплаченных налогов.

Так как налоговым периодом для расчета единого налога на вмененный доход (ЕНВД) признается квартал, а в соответствии с «Правилами кредитования физических лиц» №229-З-р для расчета размера кредита необходимы сведения о величине среднемесячного дохода за последние шесть месяцев. То расчет чистого дохода индивидуального предпринимателя необходимо производить по 2-м налоговым декларациям, представленным за 2 последних налоговых периода (либо за 1 и 2 квартал, либо за 2 и 3 квартал и т.д.).

За полгода единый налог на вмененный доход по данным налогоплательщика составит 19765 руб. (за 1 квартал 12619руб. + за 2 квартал 7146 руб.), а среднемесячный платежи будут равны 3294,16 руб. (19765/6).

Следовательно, $Dч = 26935,26 - 3294,16 \text{ руб.} = 23641,10$

Значит, $P = 23641,10 * 0,5 * 24 \text{ (мес.)} = 271693,20$

Расчет платежеспособности поручителей производится аналогично.

Поручитель 1. Петров Б.М.

$P = 31372,00 * 0,5 * 24 \text{ (мес.)} = 376464,00$

Поручитель 2. Сидоров В.И.

$P = 7182,44 * 0,5 * 24 \text{ (мес.)} = 86189,28.$

Для более полного представления все данные объединяются в таблицу.

Таблица 3.4

Платежеспособность Капитанов, Петрова, Сидорова

Среднемесячный доход	Срок кредита	Коэффициент	Платежная способность
23641,10	24	0,5	271 693,20
30372,00	24	0,5	376 464,00
7182,44	24	0,5	86 189,28

Максимальный размер кредита на основе платежеспособности заемщика рассчитывается следующим образом:

$Sр = 271693,20 / 1 + (((24+2)*19) / (2*12*100)) = 228313,61.$

Максимальный размер кредита по совокупности обеспечения

$Sо = 462773,28 / 1 + ((24+1)*19) / 2*12*100 = 388885,1.$

Таким образом, Капитанов И.В. может взять кредит, не превышающий 228313,61 руб.

Теперь попробуем наглядно рассчитать платежеспособность предпринимателя Капитанов И.В. (таблица 3.5)

Таблица 3.5

Упрощенная форма отчета о прибылях и убытках за 6 месяцев 2006 г.

№	СТАТЬИ	Апрель	Май	Июнь	Июль	Август	Сентябрь	Итого
1	Выручка от реализации	317148,50	532184	442699	303243,5	300151,4	410688	2306114,40
2	Выручка от прочей деятельности	-	-	-	-	-	-	-
3	ИТОГО ВЫРУЧКА	317148,50	532 184	442699	303 243,5	300 151,4	410688	2306114,40
4	Расходы на закупку товаров (сырья)	180000	150161	200200	50000	180000	295510	1255871
5	Трудозатраты	9360,50	9360,5	9360,5	9360,50	9360,50	9360,50	56163
6	Расходы на оказанные услуги по договорам подряда	-	-	-	-	-	-	-
7	Аренда помещений	35160	32153	30188	38150	36188	30151	201990
8	Вода. Телефон. Электроэнергия	1800	1850	1900	1200	1999	1100	9849
9	Транспортные расходы	150,16	165,28	133,50	185,00	250,00	130,00	1013,94
10	Обслуживание ранее полученных кредитов и займов	-	-	-	-	-	-	-
11	Прочие расходы, благотворительность	2000	2000	2000	2000	2000	2000	12000
12	Налоги	3100	3150	3000	2900	3150	3050	18350
13	ИТОГО РАСХОДЫ	231570,66	198839,78	246782	303795,5	232947,5	341302,50	1555236,47
14	ПРИБЫЛЬ	85577,84	33344,22	195917	-552	67203,9	69385,5	750877,53

Среднемесячный доход будет равен:

$Дч = 2306114,40 - 1555236,47 = 750877,53$ (прибыль равна выручка минус расходы)

Прибавив пенсию, получим 752773,79.

Таким образом, $P = 752773,79 * 0,7 * 24 = 12646599,67$.

$S_p = 12646599,67 / 1 + ((24+1)*19)/2*12*100 = 15049453,61$.

Таким образом, предприниматель может взять кредит в размере 15049453,61 руб., но так как кредит предоставляется исходя из меньшей суммы дохода, следовательно, банк выдает кредит исходя их дохода, исчисленного по налоговой декларации.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Как было указано во введении, решение задач: исследование теоретических аспектов оценки кредитоспособности заемщика; рассмотрение проблем, возникающие при оценке кредитоспособности заемщика; проведение анализа оценки кредитоспособности заемщика дополнительного офиса г. Кызыл и разработка рекомендаций по совершенствованию оценки кредитоспособности хозяйствующего субъекта на основе анализа количественных и качественных составляющих – позволят достигнуть цели выпускной квалификационной работы.

Исследование теоретических аспектов оценки кредитоспособности заемщика показало, что с точки зрения банков кредиты организациям часто бывают экономически нецелесообразными. Такая ситуация складывается в результате наличия нескольких причин: высоких кредитных рисков, присущих вложениям в российские организации, высоких норм резервирования и высокого уровня налогообложения – что в совокупности приводит к резкому сокращению банковской маржи. Но при отсутствии других прибыльных сфер деятельности коммерческие банки вынуждены развивать кредитование, надеясь на развитие своих клиентов.

Процесс кредитования связан с действиями многочисленных и многообразных факторов риска, способных повлечь за собой непогашение ссуды в установленный срок. Поэтому предоставление ссуд банком заемщику обуславливает изучение кредитоспособности заемщиков. Больше всего в информации о кредитоспособности организаций и организаций нуждаются банки: их прибыльность и ликвидность во многом зависят от финансового состояния клиентов. Поэтому определение кредитоспособности заемщика остается на сегодняшний день одной из основных проблем коммерческих банков.

Существует множество методик оценки кредитоспособности потенциальных заемщиков. В той или иной методике уделяется внимание

какой-либо одной стороне анализа деятельности предприятия. Так, существуют методики рейтинговой оценки кредитоспособности предприятий, бальной оценки, оценки кредитоспособности на основе денежных потоков предприятия. Отличительной особенностью каждой из методик является состав коэффициентов и, как следствие, шкала оценивания, определяющая уровень кредитоспособности. Так, наиболее часто применяемыми являются коэффициенты ликвидности, платежеспособности и рентабельности.

Методика Сбербанка РФ по отношению к российской экономике является более реальной. Она учитывает многие стороны деятельности предприятия и достаточно сдержана при оценке класса кредитоспособности заемщика.

Достоинствами разработанной комплексной методики анализа кредитоспособности являются:

1. Многогранность – предусматривается комплексный подход к оценке кредитоспособности хозяйствующего субъекта. Наряду с общераспространенными показателями, которые характеризуют структуру капитала и имущественное положение, в представленной методике уделено внимание таким немаловажным показателям: оборачиваемость, позволяющая оценить эффективность основной производственной деятельности; показатели рентабельности, благодаря которым определяют результативность и целесообразность финансово-хозяйственной деятельности; показатели, характеризующие рынок и выпускаемую продукцию, дающие возможность оценить факторы, так или иначе воздействующие на непрерывность операционного цикла деятельности организации, что влияет на способность генерировать денежные средства, необходимые для дальнейшего расширенного воспроизводства и погашения заемных обязательств; показатели производительности труда; уровень инновационной активности и использование информации, дающей конкурентные преимущества, позволяющие судить о возможности успешной

реализации проектов, под которые привлекаются заемные средства;; показатели, описывающие организационно-управленческую базу, систему бухгалтерского учета и внутрихозяйственного контроля, репутацию организации и ее менеджеров, обеспечивающие четкое представление о политике, проводимой руководством заемщика, о его компетентности, порядочности, соответствии организационной структуры производственным, финансовым, социальным особенностям заемщика, об эффективности системы бухгалтерского учета и внутреннего контроля; показатели, характеризующие денежный поток организации – его величину, структуру и стабильность, что чрезвычайно важно при оценке возможности выполнения кредитных обязательств;

2. Отсутствие дублирования показателей. Согласно предложенному методическому подходу к оценке кредитоспособности не предусматриваются аналогичные по смыслу показатели;

3. Возможность автоматизации комплексной оценки кредитоспособности. В соответствующем программном обеспечении (к примеру, в формате Microsoft Excel) можно создать для аналитиков вспомогательную программу, которая позволяла бы на основе введенных исходных данных сократить трудозатраты аналитиков по расчету необходимых показателей и автоматически присваивать кредитный рейтинг, графическое представление тенденций изменения показателей.

Проведенный анализ кредитоспособности заемщика позволяет сделать следующие выводы.

Таким образом, в данной работе представлены теоретический и практический аспекты оценки кредитоспособности заемщика. Автор отмечает актуальность данного исследования, поскольку лишь комплексное применение методов позволяет банкам получить объективную, полную и достоверную информацию о потенциальном заемщике, тем самым верно оценить кредитные риски, связанные с определенным заемщиком.

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс]: федеральный закон Российской Федерации от 02 дек. 1990г. № 395-1: (ред. от 05.04.2016 г.) // Консультант Плюс: справ, правовая система. Версия. Проф. Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том, гос. ун-та.
2. О несостоятельности (банкротстве): [федер. закон: принят Гос. Думой 27.09.2002 г.]//Справочно-правовая система «КонсультантПлюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
3. О кредитных историях [Электронный ресурс]: федеральный закон от 30 дек. 2004г. № 218: (ред. от 30.12.2015 г.) // Консультант Плюс справ. правовая система-Версия Проф., Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.
4. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) [Электронный ресурс]: федеральный закон Российской Федерации от 10 июня 2002г. № 86: (ред. от 30.12.2015г.) // Консультант Плюс справ. Правовая система-Версия. Проф., Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том, гос. ун-та.
5. Агеева Н.А. Основы банковского дела: Учебное пособие. Изд.: ИЦ РИОР, 2014. – С. 76
6. Андрюшин С.А. Банки Российской империи. – Томск. Изд-во ТГУ, 1996. – 216 с.
7. Андрюшин С.А. Банковская система России: особенности эволюции и концепции развития. М.: Институт экономики РАН, 1998. – 322 с.
8. Банки и небанковские кредитные организации, и их операции. Учебник. Под ред. проф. Жукова Е.Ф. – М.: Вузовский учебник, 2004. – 491 с.
9. Банковское дело: управление и технологии. Учебное пособие. Под ред. проф. Тавасиева А.М. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001. – 863 с.

10. Бариленко, В.И. Анализ финансовой отчетности / В.И. Бариленко, Л.К. Плотнокова, С.Ю. Кузнецов. – 5-е изд., сокp. и перераб. – М.: КНОРУС, 2013 – 209 с.
11. Дебок Г. Анализ финансовых данных с помощью самоорганизующихся карт: пер. с англ. / Г. Дебок, Т. Кохонен. – М.: Издательский дом « Альпина», 2009. – 303 с.
12. Колесникова В.И.. Банковское дело. – М.: Финансы и статистика, 2010. – С. 428
13. Ендовицкий Д.А. Анализ кредитоспособности организации и группы компаний: учебное пособие. – М.: КНОРУС, 2012. – С. 89
14. Ермаков С.Л. Основы организации деятельности коммерческого банка. – М.: КНОРУС, 2013. – С.411.
15. Жарковская Е.П. Банковское дело. Учебник. – М.: Омега-Л, 2003. – 440 с.
16. Жуков Е.Ф. Деньги. Кредит. Банки: Учебник – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2011. –С. 120.
17. Кабушкин С. Н. Управление банковским кредитным риском. – М.: Новое знание, 2009. – С. 164
18. Казимагомедов А.А. Банковское обслуживание населения: зарубежный опыт. Финансы и статистика. – М.: 1999. – 256 с.
19. Колесникова В.И. Банковское дело. – М.: Финансы и статистика, 2010. – С. 428.
20. Кравцова Г.И., Г.С. Кузьменко, Е.И. Кравцов. Деньги. Кредит. Банки. Издательство: Мн.: 2003. – С. 115.
21. Куприянова Л.М. Финансовый анализ: Учебное пособие. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015.– С. 64
22. Лаврушин О.И. Банковское дело. – М.: Кнорус, 2012. – С. 338.
23. Максютон А.А. Основы банковского дела. – М.: Бератор-пресс, 2013. – 384 с.
24. Панова Г.С. Кредитная политика коммерческого банка / Г.С. Панова. – М.: ДИС, 2010.– 464 с.

25. Печникова А.В. Банковские операции / А.В. Печникова. – М.: Форум-Инфра, 2010. – 368 с.
26. Пещанская И.В. Краткосрочный кредит: теория и практика / И.В. Пещанская. – М.: Издательство «Экзамен», 2008. – 320 с.
27. Полфреман Д., Форд Ф. Основы банковского дела. – М.: Инфра-М, 1996. – 622 с.
28. Проспалова В.С. Проблемы оценки кредитоспособности клиентов коммерческих банков. – Владивосток, 2008. – С. 178.
29. Райзберг Б.А. Современный экономический словарь. - 3-е изд., исп. / Б.А. Райзберг, Л.Ш. Лозовский, Е.Б. Стародубцева. – М.: ИНФРА-М, 2010. – 479с.
30. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности организации / Г.В. Савицкая. - М.: ИНФРА-М, 2010. – 256 с.
31. Сальников К. Кредитоспособность и платежеспособность - есть ли разница? Банковское дело в Москве. – 2006. – № 8. – С. 22
32. Справочник финансиста организации.- 3-е изд., доп. и перераб. – М.: ИНФРА-М, 2009. – 576 с.
33. Стародубцева Е.Б. Банковское дело: Учебное пособие – М: ИД ФОРУМ, 2014. – С.104
34. Стрельцова Н.Т. Кредит в российской экономике / Н.Т. Стрельцова. – Новосибирск: Экор, 2010. – 207 с.
35. Счастливая Т.В. Банковское дело: Учебное пособие – Томск, 2001. – 67 с.
36. Тосунян Г.А. Банковское право России: понятийный аппарат и словарь нормативных терминов / Г.А. Тосунян, А.Ю. Викулин. – М.: Юрист, 2009. – 448 с.
37. Федорова Г.В. Финансовый анализ организаций при угрозе банкротства / Г.В.Федорова. – М.: ОМЕГА-Л, 2010. – 248 с.
38. Фомичева М.А. Организация кредитования малого и среднего бизнеса в крупном сетевом банке. Банковское кредитование.– 2010. – № 3. – С. 302
39. Шевчук В.А., Шевчук Д.А. Банковское дело: Учебное пособие. – М.: Изд-во РИОР, 2005. – 128 с.

40. Шеремет А.Д., Щербакова Г.Н. – Финансовый анализ в коммерческом банке. М: Финансы и статистика. – 2000. – С.209.
41. Ширинская Е.Б. Операции коммерческих банков: российский и зарубежный опыт. –М.: Финансы и статистика, 1995. – 160 с.
42. Эдгар М. Морсман. Искусство коммерческого кредитования / Морсман М. Эдгар. –М.: Альпина Бизнес Букс, 2011. – 187с.
43. Юджин Ф. Бригхэм Финансовый менеджмент / Юджин Ф. Бригхэм, Майкл С. Эрхардт. – СПб: Питер, 2010. – 960с.
44. Алиев, Б.Х. Оценка факторов регулирования прибыли коммерческого банка / Б.Х. Алиев, А.М. Аликберова // Банковское дело. –2013. – № 20 (548). – С. 11–20.
45. Архипова А.В. Оценка кредитоспособности заемщика: понятия, методы, источники./А.В. Архипова // Экономика и социум. –2015. – № 1 (14). – С. 267–271.
46. Балахнев, Ю.Н. Прогнозирование кредитоспособности организации с применением адаптивных экспоненциальных моделей / Ю.Н. Балахнев. // Финансы и кредит. – 2013.– № 19 (547). – С. 59 – 69.
47. Банковская система России: кредитные организации (по материалам, подготовленным Департаментом надзора Банка России к заседанию Национального банковского совета)
// Деньги и кредит. – 2010. – № 7. – С.10– 12.
48. Бондаренко С.В., Сапрунова Е.А. Сравнительный анализ методик оценки кредитоспособности заемщика. //Финансы и кредит. – 2009. – №24. – С. 12 – 17.
49. Буасье К., Коэн Д., Понбриан Г. Банковская система в России: проблемы переходного периода. // Деньги и кредит. – 1996. – № 4. – с. 31–39.
50. Воронина В.М. Прогнозирование банкротства промышленных предприятий с помощью количественных и качественных методов анализа: проблемы теории и практики// Экономический анализ: теория и практика. 2007. №18.

Процесс оценки кредитоспособности

