

Некрылова Нина Валерьевна

канд. экон. наук, доцент

Макарова Олеся Алексеевна

магистрант

ФГБОУ ВО «Пензенский государственный университет»

г. Пенза, Пензенская область

БАЛЛЬНО-РЕЙТИНГОВАЯ ОЦЕНКА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ – ЗАЕМЩИКА КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

***Аннотация:** предлагаемая оценка кредитоспособности предприятия совмещает количественный анализ финансовых показателей деятельности и качественный анализ делового риска с учетом экономико-психологической экспертизы заемщика на основе балльно-рейтингового метода. По мнению авторов статьи, такой подход к оценке кредитоспособности предприятия-заемщика может быть использован в аналитической работе и кредитной практике коммерческого банка.*

***Ключевые слова:** балльно-рейтинговая оценка, кредитоспособность, заемщик, финансовое состояние, деловой риск, экономико-психологическая экспертиза.*

Проблема сдерживания кредитного риска в банковской сфере актуальна в современной российской действительности. Инструментом, позволяющим снизить кредитный риск банка, является анализ кредитоспособности его клиента. В условиях рынка необходимо совмещать разнородную информации, касающуюся кредитоспособности заемщика. С этой целью применяются различные оценочные подходы к ее анализу. Однако методики, представленные в экономической литературе, и большинство действующих банковских методик оценки кредитоспособности заемщика не удовлетворяют требованиям комплексности и обоснованности. Результаты анализа кредитоспособности предприятия не дают полной и всесторонней его характеристики [1]. Поэтому нужна методика анализа

кредитоспособности заемщика, балансирующая качество и глубину проработки вопроса и рациональные трудозатраты.

Быстрое развитие российской банковской практики дает новый материал для усовершенствования методики оценки кредитоспособности заемщика. Однако применяемые в настоящее время и рекомендуемые в экономической литературе способы оценки кредитоспособности опираются главным образом на анализ финансового состояния предприятия. Очевидно, что в такой оценке необходимо учитывать и прочие не менее значимые факторы, имеющие зачастую нефинансовый характер [2]. Для получения интегральной оценки количественных и качественных параметров предприятия-заемщика оптимален балльно-рейтинговый метод анализа.

Сущность балльно-рейтингового метода оценки кредитоспособности заемщика заключается в том, что каждому оценочному показателю придается определенная значимость в зависимости от политики конкретного банка, особенностей клиента, положения на ссудном рынке и т. д. Придание каждому показателю веса позволяет банку учитывать эти особенности и выбирать проекты, наиболее соответствующие его задачам и политике. Однако нужно учитывать, что балльно-рейтинговая система оценки кредитоспособности клиента должна быть статистически тщательно выверена, она требует постоянной актуализации информации.

Оценка кредитоспособности заемщика приводится в баллах. Общая сумма баллов (Б) представляют собой сумму произведений набранных баллов по i -му показателю (P_i) и его весового значения (B_i): $B = \sum P_i \times B_i$ [4]. Формируются укрупненные группы показателей, которые ранжируются в зависимости от значимости каждой из них в оценке кредитоспособности.

Весовые значения определяются также для каждой из выделенных групп, внутри которых показатели тоже ранжируются. По каждому показателю группы определяются оптимальные значения. По каждой группе устанавливается свой рейтинг. С учетом веса соответствующей группы показателей рассчитывается синтезированный рейтинг. В зависимости от количества набранных баллов

предприятие-заемщик относится к определенному классу (рейтингу) кредитоспособности.

Балльно-рейтинговая оценка кредитоспособности включает оценку финансового состояния (группы «А» весом 0,5), анализ делового риска (группа «Б» весом 0,35) и экономико-психологическую экспертизу (группа «В» весом 0,15) организации-заемщика [3]. Оценка финансового состояния организации-заемщика заключается в оценке финансовых коэффициентов (подгруппа «А1» весом 0,25) и денежного потока (подгруппа «А2» весом 0,25).

Оценка финансовых коэффициентов подразумевает расчет наиболее информативных и аналитически ценных показателей платежеспособности, финансовой устойчивости, рентабельности и деловой активности по данным бухгалтерской отчетности предприятия-заемщика (таблица 1).

Таблица 1

Оценка финансовых коэффициентов (подгруппа «А1»)

Финансовый коэффициент	Значение	Балл	Финансовый коэффициент	Значение	Балл
Платежеспособность			Финансовая устойчивость		
Текущая ликвидность	2,00 и более	20	Финансовая автономия	0,5 и более	20
	1,50–2,00	15		0,3–0,5	15
	1,00–1,50	10		0,1–0,3	10
	0,35–1,00	5		0,1 и менее	5
	0,00–0,35	0	Мобильность имущества	0,6 и более	20
Промежуточная ликвидность	1,00 и более	20		0,4–0,6	15
	0,75–1,00	15		0,0–0,6	10
	0,50–0,75	10	Обеспеченность оборотных активов собственным капиталом	0,5 и более	20
	0,00–0,50	5		0,2–0,5	15
Абсолютная ликвидность	0,30 и более	20		0,2 и менее	10
	0,15–0,30	15	Обеспеченность оборотных активов перманентным капиталом	0,5 и более	20
	0,05–0,15	10		0,3–0,5	15
	0,00–0,05	5		0,2–0,3	10
Рентабельность, %				0,0–0,2	5
Рентабельность продаж	20 и более	20	Деловая активность, дни		
	10–20	15	Период оборота капитала	0–40	20
	0–10	10		40–90	15
	0 и менее	5		90 и более	10

Рентабельность активов	15 и более	20	Период оборота внеоборотных активов	0–10	20
	8–15	10		10–20	15
	0–8	5		20–40	10
	0 и менее	0		40 и более	5
Рентабельность собственного капитала	10 и более	20	Период оборота оборотных активов	0–75	20
	5–10	10		75–120	15
	0–5	5		120 и более	10
	0 и менее	0			

Оценка денежного потока состоит в использовании прогнозных динамических значений сальдо денежной наличности заемщика (таблица 2).

Таблица 2

Оценка денежного потока (подгруппа «А2»)

Показатель	Значение	Балл	Показатель	Значение	Балл
Превышение суммы кредита денежного потока, %	50 и более	5	Сравнение денежного потока с учетом реализации проекта и без	улучшение значительное	40
	30–50	20		улучшение умеренное	30
	10–30	30		без изменений	15
	0–10	40		ухудшение	0
Прирост денежного потока, %	50 и более	40	Отношение остатка денежных средств к сумме кредита, %	50 и более	40
	30–50	30		30–50	30
	10–30	20		10–30	20
	0–10	5		0–10	10

Анализ делового риска подразумевает рассмотрение совокупности характеристик, создающих адекватное представление о бизнесе заемщика: финансовые результаты предприятия; его положение в отрасли и в сегменте рынка; специфика производства товаров, работ, услуг; особенности организационной структуры предприятия и прочие показатели (таблица 3).

Таблица 3

Анализ делового риска (группа «Б»)

Показатель	Значение	Балл	Показатель	Значение	Балл
Объем реализации	рост	40	Загрузка мощностей, %	100	30
	стабильность	25		50	20
	снижение	10		30	10
Количество потребителей	20 и более	25	Износ мощностей, %	0	30
	10–15	20		30	20
	5–10	15		50	10
	0–5	10		75	5

Количество поставщиков	5 и более	25	Количество поставщиков с надежной репутацией, %	90–100	25
	2–5	15		60–90	15
	0–2	5		0–60	5
Количество видов продукции	300 и более	30	График оплаты	предоплата	15
	150–300	25		поэтапно	20
	50–150	20		в момент поставки	25
	0–50	15		после поставки	30
Экспортные / импортные сделки, тыс. долл.	1000 и более	25	Место расположения	территория банка	30
	500–1000	20		территория РФ	25
	100–500	15		территория СНГ	15
	нет	10		другие страны	10
Просроченная задолженность, дн.	нет	40	Вид обеспечения	ценные бумаги, деньги	30
	1–10	30		недвижимость	25
	10–30	20		основные средства	20
	30–50	10		товары в обороте	15
	50 и более	0		гарантии, поручительства	10
Сравнение поступлений на расчетный счет с суммой кредита и процентов	меньше	10	Покрытие обеспечением	кредит, проценты, затраты	35
	равны	20		кредит, проценты	20
	больше	30		кредит	10
Доставка товара (город, соответствие способа транспортировки товару)	в пределах, соответствует	25	Складские помещения (владение, качество)	собственные / не требуются	25
	в пределах, не соответствует	20		арендованные, удовлетворительное	20
	вне пределов, соответствует	15		собственные, неудовлетворительное	15
	вне пределов, не соответствует	10		арендованные, неудовлетворительное	10
				отсутствуют	5

Экономико-психологическая экспертиза включает анализ способности предприятия зарабатывать деньги для погашения долга в изменяющихся условиях, стремления сохранить репутацию надежного предпринимателя, его толерантности к факторам воздействия деловой среды, степени готовности идти на риск для сохранения бизнеса и прочие факторы (таблица 4).

Экономико-психологическая экспертиза (группа «В»)

Показатель	Значение	Мах балл	Показатель	Значение	Мах балл
Личные качества руководства	Порядочность	20	Риск ведения бизнеса	низкий	15
	Решительность			нейтральный	
	Компетентность			умеренный	
	Реноме			высокий	
Качество управления	Будущая стратегия развития предприятия	20	Характер сотрудничества с банком	рациональный	15
				консервативный	
	Реализованная стратегия развития предприятия		Деловая репутация	плохая	15
				хорошая	
				нейтральная	
	Структура и распределение ответственности персонала		Отношение руководства к сотрудникам	наличие соц. пакета	15
				повышение зарплаты	
	условия труда				
повышение квалификации					

Сумма баллов по всем группам показателей позволяет отнести предприятие-заемщика к определенной группе риска и принять взвешенное решение кредитным инспектором при рассмотрении кредитной заявки. В зависимости от количества набранных баллов заемщику присваивается класс кредитоспособности и обосновывается решение о выдаче кредита (рисунок 1).

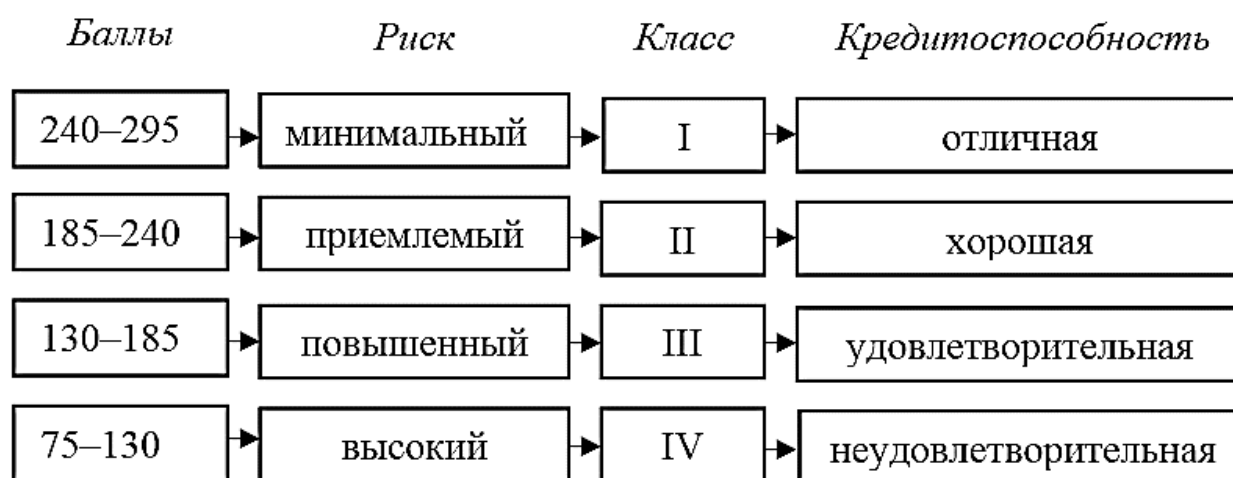


Рис. 1. Определение класса кредитоспособности предприятия-заемщика

Таким образом, балльно-рейтинговая оценка заемщика совмещает формальный финансовый анализ с позиции эффективности уже существующего бизнеса предприятия, его субъективную оценку с точки зрения делового риска и экономико-психологических факторов, позволяет получить синтезированную оценку кредитного проекта в целом для принятия окончательного решения о выдаче кредита банком [5]. Балльно-рейтинговая оценка предприятия-заемщика рационализировать кредитный процесс коммерческого банка, и, несомненно, может быть развита, адаптирована и усовершенствована банком по мере изменения экономической реальности, приспособиваясь к требованиям современного дня.

Список литературы

1. Банковское кредитование: Учебник / А.М. Тавасиев, Т.Ю. Мазурина, В.П. Бычков. – 2-е изд. – М.: НИЦ Инфра-М, 2015. – 366 с.
2. Банковский маркетинг: Учебное пособие / Ю.С. Золотковский. – Мн.: РИПО, 2015. – 234 с.
3. Демидова Н.С. Совершенствование методологии анализа кредитоспособности предприятия-заемщика коммерческим банком: Дис. канд. экон. наук: 08.00.10. – М., 2004. – 138 с.
4. Метод рейтинговой оценки кредитоспособности заемщика [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://lektsia.com/2x187b.html>
5. Оценка кредитоспособности заемщика [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://studfiles.net/preview/4170838/page:3/>