

# § 3 НАЛОГОВЫЕ СИСТЕМЫ ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАН

Кутарба А.Ю.

## МЕТОДИКА ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКОВ. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ АБХАЗИИ

**Аннотация:** В статье описывается методика кредитоспособности заемщика, а также перспектива развития банковской системы Абхазии. Предлагается авторская интерпретация понятия «кредитоспособность заемщика». На основе этого определяются основные требования к заемщику и анализ его кредитоспособности. Предлагается авторская качественная и количественная оценка процедуры кредитоспособности заемщика, ее основные этапы. Рассматриваемая оценка применима к банковской системе Абхазии.

**Review:** The article describes the method for evaluation of creditworthiness of borrowers and development perspectives of the Abkhazian banking system. The author provides an interpretation for the term “creditworthiness of borrower”, and establishes the key requirements to borrowers and analysis of his creditworthiness. The author provides a quantitative and quality evaluation procedure regarding creditworthiness of a borrower and analysis of its stages. This evaluation may be applied to the banking system of Abkhazia.

**Ключевые слова:** Банковское дело, кредитоспособность заемщика, кредитная история, опцион, своп, банк, доход и расход, кредитный риск, гарантия, фьючерс

**Keywords:** banking, creditworthiness of borrower, credit history, option, swap, bank, income and spending, credit risk, futures.

**В** настоящее время банковский кредит в развитых странах имеет чрезвычайно важное значение в развитии реального сектора экономики. Привлечение предприятиями кредитов на развитие производства (при рациональном использовании привлечённых средств) приводит к повышению рентабельности собственных средств. Поэтому отношения, складывающиеся между банками и предприятиями по поводу кредитования, строго регламентированы системой законодательных норм и положений. На их основании в практике разработаны надёжные схемы предоставления и возврата кредита.

**Кредитоспособность заемщика** – это готовность и способность кредитополучателя полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам.

Оценка кредитоспособности проводится, основываясь на кредитной истории и платежеспособности клиента. Оценка кредитоспособности помогает предупредить о возможном возникновении риска несостоятельности заемщика, а также минимизировать кредитный риск коммерческого банка.

Кредитная история – информация, состав которой определен Федеральным законом «О кредитных историях» № 218-ФЗ от 30 декабря

2004 года и которая характеризует исполнение заёмщиком принятых на себя обязательств по договорам займа (кредита) и хранится в бюро кредитных историй.<sup>1</sup>

В состав кредитной истории, согласно вышеуказанного ФЗ, входят три части: титульная часть, основная часть и закрытая часть. Титульная часть включает в себя сведения о субъекте кредитной истории – физическом или юридическом лице, которые дают возможность идентифицировать заёмщика. Более подробно можно прочитать в Федеральном законе.

Основная часть включает в себя сведения, относящиеся к обязательствам – дату выдачи, дату погашения, ежемесячный платеж и т. д. Закрытая часть содержит сведения об источнике формирования кредитной истории, а также о пользователе кредитной истории. Кредитные истории хранятся в бюро кредитных историй в течение 15 лет после погашения.<sup>2</sup>

Прежде чем анализировать платежеспособность заемщика, нужно разделять анализ платежеспособности физического лица и юридического лица. При анализе платежеспособности физического лица используются данные, касающиеся суммы общих финансовых поступлений (зарплата, прибыль от предпринимательской деятельности, иные поступления в денежной форме) с поправкой на обязательные платежи и коэффициент риска определенного клиента.

Существует множество методик для анализа платежеспособности заемщика юридического лица. Кредитная политика банка является одним из основных внутренних документов. В этом документе отражены основные принципы, подходы к определению кредитоспособности заемщика. Кредитная политика содержит концепцию кре-

дитной деятельности банка и устанавливает стратегические основы кредитной деятельности.

Основной целью кредитной политики является размещение пассивов банка с высокой доходностью в кредитные продукты с учетом поддержания качественного уровня кредитного портфеля. На качественные показатели кредитного портфеля влияет текущий уровень проблемной, просроченной ссудной задолженности.

Коммерческому банку необходимо стараться удерживать баланс между риском и доходностью. При разработке кредитной политики банк ставит перед собой 2 глобальные задачи: минимизация риска, получение максимальной доходности по операциям.

Кредитная политика разрабатывается специалистами кредитного отдела, а утверждается руководством банка (в качестве руководства может выступать совет директоров, правление банка). Этот документ делегирует полномочия сотрудникам кредитных подразделений (отделов). В кредитной политике банка существует строго разграниченный уровень принятия решений, а также четко определен уровень полномочий на проведение определенных действий, операций. Кредитная политика банка должна содержать обязательные требования к заемщику. Требования предъявляются на начальном этапе – рассмотрения заявления на получения кредита (краткосрочного или долгосрочного). Требования могут включать в себя различные ограничения на достаточность собственного капитала заемщика, минимальную степень финансовой устойчивости потенциального заемщика, максимальной доли заемных средств в активах, выручке заемщика, и т.д.<sup>3</sup> В документе содержатся требования к структуре и предмету залога, к примеру, оговорены допустимые случаи принятия менее ликвидного

<sup>1</sup> Федеральный закон «О кредитных историях», №218 от 30 декабря 2004 г., статья 3.

<sup>2</sup> Федеральный закон «О кредитных историях», №218 от 30 декабря 2004 г., статья 4.

<sup>3</sup> Зуева О.А. Управление кредитным риском при кредитовании по кредитной линии : автореферат дис. ... к.э.н. СПб., 2007. С. 16.

залогового имущества (например, товаров в обороте), прописана обязательная доля высоколиквидного залога в общей структуре обеспечения. Кредитная политика может устанавливать предельные суммы лимитов кредитования заемщика (группы взаимосвязанных заемщиков). Банк стремится наращивать кредитный портфель, избегая при этом высокой концентрации кредитного риска, например, по отраслям, по территории, по виду, по цели. Здесь банк вырабатывает определенные подходы и устанавливает свои лимиты. Необходимо чтобы кредитная политика соответствовала текущей рыночной ситуации. Для поддержания кредитной политики коммерческого банка в актуальном состоянии нужно регулярно прорабатывать положения, изложенных в ней. Пересмотр политики кредитные организации проводят, как правило, не реже раза в год. В текущей достаточно стремительно меняющейся экономической ситуации, кредитная политика пересматривается даже чаще. Пересмотр возможен как «сверху», так и «снизу». Кто, как не кредитный работник, ежедневно сталкивающийся с различными, нередко нестандартными ситуациями в работе с клиентами, видит «тонкие» места политики и может внести рациональные предложения по ее корректировке. Банки стараются придерживаться максимально приближенной к реалиям современной жизни кредитной стратегии. Кредитная политика является важнейшей составляющей, точнее сказать, определяющей «активной» частью общей банковской политики в плане размещения привлеченных ресурсов (пассивов) в работающие отрасли экономики страны. По сути, кредитная политика определяет тот уровень риска, который готов принять на себя банк, предоставляя кредит (банковскую гарантию) заемщику<sup>4</sup>.

<sup>4</sup> Глущенко В.В. Анализ эффективности процедур оценки кредитоспособности заемщика банка. М., 2012. С. 67

Наиболее важными для оценки кредитоспособности являются показатели ликвидности баланса и обеспеченности заемщика собственными источниками средств. Основой информации для осуществления анализа финансового состояния являются: 1) форма № 1 «Бухгалтерский баланс»; 2) форма № 2 «Отчет о прибылях и убытках»;

Анализ кредитоспособности предприятия-заемщика включает два основных этапа: общий анализ кредитоспособности предприятия; рейтинговую оценку предприятия.

На первом этапе составляется агрегированный (укрупненный) баланс предприятия, на основании данных которого рассчитывается ряд финансовых коэффициентов.

При составлении агрегированного баланса его активы подразделяются по степени ликвидности на: краткосрочные активы; долгосрочные активы; постоянные (немобильные) активы.

Все пассивы баланса по срокам платежей подразделяются на: краткосрочные обязательства; долгосрочные обязательства; постоянные (немобильные) пассивы.

Для проведения анализа кредитоспособности используется система финансовых коэффициентов, которые могут быть объединены в несколько групп.

Коэффициенты ликвидности показывают возможность заемщика в принципе рассчитаться по своим обязательствам, а также то, какая часть задолженности предприятия, подлежащая возврату, может быть погашена в срок. Коэффициенты финансовой устойчивости характеризуют состояние собственного и заемного капитала. Чем выше доля заемного капитала в общем капитале заемщика, тем ниже уровень кредитоспособности предприятия. Коэффициенты оборачиваемости (деловой активности) рассчитываются в дополнение к коэффициентам ликвидности и способствуют выявлению причин

изменения последних. Коэффициенты рентабельности (прибыльности) характеризуют эффективность работы собственного и привлеченного капитала и являются дополнением к коэффициентам финансовой устойчивости<sup>5</sup>.

Серьезным недостатком в практике расчетов финансовых коэффициентов является тот факт, что бухгалтерский баланс и показатели, рассчитанные на его основе, являются моментными данными, то есть характеризуют положение заемщика на дату составления отчетности. В связи с этим и анализ ликвидности, и анализ финансовой устойчивости недостаточно объективно отражают тенденции, сложившиеся в хозяйственной деятельности предприятия-заемщика.

По-видимому, для повышения объективности анализа целесообразно заменить цифровые данные отдельных строк «Бухгалтерского баланса» на конкретную дату его составления их среднегодовыми значениями. В этом случае достигается единообразие методик расчета коэффициентов по всем вышеуказанным группам.

Содержание и акценты финансового анализа деятельности предприятия зависят от цели его проведения. Само предприятие для оценки своих «узких мест» и повышения эффективности деятельности может проводить самый подробный и детальный анализ. Однако для банка нет необходимости проводить финансовый анализ предприятия с высокой степенью детализации, поскольку в этом случае основной задачей анализа является оценка кредитоспособности заемщика и перспектив устойчивости его финансового положения в период пользования кредитом. В этом случае количество финансовых коэффициентов ограничивается, как правило, более узким кругом расчетных показателей.

<sup>5</sup> Проспалова В.С. Проблемы оценки кредитоспособности клиентов коммерческих банков. Владивосток, 2008. С 132.

При анализе кредитоспособности заемщика основной задачей является минимизация кредитного риска. Базельский комитет по банковскому надзору определяет кредитный риск как «вероятность невыполнения заемщиком или контрагентом своих обязательств в соответствии с оговоренными условиями»<sup>6</sup>.

Для оценки кредитоспособности клиента банк должен располагать инструментами получения достоверной информации, достаточной для анализа ежемесячного потока денежных средств, проходящих через потенциального заемщика (доходов и расходов), для того чтобы оценить способность потенциального заемщика осуществлять платежи по кредиту в будущем. С кредитным риском сталкиваются держатели как балансовых так и внебалансовых финансовых инструментов в тех случаях, когда существует некий контрагент, который обязан заплатить определенную сумму в соответствии с оговоренными условиями.

Большинство инструментов несут кредитный риск, например: ссуда или кредит (кредитный риск представляет заемщик); гарантия (к примеру, финансовая гарантия или гарантия выполнения обязательств); кредитный риск берет на себя эмитент; облигация (кредитный риск представляет эмитент); производный финансовый инструмент (например, фьючерс, форвардный контракт, опцион, своп), владелец которого берет на себя кредитный риск, представляемый стороной, несущей ответственность по платежным обязательствам.<sup>7</sup>

Важность мониторинга кредитного риска изложена в принципах управления кредитным риском», составленных Базельским комитетом:

<sup>6</sup> «Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы» Базельского комитета по банковскому надзору (Базель 2).

<sup>7</sup> Банковский надзор Европейский опыт и Российская практика, обучение персонала банка России, Этап 3, стр. 3.

«Финансовые учреждения уже много лет сталкиваются с трудностями вызванными множественностью самых разных причин, но главная причина серьезных проблем банков по-прежнему непосредственно связана с размытостью кредитных стандартов для заемщиков и контрагентов, неудовлетворительным управлением портфельными рисками или недостаточным вниманием к экономическим и прочим изменениям, которые могут привести к ухудшению кредитоспособности контрагентов банка.

Другими словами, эмпирические данные говорят о том, что недостаточное внимание к выявлению, измерению, управлению и ограничению уровня кредитного риска является главной причиной банкротства банков.

Банк должен располагать своевременной и точной информацией о кредитных рисках, которым он подвергается в настоящий момент. Отсутствие данных затруднит оценку качества активов, а, следовательно, и потребности в резервах на покрытие ожидаемых убытков. Дефицит резервов на покрытие ожидаемых убытков может создать дополнительную напряженность в неблагоприятный период, когда прибыль обычно падает. Нельзя забывать о том, что капитал – это защита от непредвиденных (неожидаемых) убытков, и он не предназначен для покрытия ожидаемых убытков. Кроме того, при отсутствии своевременно полученной, точной информации о кредитном риске банк практически не сможет оценить, стоит ли ему предоставлять тому или иному заемщику дополнительную ссуду, и если да, то на каких условиях.

Примером того, как отсутствие своевременной и точной информации обернулось серьезными трудностями, может послужить история одного датского банка. Этот банк возник в результате слияния трех средних по величине кредитных организаций. Учреждение,

появившееся в результате этого слияния, не поставило перед собой такой первоочередной задачи, как получение достаточных данных о риске на группы компаний и кредитном риске на сектора экономики. Вместо этого банк продолжал наращивать свой кредитный портфель, который уже на момент слияния отличался ассиметричностью и высокой концентрацией рисков на сектора, характеризующиеся значительной чувствительностью к циклическим колебаниям, и сектора с высокой степенью риска (например, коммерческая недвижимость и строительство). Когда экономический цикл изменился и кредитоспособность клиентов резко упала, банк столкнулся с большими трудностями в управлении этим портфелем.

Для создания эффективной методики оценки кредитоспособности в коммерческих банках Республики Абхазии, необходимо вмешательство Национального Банка Республики. Процедуру оценки кредитоспособности заемщика кредита нужно разработать и утвердить нормативным документом. Данный документ не должен носить рекомендательный характер.

В содержании документа, необходимо указать каким образом происходит оценка кредитоспособности заемщика, какие количественные и качественные показатели могут влиять на положительное или отрицательное заключение о выдаче кредита. Процедура оценки должна содержать следующие этапы:

Этап 1. Подача заявления на предоставление кредита. Клиент, обращающийся в банк за получением кредита, должен предоставить заявление, где содержатся исходные сведения о требуемой ссуде: цель, размер, срок, форма обеспечения. В дополнение к заявлению банк вправе потребовать документы, объясняющие причины обращения в банк. Эти документы являются составной частью заявления.



Если клиентом выступает юридическое лицо, то необходимо предоставить следующие документы: баланс на последний квартал и баланс за предыдущий год; отчет о прибылях и убытках; копии заключенных договоров в подтверждение кредитуемой сделки; копию документа о его регистрации (перерегистрации), удостоверенную нотариально или регистрирующим органом; карточку с образцами подписей и оттиском печати, удостоверенную нотариально или вышестоящей организацией.

Этап 2. Анализ предоставленных документов, интервью с представителем и руководителем предприятия. Беседа с представителем организации имеет большое значение для решения вопроса о предоставлении кредита: она позволяет уточнить важные аспекты ходатайства, составить психологический портрет кредитополучателя, выяснить профессиональную подготовленность руководящего состава, реалистичность оценок положения и перспектив развития предприятия. В ходе беседы внимание концентрируется на основных, базовых вопросах, представляющих наибольший интерес для банка. Перечень вопросов определяется самостоятельно банками. Вопросы могут затрагивать следующие аспекты: сведения о предприятии и его руководящем составе; о сумме кредита и ее экономическом обосновании; о сроке кредита, источниках его погашения; о формах обеспечения исполнения обязательств по возврату кредита; о связях клиента с другими коммерческими банками.

Этап 3. Предварительное решение о предоставлении кредита. Если предложение клиента в каких-то важных аспектах расходится с принципами и установками политики, которую проводит банк в области ссудных операций, потенциальный заемщик получает отказ без объяснения причин, по которым кредит не может быть предоставлен.

Если принимается решение о продолжении работы с клиентом, начинается изучение его кредитоспособности, под которой подразумевается способность кредитополучателя в определенный срок (период) полностью выполнить свои обязательства по кредитному договору.

Анализ итоговых результатов работы предприятия производится на основании: бухгалтерского баланса за последний отчетный период, а также бухгалтерского баланса на первое число текущего месяца (если дата составления этого бухгалтерского баланса не совпадает с датой окончания последнего отчетного периода), представляемых руководством предприятия и заверенных в установленном порядке.

Наряду с основными формами отчетности, приложения к бухгалтерскому балансу, для определения кредитоспособности используют различные источники информации: материалы, полученные непосредственно от клиента; материалы о клиенте, имеющиеся в архиве банка; сведения, сообщаемые теми, кто имел деловые контакты с клиентом (поставщики, покупатели, банки, налоговые органы); данные органов статистики; публикации из текущей прессы, рекламные объявления, конфиденциальные источники.

Из внешних источников так же можно получить достаточно ценную информацию. Наибольшей популярностью среди внешних источников пользуется информация, полученная от других банков в виде данных о движении средств по счетам, уточнения кредитной истории, наведения справок о кредитополучателе в кредитном подразделении, службе безопасности.

Тщательно проверяются ключевые данные организации: дата образования, состав учредителей (пайщиков), место регистрации, сведения о владельцах, руководителе, юридический адрес. Возможно и посещение кредитополу-

чателя, во время которого можно составить представление об его имуществе, перспективах развития и роли в экономике.

Этап 4. На данном этапе оценивается финансовое состояние заемщика. На основе множества показателей ликвидности, устойчивости, рентабельности. Проводится сравнение с рыночными показателями по отрасли. Затем происходит подсчёт баллов с определенным весом и рассчитывается рейтинг клиента. Применение рейтинговой оценки в баллах позволяет анализировать различных заемщиков на предмет надежности. При таком методе определения кредитоспособности предприятий коммерческими банками применяются следующие критерии: вид деятельности, география рынка, характер движения средств по счетам, наличие неплатежей, цель, срок, сумма, порядок погашения кредита, форма обеспечения, деловая репутация, квалификация персонала, кредитная история, прибыльность (убыточность), оборачиваемость, наличие внешних аудиторских проверок.

Этап 5. На заключительном этапе осуществляется сбор всей собранной информации по клиенту и выносится решение о выдаче кредита либо отказе без объяснения причин.

Проведение количественного анализа в большинстве случаев не даёт однозначного ответа на вопрос о кредитоспособности заемщика. Следует проводить так называемый нефинансовый анализ. При таком анализе уделяется особое внимание различным характеристикам: уровню менеджмента, квалификации кадров, надежности деловых партнеров, составу акционеров (учредителей), опыту работы на рынке и др. Для каждого показателя устанавливаются баллы (от 0 до 10), за отдельные показатели (не-

платежи, убытки и т.п.) баллы уменьшаются. Количество баллов подсчитывается простым их суммированием и вычитанием.

#### **Библиография:**

1. Федеральный закон «О кредитных историях», №218 от 30 декабря 2004 г.
2. Зуева О.А. Управление кредитным риском при кредитовании по кредитной линии : автореферат дис. ... к.э.н. СПб., 2007.
3. Глущенко В.В. Анализ эффективности процедур оценки кредитоспособности заемщика банка. М., 2012
4. Проспалова В.С. Проблемы оценки кредитоспособности клиентов коммерческих банков. Владивосток, 2008.
5. «Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы» Базельского комитета по банковскому надзору
6. Банковский надзор Европейский опыт и Российская практика, обучение персонала банка России, Этап 3

#### **References (transliteration):**

1. Zueva O.A. Upravlenie kreditnym riskom pri kreditovanii po kreditnoy linii : avtoreferat dis. ... k.e.n. SPb., 2007.
2. Gluschenko V.V. Analiz effektivnosti procedur ocenki kreditosposobnosti zaemshchika banka. M., 2012
3. Prospalova V.S. Problemy ocenki kreditosposobnosti klientov kommercheskih bankov. Vladivostok, 2008.