

## МЕТОДИЧЕСКИЙ ПОДХОД К ОЦЕНКЕ КРЕДИТНОЙ ИСТОРИИ ПРЕДПРИЯТИЯ

© 2010 Е.И. Саган\*

**Ключевые слова:** кредитная история, кредитоспособность, индекс, ритмичность.

Представлены методические рекомендации для оценки кредитной истории на основе расчета индекса ритмичности выполнения предприятием кредитных обязательств. Предложено проводить корректировку общего потенциала кредитоспособности предприятия на величину индекса ритмичности, в результате чего увеличится потенциальная возможность предприятий реального сектора экономики получить кредит в банке.

Кредитная история - информация, состав которой определен федеральным законом "О кредитных историях" от 30 декабря 2004 г. № 218-ФЗ и которая характеризует исполнение заемщиком принятых на себя обязательств по договорам займа (кредита) и хранится в бюро кредитных историй.

В состав кредитной истории, согласно вышеуказанному закону, входят три части: 1) титульная часть; 2) основная часть; 3) закрытая часть.

Титульная часть включает в себя сведения о субъекте кредитной истории - физическом или юридическом лице, которые дают возможность идентифицировать заемщика. 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.

Кредитная история отражает уровень доверия к заемщику со стороны государственных и частных коммерческих учреждений, прежде всего, банков. Кредитная история предприятия будет проходить проверку каждый раз при получении кредита в банке. Причем предприятие с хорошей кредитной историей кредитная организация, скорее всего, предоставит наиболее выгодные условия кредитования. А в том случае, если кредитная история испорчена или ее вообще нет, кредитор либо предложит менее выгодные условия, либо вовсе откажет в заключении кредитных договоров.

При разработке метода анализа кредитной истории учитывается то, что основным показателем хорошей кредитной истории является своевременная выплата долга. Однако в настоящее время для банков первостепенное значение имеет не только сам факт выплаты кредита в срок, но и своевременная выплата процентов по кредиту и частей основного долга.

Для оценки кредитной истории предлагается ввести индекс ритмичности выполнения предприятием кредитных обязательств, основными составляющими которого являются сумма основного долга и выплата процентов по периодам.

В качестве периода выплаты основной части долга и процентов предлагаем принимать месяц года, а в качестве длительности оценки индекса ритмичности - год. В случае, если предыдущий кредит был взят более, чем на год, итоговый индекс ритмичности выполнения предприятием кредитных обязательств необходимо рассчитывать как среднее арифметическое из годовых индексов.

В основу расчета индекса положена формула средней геометрической. Среднее геометрическое используют прежде всего тогда, когда среднее значение вычисляют для величин, заданных через некоторые равные промежутки времени (в данном случае за равный промежуток времени взят месяц года). Также среднее геометрическое применяют тогда, когда переменная с течением времени изменяется примерно с одинаковым соотношением между измерениями, как в случае выплаты процентов по кредиту, которые выплачиваются ежемесячно равными долями (по процентной ставке).

\* Саган Елена Ивановна, аспирант Московского государственного текстильного университета им. А.Н. Косыгина. E-mail: nauka@sseu.ru.

Расчетным периодом кредитных отношений, как правило, принято считать год, а выплата процентов по кредиту и частей основного долга производится ежемесячно, т.е. индекс оценивается как произведение 12 пар переменных.

Исходя из базовой формулы расчета средней геометрической ниже представлена формула для расчета индекса ритмичности выполнения предприятием кредитных обязательств за год:

$$I_{PKO_2} = \sqrt[12]{\prod_{i=1}^{12} \left( \frac{D_{Bi}}{D_{Ti}} \times \frac{per_{Bi}}{per_{Ti}} \right)_i},$$

где  $I_{PKO_2}$  - индекс ритмичности выполнения предприятием кредитных обязательств за год;  $i$  - месяц года;  $D_{Bi}$  - часть основного долга, выплаченного за месяц, тыс. руб.;  $D_{Ti}$  - требуемая к выплате в месяц часть основного долга, тыс. руб.;  $per_{Bi}$  - выплаченный в месяц процент по кредиту, тыс. руб.;  $per_{Ti}$  - требуемый к выплате в месяц процент по кредиту, тыс. руб.

Для расчета среднегодового индекса ритмичности выполнения предприятием кредитных обязательств используется формула

$$I_{PKO} = \frac{\sum_{j=1}^m I_{PKO_{2j}}}{m},$$

где  $I_{PKO}$  - среднегодовой индекс ритмичности выполнения предприятием кредитных обязательств;  $j$  - номер года;  $m$  - число лет выплаты кредита.

Значение индекса ниже единицы свидетельствует о нарушении ритмичности при выплате кредитных обязательств.

Для апробации предложенной методики оценки кредитной истории проведен анализ кредитной истории Предприятия 1 и Предприятия 2. Анализ проводился на основе данных о выплате кредита предприятиями. Данные о кредитовании и расчет индекса приведены в табл. 1, 2.

По результатам проведенного анализа получены значения индексов ритмичности выполнения предприятиями кредитных обя-

зательств для Предприятия 1 - 1,02, а для Предприятия 2 - 0,95.

В проведенных ранее исследованиях<sup>1</sup> было получено абсолютное значение уровня кредитоспособности по блокам факторов (внешние факторы: отраслевые, региональные, страновые; внутренние факторы: производственно-экономические, финансовые, организационно-управленческие, безопасности кредитования). Каждый блок при проведении оценки имел независимые весовые коэффициенты для каждой группы факторов, составляющих блок. Такая оценка, с одной стороны, представляет интерес для кредитной организации, предоставляющей кредиты, так как кредитный портфель ограничен, а общая сумма потенциального займа претендентов может быть значительно выше. А с другой стороны, эта оценка представляет значительный интерес для предприятия-заемщика, так как дает конкретные направления совершенствования его деятельности с точки зрения повышения привлекательности кредитования за счет максимизации потенциала кредитоспособности.

Максимальная оценка каждого из перечисленных блоков достигается при максимуме всех балльных оценок по всем группам факторов.

Результаты соотношения группы кредитоспособности с возможными значениями интегрального потенциала кредитоспособности представлены в табл. 3.

Для рассматриваемых предприятий проведен расчет интегрального потенциала кредитоспособности. Для Предприятия 2 интегральный потенциал равен 2,90 (5-я группа кредитоспособности), а для Предприятия 1 - 4,05 (7-я группа кредитоспособности).

Оценка ритмичности выполнения предприятием кредитных обязательств, характеризующая его кредитную историю, должна быть учтена при оценке общего потенциала кредитоспособности предприятия. С этой целью мы предлагаем использовать индекс ритмичности выполнения кредитных обязательств в качестве корректирующего коэффициента при расчете скорректированного интегрального потенциала кредитоспособности:

$$P'_{KC} = P_{KC} \cdot I_{PKO}.$$

Как видно из данной формулы, корректировка проводится путем умножения вели-

Таблица 1

Расчет индекса ритмичности выполнения Предприятием 1 кредитных обязательств

Месяц	Минимально необходимые выплаты по кредиту ( $D_{Ti}$ ), тыс. руб.	Выплаты процентов ( $pe_{Ti}$ ), тыс. руб.	Фактические выплаты по кредиту ( $D_{Bi}$ ), тыс. руб.	Фактически выплаченные проценты ( $pe_{Bi}$ ), тыс. руб.	$\frac{D_{Bi}}{D_{Ti}}$	$\frac{pe_{Bi}}{pe_{Ti}}$	$\frac{D_{Bi}}{D_{Ti}} \cdot \frac{pe_{Bi}}{pe_{Ti}}$
Январь	1000	190,000000	1000	190,000000	1,00	1,00	1,00
Февраль	1000	174,166667	1000	174,166667	1,00	1,00	1,00
Март	1000	158,333333	1000	158,333333	1,00	1,00	1,00
Апрель	1000	142,500000	1300	142,500000	1,30	1,00	1,30
Май	1000	121,916667	1000	121,916667	1,00	1,00	1,00
Июнь	1000	106,083333	1200	106,083333	1,20	1,00	1,20
Июль	1000	87,083333	1000	87,083333	1,00	1,00	1,00
Август	1000	71,250000	1000	71,250000	1,00	1,00	1,00
Сентябрь	1000	55,416666	800	55,416666	0,80	1,00	0,80
Октябрь	1000	42,750000	1000	42,750000	1,00	1,00	1,00
Ноябрь	1000	26,916667	1000	26,916667	1,00	1,00	1,00
Декабрь	700	11,083333	700	11,083333	1,00	1,00	1,00
$\Sigma$		1187,499999	12000	1187,499999			
Сумма основного долга	12000				$I_{PKO}$		1,02

Таблица 2

Расчет индекса ритмичности выполнения Предприятием 2 кредитных обязательств

Месяц	Минимально необходимые выплаты по кредиту ( $D_{Ti}$ ), тыс. руб.	Выплаты процентов ( $pe_{Ti}$ ), тыс. руб.	Фактические выплаты по кредиту ( $D_{Bi}$ ), тыс. руб.	Фактически выплаченные проценты ( $pe_{Bi}$ ), тыс. руб.	$\frac{D_{Bi}}{D_{Ti}}$	$\frac{pe_{Bi}}{pe_{Ti}}$	$\frac{D_{Bi}}{D_{Ti}} \cdot \frac{pe_{Bi}}{pe_{Ti}}$
Январь	750	142,500000	750	142,500000	1,00	1,00	1,00
Февраль	750	130,625000	750	130,625000	1,00	1,00	1,00
Март	750	118,750000	750	118,750000	1,00	1,00	1,00
Апрель	750	106,875000	700	106,875000	0,93	1,00	0,93
Май	750	95,791667	750	95,791667	1,00	1,00	1,00
Июнь	750	83,916667	500	83,916667	0,67	1,00	0,67
Июль	750	76,000000	600	76,000000	0,80	1,00	0,80
Август	750	66,500000	700	66,500000	0,93	1,00	0,93
Сентябрь	750	55,416667	800	55,416667	1,07	1,00	1,07
Октябрь	750	42,750000	750	42,750000	1,00	1,00	1,00
Ноябрь	750	30,875000	800	30,875000	1,07	1,00	1,07
Декабрь	1 150	18,208333	1 150	18,208333	1,00	1,00	1,00
$\Sigma$		968,208334	9 000	968,208334			
Сумма основного долга	9 000				$I_{PKO}$		0,95

Таблица 3

**Соотношение значения интегрального потенциала  
и групп кредитоспособности предприятия**

Интегральный потенциал кредитоспособности ( $P_{КС}$ )	1,00-1,44	1,45-1,88	1,87-2,32	2,33-2,76	2,77-3,20	3,21-3,64	3,65-4,08	4,09-4,52	4,54-5,00
Группа кредитоспособности	1	2	3	4	5	6	7	8	9

чины интегрального потенциала кредитоспособности на индекс ритмичности выполнения кредитных обязательств. Так как предложенный индекс может принимать максимальное значение равное 1 (в случае своевременного погашения процентов и основной суммы долга в течение всего расчетного периода - года), то любое отклонение от 1 говорит о несвоевременности выплат по кредиту и приводит к снижению значения интегрального потенциала.

Так, проведя корректировку потенциала кредитоспособности для Предприятия 1 и Предприятия 2, мы получили, соответственно, следующие значения - 3,85 (7-я группа кредитоспособности) и 2,96 (5-я группа кредитоспособности). В нашем случае предприятия не перешли в другую группу кредитоспособности, так как значения потенциалов не являлись пограничными и значения индексов ритмичности не значительно отличалось от 1.

Таким образом, в связи с повышенной ролью кредитной истории предложены методические рекомендации для ее оценки на основе расчета индекса ритмичности выполнения предприятием кредитных обязательств.

Установлено, что целесообразно проводить корректировку общего потенциала кредитоспособности предприятия на величину индекса ритмичности.

Предложенная методика построена на основе разносторонней информации о деятельности предприятия, учитывает отраслевую принадлежность предприятия, а также в ней учтены не только количественные, но и качественные параметры, с разработанными шкалами значений. Это увеличит потенциальную возможность предприятий реального сектора экономики получить кредит в банке.

<sup>1</sup> *Зернова Л.Е., Саган Е.И.* Методический подход к определению кредитоспособности предприятия // Изв. вузов. Технология текстильной промышленности. Иваново, 2010. № 2.

*Поступила в редакцию 08.10.2010 г.*