

ОЦЕНКА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ИНДИВИДУАЛЬНЫХ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЕЙ КОММЕРЧЕСКИМИ БАНКАМИ

© 2011 Е.В. Синельникова*

Ключевые слова: кредитоспособность, индивидуальный предприниматель, методика оценки, коммерческий банк, коэффициент банковского риска, максимальная сумма кредита.

Предлагается методика оценки кредитоспособности индивидуальных предпринимателей для коммерческих банков, предполагающая комплексную оценку заемщика и его бизнеса путем нахождения коэффициентов отрасли, психологического портрета, финансовой отчетности и расчета на их основе коэффициента банковского риска, необходимого для более справедливого определения размера максимальной суммы кредита.

Анализ кредитоспособности заемщика, под которой в российской банковской практике понимается *способность* юридического или физического лица полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам, проводится с целью правильной оценки кредитного риска, от величины которого зависит размер резервирования, лимит кредитования и величина процентной ставки.

В западной банковской практике кредитоспособность трактуется как *желание*, соединенное с *возможностью* своевременно погасить выданное обязательство. Если опираться на данную трактовку кредитоспособности, то основная задача модели в опросной ее части будет заключаться не только в том, чтобы выяснить, в состоянии клиент выплатить кредит или нет, но и определить степень надежности и обязательности клиента.

Предлагаемая модель оценки кредитоспособности индивидуального предпринимателя состоит из нескольких блоков, или этапов оценки. Результатом каждого этапа будет являться получение конкретного значения коэффициента. Всего таких коэффициентов будет три:

Кот - коэффициент отрасли, отражающий отраслевую специфику, в которой ведет свой бизнес предприниматель, динамику и перспективу развития отрасли, конъюнктуру;

Кпп - коэффициент психологического портрета, получаемый в результате оценки предпринимателя, степени его надежности и потенциала;

Кфо - коэффициент финансовой отчетности, возникающий после анализа финансового состояния предпринимателя.

По окончании оценки предпринимателя, его бизнеса и после того, как все значения вышеперечисленных коэффициентов найдены, необходимо максимальную сумму кредита скорректировать на среднеарифметическое значение данных коэффициентов, которое, в свою очередь, соответствует коэффициенту банковского риска (*Кбр*) для данного предпринимателя.

Преимущество указанного подхода заключается во всестороннем анализе заемщика и его деятельности.

Представим данную модель схематично по блокам (рис. 1-3).

Рассмотрим наиболее внимательно блок 1. Для анализа отраслевой специфики кредитный инспектор проводит анализ, исходя из данных, предоставляемых Департаментом экономического развития. На наш взгляд, наиболее интересующими показателями будут являться: динамика развития отрасли; перспективы развития отрасли; динамика развития экономики региона; перспективы развития экономики региона; а также оценка потребности рынка отрасли в подобного рода продукции (работах, услугах) в зависимости от конкретного района города.

Динамика развития отрасли анализируется на основе отраслевых статистических данных и данных региональных департаментов; определяется путем сопоставления и анализа ряда статистических показателей, ха-

* Синельникова Екатерина Владимировна, аспирант Самарского государственного экономического университета. E-mail: Sinelnikova.K@yandex.ru.



Рис. 1. Этапы расчета коэффициента отрасли

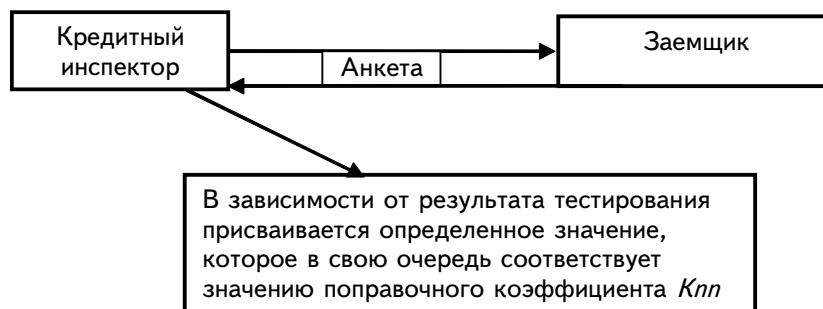


Рис. 2. Этапы расчета коэффициента психологического портрета

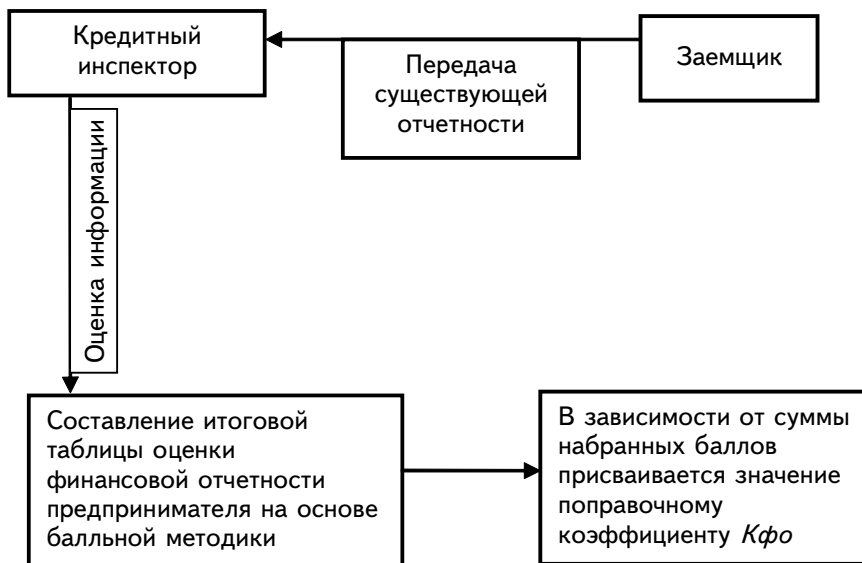


Рис. 3. Этапы расчета коэффициента финансовой отчетности

рактически характеризующих развитие отрасли за определенный период времени.

Для оценки перспективы развития отрасли используются сценарии развития отрасли (пессимистический и оптимистический); строится прогноз развития отрасли на основе анализа динамики развития отрасли.

Динамику развития региона оцениваем в сравнении с показателями по России.

Перспективы развития экономики региона оцениваются по следующим показателям: уровень (доля) экономически активного населения; вклад деятельности субъектов региона в ВВП; темпы роста предприятий и банкротства.

Соответствие предлагаемого набора продуктов или услуг потребности конкретного района города. Это довольно субъективный показатель, и его оценка будет зависеть от выбранной стратегии банка, применяющего данную методику, и оценки существующей картины рынка. Характеристику районов можно черпать из официальных источников по городскому округу Самара, опубликованных в сети Интернет, или печатных источников.

В зависимости от того, какой вид деятельности у анализируемого предпринимателя и какой вид товаров или услуг им предлагается, эксперт может оценить, насколько эффективен данный бизнес в том или ином районе города в зависимости от конкуренции, спроса, существующего рынка и т.д.

При определении *Kom* используется методика, предложенная В.В. Заболоцкой¹, в которой каждому показателю присваивается рейтинг оценки, а в зависимости от рейтинга присваивается значение, согласно теории нечетких множеств от 0 до 1 с шагом 0,25. Так как показателей, определяющих *Kom*, всего 6, то и максимальное числовое значение также должно стремиться к 6.

В зависимости от набранных баллов каждому диапазону значения присваивается свое значение поправочного коэффициента *Kom*.

Переходя к следующему блоку модели, хочется объяснить, почему автор считает его наиболее важным.

Предпринимательская среда - это особая среда, и люди, выбирающие индивидуальную деятельность, имеют определенные черты характера и склонность к риску.

“Предпринимательству свойственна не только творческая, поисковая функция, вытекающая из уровня экономической свободы субъектов предпринимательской деятельности, но и организаторская, проявляющаяся в принятии предпринимателем самостоятельного решения об организации собственного дела, в его диверсификации, во внедрении внутрифирменного предпринимательства, в формировании предпринимательского стиля управления”². А. Смит так видел предпринимательство: “...предпринимательство в рыночной экономике является “самоиницирующей и саморегулирующей деятельностью, которая при наличии основных факторов производства возникает спонтанно””³.

Предприниматель, рискующий чужим капиталом и чужим трудом, несет ответственность не только перед собой, но и перед теми, кто ссудил капитал, теми, кто доверился ему. И как исполнитель он никогда не позволит себе влезть в сомнительную авантюру. Подчеркивалось нравственное начало предпринимательства.

Подобного рода высказывания отмечались западными и российскими экономистами XIX-XX вв. Однако на сегодняшний день вряд ли можно быть настолько уверенным в нравственной стороне предпринимателей. И нужно четко проводить границу между способностью и умением рисковать и авантюризмом, быть творческим человеком и быть далеким от маргинальности.

Поэтому в структуре банка должен обязательно находиться психолог, который научит кредитных инспекторов качественному анализу пришедшего к нему предпринимателя. Этот анализ должен проводиться как на вербальной, так и на невербальной основе. Обучив инспектора определенным знаниям и снабдив качественно разработанной методикой (тестирование, анкетирование) с готовыми ключами

Таблица 1

**Линейка балльных значений
для нахождения коэффициента отрасли**

<i>Kom</i> = 0,7	От 0 до 2
<i>Kom</i> = 0,8	От 2,1 до 3
<i>Kom</i> = 0,9	От 3,1 до 4,2
<i>Kom</i> = 1	От 4,3 до 6

на полученные результаты ответов, можно получить, на наш взгляд, немаловажный, психологический портрет заемщика, раскрывающий потенциал, надежность заемщика.

В каждом банке вариант анкетирования может быть своим. В нашем случае принцип оценки строится следующим образом:

1) заемщику предлагается ответить на тест из 47 вопросов, причем ответ требует обдумывания в течение не более 1 мин;

2) данный тест направлен на определение таких качеств предпринимателя, как предпринимчивость и надежность;

3) инспектор сравнивает результаты ответов с ключами;

4) тест считается пройденным, если по каждому из параметров набрано не менее 70% совпадений с ключами;

5) в зависимости от набранных результатов заемщику присваивается определенное количество баллов, которое, в свою очередь, соответствует значению коэффициента психологического портрета (*Knp*).

В случае с нашим вариантом анкетирования *Knp* будет определяться следующим образом (табл. 2).

Перейдем к третьему блоку.

Для нахождения коэффициента финансовой отчетности (*Kфо*) мы разделили оценку заемщика на две группы:

- ◆ анализ финансового состояния;
- ◆ анализ рисков деятельности.

Каждой группе был присвоен свой вес в зависимости от степени важности при оценке рисков. Так, первой группе мы присвоили 80%, второй, соответственно, 20%.

Далее анализ предлагается проводить по следующей схеме:

◆ произвести структурное подразделение финансовой отчетности на 10 групп с присвоением каждой своего весового значения, а также балльную линейку, исходя из отраслевой специфики деятельности предпринимателя;

◆ сумма баллов по группе умножается на данный весовой коэффициент;

◆ все получившиеся результаты суммируются;

◆ корректируются на вес по группе;

◆ то же самое с анализом рисков деятельности;

◆ суммируются результаты по двум группам;

◆ в зависимости от конечного итога находится значение *Kфо*.

При проведении анализа финансового состояния заемщика учитываются появившиеся или усилившиеся положительные/отрицательные тенденции в бизнесе. При анализе финансового состояния оцениваются следующие показатели: активы, пассивы, кредиторская задолженность, финансовые результаты, движение денежных средств, финансовая устойчивость, платежеспособность, деловая активность, эффективность деятельности, а также сезонность.

При анализе рисков деятельности заемщика оцениваются такие показатели, как длительность работы заемщика в бизнесе, степень диверсификации рисков, качество кредитной истории, срок обслуживания в банке, а также теснота сотрудничества заемщика с банком.

Хотелось бы отметить, что при анализе финансового состояния нами использовались обычные показатели, используемые в финансовом менеджменте, однако мы предложили свой вариант оценки предпринимательской деятельности, исходя из отраслевой специфики.

Максимальное значение для нахождения коэффициента финансовой отчетности (*Kфо*) находится следующим образом:

$$\begin{aligned} \text{Maxim} = & \left(\text{Сумм}(\text{Значения по подгруппе} \times \right. \\ & \left. \text{Zn} \right. \\ & \left. \text{"анализ фин. сост."} \right) \times \text{Вес по подгруппе 1) } \cdot \text{Вес группы 1) } + \\ & \left. \text{"анализ фин. сост."} \right) + \left(\text{Сумм}(\text{Значения по подгруппе} \times \right. \\ & \left. \text{"анализ рисков деят."} \right) \\ & \times \text{Вес по подгруппе 2) } \cdot \text{Вес группы 2).} \\ & \left. \text{"анализ рисков деят."} \right) \end{aligned}$$

Таблица 2

Определение коэффициента психологического портрета заемщика

Результат	Значение <i>Knp</i>
От 0 до 40	Частный случай. В данной ситуации будет не пройден либо один из тестов, либо оба. Если не пройден один из тестов, то присваивается значение коэффициента, равное 0,6. Если оба теста, то 0. Или стоит думать на счет дополнительных гарантий
От 40 до 49	0,8
От 49 до 58	0,9. Оптимальный клиент

Таблица 3

Линейка балльных значений для определения коэффициента финансовой отчетности

<i>K_{фo}</i>	0,8	0,75	0,7	0,6	0,5	0,4
Процентное значение от максимального	65	60	52	44	36	Менее 36

Исходя из максимального значения, которое может набрать предприниматель при оценке его финансового состояния и рисков его деятельности, находится коэффициент финансовой отчетности (табл. 3).

После того, как все коэффициенты найдены, находим коэффициент банковского риска *K_{бр}*, который равен:

$$K_{бр} = (K_{om} + K_{nn} + K_{фo}) / 3.$$

Исходя из найденных значений поправочных коэффициентов, банк вынужден будет отказать заемщику в кредите в том случае, если *K_{бр}* будет равен пороговому значению или ниже него. Такая ситуация может произойти, если по всем показателям будут набраны минимальные значения.

Во всех других случаях, кроме наличия негативной информации, выявленной службой безопасности, заемщик гарантированно получит кредит. Однако максимальная сумма кредита будет зависеть от значения коэффициента банковского риска (*K_{бр}*), так как именно на *K_{бр}* будет корректироваться база кредитования после определенного ее расчета.

Мы считаем, что предложенная методика более демократична и лояльна в отношении принятия решения по выдаче кредита индивидуальным предпринимателям, так как большинство коммерческих банков относят данную категорию предпринимателей к группе заемщиков с повышенным риском, что влечет за собой обязательное наличие залога с применением низкого поправочного коэффициента, более высокие процентные ставки и короткие сроки кредитования. Однако комплексное исследование заемщика и его бизнеса приводит к пониманию специфики деятельности предпринимателя, ее перспектив, конкурентоспособности, доходности и, что немаловажно, надежности самого заемщика.

¹ *Заболоцкая В.В.* Повышение эффективности оценки и кредитоспособности предприятий малого бизнеса в коммерческом банке // Банк. дело. 2009. № 4. С. 99.

² *Барр Р.* Политическая экономия : пер. с англ. М., 1994.

³ *Семенов В.П.* Управление инновационно-инвестиционным процессом в производстве: теория и методология. СПб., 2003. С. 184.

Поступила в редакцию 23.11.2010 г.