

К ВОПРОСУ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ БАНКАМИ РФ

© 2019 Х.З. Курбанов*

Рассматриваются теоретические аспекты кредитоспособности коммерческих организаций: содержание понятия, цели оценки банком, критерии оценки и показатели, отражающие финансовое состояние заемщика. Выявляются положительные стороны и недостатки применяемых банками методов оценки кредитоспособности заемщиков - юридических лиц. Отражаются взаимосвязь и взаимозависимость кредитоспособности заемщика и кредитного риска банка. Анализируются показатели кредитного риска банковского сектора России. Формулируются направления совершенствования действующих банковских методик оценки кредитоспособности заемщиков - юридических лиц в целях более полного и всестороннего анализа способности заемщика своевременно погашать кредит.

Ключевые слова: кредитоспособность заемщика, кредитная история заемщика, кредитный риск банка, финансовые коэффициенты, репутация заемщика, резерв на возможные потери по ссудам, бюро кредитных историй, денежный поток заемщика.

Основные положения:

- ♦ оценка кредитоспособности заемщиков является важнейшим инструментом снижения кредитного риска банков, непосредственно влияет на финансовую устойчивость банка и перспективы его функционирования на финансовом рынке;
- ♦ рассматриваемый инструмент минимизации кредитного риска применяется банками на всех этапах кредитного процесса. При выдаче кредита важно оценить кредитоспособность потенциального заемщика в целях принятия обоснованного решения о целесообразности предоставления кредита и установления оптимальных условий кредитования с учетом уровня кредитного риска;
- ♦ в процессе обслуживания долга заемщиком оценка его кредитоспособности необходима для определения перспектив погашения ссуды и предотвращения невозврата кредитных средств;
- ♦ в отечественной практике кредитоспособность заемщика выступает одним из важных критериев формирования резерва на возможные потери по ссудам, поскольку она определяет уровень кредитного риска, а значит, и величину резервирования на случай невозврата кредита.

Введение

В отечественной практике банковского дела накоплен большой опыт оценки кредитоспособности заемщиков. Применяются и совершенствуются различные методы и методики оценки уровня надежности и финансовой устойчивости получателей кредита. Несмотря на это, анализ кредитоспособности не всегда дает ее обобщающую оценку с учетом разнообразных внутренних и внешних факторов, финансовых и нефинансовых характеристик, что ведет к нарастанию кредитного риска, к формированию просроченной и безнадежной ссудной задолженности. Следовательно, изучение теоретических и практических аспектов оценки кредитоспособности по-прежнему остается актуальным.

Цель данной научной статьи - углубление теоретических аспектов кредитоспособности заемщика, а также на основе проанализированных методов ее оценки банками определение путей развития действующих методик анализа для комплексной оценки рассматриваемой категории.

С учетом сформулированной цели нами поставлены такие задачи:

- ♦ изучить и обобщить сложившиеся подходы специалистов, изложенные в экономической литературе по вопросам содержания кредитоспособности;
- ♦ рассмотреть критерии, методы и показатели оценки кредитоспособности, применяемые банками в отношении заемщиков - юридических лиц;

* Курбанов Хабиб Зайнутдинович, ведущий специалист РТ-ИНФОРМ, Госкорпорация "Ростехнологии", г. Москва. E-mail: fikr@bk.ru.

♦ проанализировать показатели кредитного риска банков России, на которые непосредственно влияют результаты оценки кредитоспособности заемщиков;

♦ определить пути дальнейшего развития действующих банковских методик оценки кредитоспособности заемщиков - юридических лиц.

В экономической литературе кредитоспособность заемщиков рассматривается по-разному - в широком и узком понимании, а также зачастую отождествляется с критерием платежеспособности, с ликвидностью баланса, финансовой устойчивостью. Многие авторы при исследовании сущности кредитоспособности уделяют внимание исключительно финансовой составляющей, доходности заемщика, не принимая во внимание нефинансовые характеристики: морально-психологические качества, деловую репутацию, внешние рыночные условия, уровень менеджмента, правоспособность заемщика и др.

О.И. Лаврушин рассматривает кредитоспособность заемщика как его способность полно и в срок погасить долговые обязательства по ссуде в соответствии с условиями кредитного договора¹.

Аналогичное определение приводится в работе Е.Г. Шатковской, где кредитоспособность раскрывается как способность заемщика своевременно и в полном объеме возратить основную сумму долга по кредиту и выполнить финансовые обязательства по ссуде².

Э. Рид, Р. Коттер, Э. Гилл, исследуя природу кредитоспособности, важное значение придают репутации заемщика, определяя ее как готовность вернуть долг и желание выполнить все условия кредитного договора³. Репутация получателя кредита, действительно, помимо его финансовых возможностей, оказывает влияние на характер обслуживания долга, а значит, является составляющей критерия "кредитоспособность", как и ликвидность баланса, финансовая устойчивость заемщика и др.

С учетом сказанного выше кредитоспособность заемщика, на наш взгляд, целесообразно рассматривать как совокупность финансовых, правовых и морально-психологических характеристик получателя кредита, обеспечивающих своевременное погашение долга.

Критерий кредитоспособности заемщика по сравнению с платежеспособностью является более широким и многогранным. Платежеспособность отражает своевременность платежа с точки зрения результата. Не случайно для ее оценки используется информация об имеющейся сумме задолженности, о наличии свободных денежных средств на счете заемщика. Кредитоспособность прогнозирует своевременность платежа с учетом финансовых и нефинансовых характеристик заемщика, факторов внешней и внутренней среды.

В зарубежной и отечественной банковской практике в процессе оценки кредитоспособности клиентов применяются такие критерии:

- ♦ характер заемщика (репутация);
- ♦ способности заимствовать средства;
- ♦ обеспечение кредита;
- ♦ денежный поток заемщика;
- ♦ капитал;
- ♦ внешние условия.

На основе данных критериев банки разрабатывают конкретные методы и методики оценки кредитоспособности, о которых речь пойдет далее.

Методы

При подготовке научной статьи использован системный метод изучения содержания кредитоспособности заемщика и критериев ее оценки банками. Аналитический метод позволил обобщить позиции специалистов по изучаемой проблеме, сформулировать авторскую позицию по поводу содержания понятия "кредитоспособность заемщика". Диалектическое сочетание исторического и логического методов исследования, методов анализа и синтеза позволило раскрыть способы оценки банками кредитоспособности заемщика, выявить их положительные стороны и недостатки этих способов, дать оценку показателям кредитного риска банковского сектора РФ.

Результаты

Как отмечалось выше, от качества оценки кредитоспособности заемщиков банками непосредственно зависит уровень кредитного риска. Кредитный риск банков измеряют различные показатели: удельный вес просро-

Таблица 1

Динамика удельного веса просроченной ссудной задолженности по корпоративным кредитам банков РФ, % в общем объеме кредитного портфеля*

Показатель	01.01.2017	01.07.2017	01.01.2018	01.07.2018	01.01.2019
Удельный вес просроченной задолженности по корпоративным кредитам	6,3	6,4	6,4	6,5	6,3

* Составлено по: Отчет Центрального банка РФ о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2018 году. URL: www.cbr.ru.

Таблица 2

Качество кредитных портфелей банков РФ, % в общем объеме*

Ссуды	01.01.2018	01.01.2019
1. Стандартные	44,9	44
2. Нестандартные	37,6	39,2
3. Сомнительные	7,5	6,6
4. Проблемные	3,4	2,9
5. Безнадежные	6,9	7,2

* Составлено по: Отчет Центрального банка РФ о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2018 году. URL: www.cbr.ru.

ченной ссудной задолженности заемщиков в совокупном кредитном портфеле, удельный вес безнадежных ко взысканию ссуд, соотношение резерва на возможные потери по ссудам и совокупного кредитного портфеля и др.

Проанализируем отдельные показатели кредитного риска банковского сектора РФ по данным Центрального банка РФ (табл. 1).

Данные табл. 1 показывают, что уровень просроченной задолженности по кредитам, выданным банками заемщикам - юридическим лицам, находится в приемлемом диапазоне 6,3-6,4% за период 2017-2019 гг. В кризисные годы, например в 2014-2015 гг., задолженность была несколько выше и приближалась к 10%. На рассматриваемый показатель - удельный вес просроченной ссудной задолженности в совокупном кредитном портфеле банка - влияют многие факторы, в частности качество оценки кредитоспособности заемщиков. В последние годы банки в целях минимизации кредитного риска более взвешенно подходят к потенциальным заемщикам при выдаче кредитов, совершенствуют методики оценки кредитоспособности клиентов с учетом международной практики.

Уровень кредитного риска банков отражают также показатели удельного веса ссуд различного качества (стандартных, проблемных, безнадежных долгов) в совокупном кредитном портфеле. Информация о данных показателях представлена в табл. 2.

Данные табл. 2 говорят о том, что доля стандартных и нестандартных ссуд в совокупном кредитном портфеле банков РФ на 01.01.2019 составляет 83,2% и имеет тенденцию роста. Именно по этим "хорошим" кредитам, как правило, просроченная задолженность отсутствует либо имеет недлительный характер, финансовое состояние таких заемщиков стабильное, они обладают хорошей кредитоспособностью.

Удельные веса сомнительных и проблемных кредитов снижаются, что можно оценить положительно, поскольку такие ссуды являются источником повышенного кредитного риска и могут со временем привести к потерям банка.

Методика группировки ссудной задолженности и выделения категорий стандартных, нестандартных, сомнительных, проблемных и безнадежных ссуд определена Центральным банком РФ. Критериями группировки ссуд выступают финансовое состояние, кредитоспособность заемщика, а также характер обслуживания долга и качество обеспечения по кредиту⁴.

Обсуждение

В процессе оценки кредитоспособности заемщиков банками в РФ применяются различные методы: изучение кредитной истории, финансовый анализ и расчет финансовых коэффициентов, анализ денежного потока, анализ внешней среды, рейтинговая оценка.

Остановимся на положительных сторонах и недостатках, ограничениях этих методов.

Кредитная история заемщика - это информация о том, как складывались его кредитные взаимоотношения с банками, другими кредиторами в прошлом. Базу данных формируют и накапливают по своим клиентам сами банки, другие кредиторы (микрофинансовые, микрокредитные организации и др.), а также специализированные структуры - бюро кредитных историй.

В отечественной практике инфраструктурные звенья банковского сектора функционируют с начала 2000-х гг. в соответствии с Федеральным законом от 30.12.2004 № 218-ФЗ "О кредитных историях"⁵.

На начало 2019 г. в России действуют 25 бюро кредитных историй, причем на четыре самые крупные организации приходится 94% информации о погашении заемщиками - юридическими и физическими лицами обязательств по кредитам и займам⁶. Это такие бюро кредитных историй, как АО "Национальное бюро кредитных историй", АО "Объединенное бюро кредитных историй" и др.

Изучение кредитной истории заемщика осуществляется банком на начальном этапе оценки кредитоспособности клиента. Данная информация помогает кредитору оценить сложившуюся репутацию получателя кредита в отношении исполнения финансовых обязательств и сделать выводы о перспективах погашения новой задолженности. Положительная кредитная история, как правило, укрепляет кредитоспособность заемщика. Наоборот, наличие просроченных долгов у заемщика в прошлом дает основания полагать, что и в данной ситуации он также проявит необязательность в отношении обслуживания долга.

Для более детальной оценки кредитоспособности клиентов банки используют другие ранее названные методы.

Метод финансового анализа и расчета финансовых коэффициентов предполагает использование банками широкого спектра различных показателей. Данные показатели по экономическому смыслу разделяют на такие группы: показатели ликвидности баланса, показатели финансовой устойчивости заемщика, показатели эффективности деятель-

ности, показатели оборачиваемости оборотного капитала.

Финансовые показатели рассчитываются по данным финансовой отчетности заемщика и отражают различные аспекты кредитоспособности. Показатели ликвидности баланса характеризуют платежеспособность заемщика, т.е. его способность за счет быстрого, оперативного высвобождения активов погашать свои краткосрочные и долгосрочные обязательства.

Показатели финансовой устойчивости необходимы для оценки обеспеченности заемщика собственными источниками средств, степени его независимости от долгов, суммы привлеченных им средств. Все это непосредственно влияет на кредитоспособность желающих получить кредит.

Показатели эффективности отражают прибыльность, рентабельность организации-заемщика, что также свидетельствует о способности данного клиента погашать долговые обязательства перед банком. С помощью показателей оборачиваемости оборотного капитала в целом и его отдельных элементов банки выявляют, насколько оперативно происходит высвобождение из оборота денежных средств потенциального заемщика, что сказывается на его возможности своевременно погасить банковский кредит.

Финансовые показатели анализируются в динамике на несколько отчетных дат для выявления тенденции их движения. В дополнение к этому фактические значения показателей сопоставляются с установленным банком критериальным (оптимальным) значением в целях определения класса кредитоспособности заемщика по конкретным позициям.

Метод финансовых коэффициентов в отечественной практике банковского дела стал применяться значительно раньше других названных методов анализа кредитоспособности. В целом, метод позволяет дать оценку финансовой составляющей кредитоспособности заемщика с различных сторон достаточно глубоко.

Недостатки метода финансовых коэффициентов связаны с тем, что расчет показателей, коэффициентов осуществляется на конкретную дату по остатку и отражает положение дел в прошлом. Финансовые коэффициенты ликвидности баланса, финансовой ус-

тойчивости и другие имеют статический характер и не отражают движения средств и источников средств заемщика. Поэтому в дополнение к методу финансовых коэффициентов банками применяется метод анализа денежных потоков.

Метод анализа денежных потоков предполагает расчет совокупного денежного потока заемщика как разницу между притоком и оттоком средств и источников средств. Денежный поток определяется отдельно по инвестиционной, текущей и финансовой деятельности.

Стабильный положительный денежный поток заемщика укрепляет его кредитоспособность, означает регулярное поступление средств в оборот заемщика, которые можно использовать, в частности, и на обслуживание долга по кредиту.

Наконец, в процессе оценки кредитоспособности заемщика банку целесообразно проанализировать не только внутренние, но и внешние факторы: это состояние рынка отрасли, в которой функционирует заемщик; характер конкуренции; значимость, доля заемщика на региональном рынке товаров и услуг; уровень менеджмента; деловая репутация заемщика и др.

Рассмотренные выше финансовые показатели и критерии кредитоспособности - характер кредитной истории, внешняя среда, денежные потоки заемщика - не всегда позволяют банку получить обобщающую, комплексную оценку кредитоспособности заемщика. Зачастую проанализированные показатели и критерии дают противоречивую информацию. Например, кредитная история заемщика положительная и в то же время не все финансовые коэффициенты на должном уровне, некоторые из них имеют отрицательную динамику. Поэтому многие банки на завершающем этапе оценки кредитоспособности заемщиков используют метод кредитного рейтинга, позволяющего получить сводный обобщающий показатель - совокупный рейтинг в баллах. Банковские методики расчета рейтинга заемщика базируются на оп-

ределении не только финансовых коэффициентов, но и на оценке таких критериев, как характер денежных потоков, кредитная история заемщика, качество обеспечения кредита и др.

Заключение

В целях осуществления комплексной и всесторонней оценки кредитоспособности заемщиков банками для наиболее точного расчета уровня кредитного риска, на наш взгляд, действующие банковские методики целесообразно совершенствовать в таких направлениях:

♦ критериальное, оптимальное значение финансовых коэффициентов ликвидности баланса, финансовой устойчивости, оборачиваемости целесообразно устанавливать банками на дифференцированной основе с учетом отраслевых особенностей организации-заемщика, вида ее экономической деятельности;

♦ при расчете величины кредитного рейтинга заемщика необходимо учитывать не только финансовые коэффициенты, что наиболее распространено на практике, но и другие внутренние и внешние критерии кредитоспособности клиента: характер его кредитной истории, уровень менеджмента, качество обеспечения, характер денежных потоков и др.

¹ Лаврушин О.И. Банковское дело : учебник. Москва : КноРус, 2016. 560 с.

² Шатковская Е.Г. Организация деятельности коммерческого банка : учеб. пособие. Москва : Форум, 2013. 320 с.

³ Рид Э., Коттер Р., Гилл Э. Коммерческие банки : пер. с англ. Москва : Космополис, 1991. 480 с.

⁴ Положение ЦБ РФ от 28.06.2017 № 590 "О порядке формирования кредитными организациями резерва на возможные потери по ссудной и приравненной к ней задолженности".

⁵ Федеральный закон от 30.12.2004 № 218-ФЗ "О кредитных историях". URL: <http://www.consultant.ru>.

⁶ Годовой отчет Центрального банка РФ за 2018 год. URL: www.cbr.ru.

Поступила в редакцию 23.10.2019 г.

TO THE QUESTION OF EVALUATING THE LOAN POSSIBILITY OF COMMERCIAL ORGANIZATIONS BY BANKS OF THE RUSSIAN FEDERATION

© 2019 H.Z. Kurbanov*

The theoretical aspects of the creditworthiness of commercial organizations are considered: the concept, the goals of the bank's assessment, the evaluation criteria and indicators reflecting the financial condition of the borrower. The positive sides and shortcomings of methods used by banks to assess borrowers' creditworthiness - legal entities are identified. The interrelation and interdependence of the borrower's creditworthiness and credit risk of the bank are reflected. Credit risk indicators of the Russian banking sector are analyzed. Directions for improving existing banking methods for assessing borrowers' creditworthiness - legal entities are formulated in order to more fully and comprehensively analyze the borrower's ability to repay a loan in a timely manner.

Keywords: borrower creditworthiness, borrower credit history, bank credit risk, financial ratios, borrower reputation, reserve for possible losses on loans, credit history bureau, borrower cash flow.

Highlights:

- ◆ assessment of borrowers' creditworthiness is the most important tool to reduce credit risks of banks, directly affects the financial stability of the bank and prospects for its functioning in the financial market;
- ◆ the considered tool for minimizing credit risk is used by banks at all stages of the lending process. When issuing a loan, it is important to assess the creditworthiness of a potential borrower in order to make an informed decision on providing a loan and establish optimal lending conditions, taking into account the level of credit risk;
- ◆ in the process of servicing a debt by a borrower, an assessment of his creditworthiness is necessary to determine the prospects for repaying a loan and to prevent loan defaults;
- ◆ in domestic practice, the borrower's creditworthiness is one of the important criteria for creating a reserve for possible losses on loans, since it determines the level of credit risk, and therefore the amount of provision in case of loan default.

Received for publication on 23.10.2019

* Habib Z. Kurbanov, a leading specialist of RT-INFORM, Russian Technologies State Corporation, Moscow. E-mail: fikr@bk.ru.