

КРЕДИТОСПОСОБНОСТЬ ЗАЕМЩИКОВ КАК ЭЛЕМЕНТ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА НА ПРИМЕРЕ ПАО РОСБАНК Канурин В.С.

*Канурин Владислав Сергеевич – студент,
специальность: экономика,
профиль: экономическая безопасность,
кафедра экономики и управления,*

Владивостокский государственный университет экономики и сервиса, г. Владивосток

Аннотация: в работе рассматриваются особенности оценки кредитоспособности заемщиков современного коммерческого банка как элемента его экономической безопасности; анализируется сущность и содержание понятия кредитоспособности заемщика банка; рассматриваются основные методы оценки кредитоспособности заемщиков - юридических лиц в современной банковской практике.

Ключевые слова: кредитоспособность, банки, кредит, заем, экономическая безопасность, методика, риск, кредитный риск, кредитные продукты, кредитование, задолженность, заемщик, кредитор, кредитный договор, рейтинг, класс кредитоспособности, скоринг, ликвидность, платежеспособность, финансовая устойчивость, мониторинг, ссудная задолженность.

Постановка проблемы в общем виде и ее связь с важными научными и практическими задачами.

Кредитование, в частности кредитование юридических лиц, является одной из важнейших операций коммерческих банков, занимая основную долю в объеме размещенных средств и источниках доходов. В то же время расширение кредитной активности сопряжено с высокими рисками, достоверная оценка которых является одной из главных задач риск-менеджмента коммерческого банка. Актуальность темы исследования объясняется тем, что необходимость достоверной оценки кредитоспособности заемщика связана с активной работой коммерческих банков в области кредитования и является непременным условием успешной конкуренции банковских организаций.

Анализ последних исследований и публикаций, в которых рассматривались аспекты этой проблемы и на которых обосновывается автор; выделение неразрешенных ранее частей общей проблемы. Проблемам экономической безопасности современного банка были посвящены работы Богомолова В.А., Сазонова С.П., Езангиной И.А., Евсеева Р.С., Суглобова А.Е., Светловой В.В. [1, 2, 3]. В работах учёных рассматриваются особенности экономической безопасности кредитного учреждения, ее элементы.

Особенности определения кредитоспособности заемщиков кредитных организаций подробно рассмотрены в исследованиях Любушина Н.П., Ивановой Ю.Ю., Масленникова А.А., Ендовицкого Д.А., Пласковой Н.С., Шаталовой Е.П., Шаталова А.Н., Дайнеко Я.В., Кукота, В.А., Кулягиной Е.А., Локтионовой Ю.Н., Локтионовой В.Ф. [4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14].

В силу большого разнообразия дальнейших направлений совершенствования кредитоспособности заемщиков кредитных организаций исследуемая тематика продолжает включать множество областей, требующих дальнейшего изучения.

Формирование целей статьи (постановка задания). Цель работы состоит в изучении особенностей оценки кредитоспособности заемщиков современного коммерческого банка как элемента его экономической безопасности. Анализируются современные подходы к оценке кредитоспособности заемщиков коммерческого банка, в том числе на примере ПАО РОСБАНК.

Полученные выводы могут быть использованы для более глубокого анализа перспектив совершенствования особенностей оценки кредитоспособности заемщиков современного коммерческого банка.

Изложение основного материала исследования с полным обоснованием полученных научных результатов.

Анализ точек различных авторов, представленных в современной экономической литературе, не позволяет однозначно трактовать категорию «кредитоспособность». Обобщая мнения ведущих экономистов, можно говорить о том, что кредитоспособность - это способность заемщика уплачивать кредитору в срок, который установлен кредитным договором денежные средства с процентами, при этом, не нарушая свою финансовую стабильность.

Кредитоспособность организации формируется в процессе ведения финансово-хозяйственной деятельности предприятием и демонстрирует уровень эффективности управления финансовыми ресурсами предприятия, уровень рациональности сочетания собственных и заемных источников финансирования деятельности предприятия, эффективности использования капитала предприятия, характера отношений с контрагентами, кредиторами, акционерами и др.

В утвержденном Банком России Положении от 28.06.2017 г. № 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» [15] зафиксирована обязанность коммерческих банков заниматься оценкой финансового состояния заемщиков и оценивать возможные риски, заниматься формированием резервов на случай их реализации. Банковские организации должны постоянно заниматься оценкой рисков по выданным ссудам, их профессиональное суждение должно основываться на результатах полного всестороннего анализа и объективной оценке финансового состояния заемщиков, учете качества обслуживания долга и иных факторах риска по заемщику. Источники информации о заемщике – это различные правоустанавливающие документы, бухгалтерская отчетность, налоговая отчетность, статистические данные, аналитические материалы и др.

Уровень кредитоспособности заемщика напрямую влияет на степень риска заимодавца, который связан с выдачей кредитов, займов, ссуд конкретному заемщику. Кредитоспособность заемщика находится в зависимости от различных факторов, поэтому порядок, методы оценки кредитоспособности (с позиции заимодавца) включает в себя несколько самостоятельных этапов, которые заключаются в выборе базы информационных источников, выборе методов и способов анализа; изучении кредитной истории; оценке качества управления, влияния внешних условий; анализе показателей, которые характеризуют кредитоспособность; оценку обеспечения возврата кредита; и в конечном счете, определении класса кредитоспособности заемщиков [16].

В настоящее время существует большое разнообразие моделей оценки кредитоспособности. Причем разнообразие касается как факторов, принимаемых во внимание в той или иной модели, так и методов, которые применяются для разработки моделей.

Модели оценки кредитоспособности заемщика делятся на зарубежные и российские, которые в свою очередь представлены разными подгруппами. Зарубежные подразделяются на:

- модели, основанные только на бухгалтерских данных (Альтмана, Чессера, Фулмера, Лиса, Бивера и др.);

- рейтинговые модели (правило «шести Си», CAMPARI, COPF, PARSER, CAMELS, PARTS);
- актуарные модели, основанные на статистике дефолта по облигациям;
- методы, базирующиеся на рыночной стоимости (KMV-модель).

Российские модели в данной классификации представлены двумя группами:

- количественные модели (модель ИГЭА, А.В. Колышкина, О.П. Зайцевой, Г.В. Савицкой и др.);
- качественные модели (модели И.А. Бланка, В.В. Ковалева, А.О. Недосекина и другие).

Рейтинговые методики заключаются в расчете общей суммы баллов, то есть рейтинга, на основе которого организация относится к определенному классу кредитоспособности.

Таким образом, рейтинг - это интегральный показатель, который рассчитывается путем умножения удельного веса определенного показателя на значение самого показателя. Количественная оценка производится на базе бухгалтерской отчетности предприятия. Как правило, при этом рассчитываются коэффициенты финансовой устойчивости, ликвидности, рентабельности. Особенностью рейтинговых моделей является то, что вес коэффициентов в моделях рассчитывается экспертным путем, либо нормированием значения коэффициента. Рейтинговые модели широко применяются в отечественных коммерческих банках, так как просты в использовании и понятны.

Простота и возможность распределения предприятий по результатам являются достоинством рейтинговых моделей, к недостаткам относится отсутствие учета специализации и отраслевой принадлежности хозяйствующего субъекта. М.А. Федотова в качестве недостатков данной методики оценки считает большую степень недостоверности изначальных данных, а также отсутствие внимания к степени выполнения показателями оптимальных значений, то есть происходит учет лишь соответствия показателей определенным значениям, а степень соответствия во внимание не принимается [13].

Прогнозные модели предполагают разделение предприятий на возможных банкротов и на организации, которые можно назвать финансово устойчивыми. Прогнозные модели основываются на статистических методах, в частности на множественном дискриминантном анализе. Так называемые «Z-модели» - одни из самых широко используемых моделей прогнозирования финансовой неустойчивости.

Из анализа зарубежных методик оценки кредитоспособности заемщика, можно сказать, что практически во всех методиках используются одинаковые коэффициенты: абсолютной и текущей ликвидности, при этом они имеют различный вес при оценке кредитоспособности.

Отечественные методики оценки кредитоспособности все же до сих пор больше направлены на оценку количественных факторов деятельности заемщиков. В последнее время все более заметно наблюдается сближение с западными алгоритмами методик оценки, таких как оценка деловой репутации и детальная оценка сферы деятельности заемщика, его контрагентов, рынка, потенциала и угроз дальнейшего развития, которые получают все больше внимания и становятся неотъемлемыми частями процесса анализа кредитоспособности заемщика.

Ярким примером рейтинговой методики является модель ПАО «Росбанк».

Публичное акционерное общество РОСБАНК (далее по тексту - ПАО РОСБАНК, Росбанк, Банк) - универсальный банк в составе международной финансовой группы Societe Generale. Стратегия группы Societe Generale нацелена на повышение качества обслуживания клиентов и выход на лидерские позиции в области инноваций, обеспечение роста за счет развития бизнеса, усиление взаимодействия между подразделениями и достижение устойчивой доходности.

Банку присвоены наивысшие кредитные рейтинги национальных агентств АКРА на уровне AAA (RU) и RAEX (Эксперт РА) на уровне ruAAA. Банк также имеет высокие кредитные рейтинги международных рейтинговых агентств Fitch Ratings (BBB-, прогноз «позитивный») и Moody's Investors Service (Ba1).

В соответствии с методикой определения кредитоспособности заемщика ПАО «Росбанк» анализ бухгалтерской отчетности проводится по следующим направлениям:

- I. Анализ бухгалтерского баланса;
- II. Анализ отчета о финансовых результатах;
- III. Анализ относительных показателей (коэффициентов);
-коэффициент обеспеченности долгосрочных активов собственными средствами.
- IV. Анализ платежеспособности.

При оценке результатов расчета коэффициентов каждому заемщику присваивается категория по каждому из анализируемых показателей на основе сравнения полученных значений с установленными нормами (таблица 6).

На основании определенных категорий показателей, в соответствии с их весами рассчитывается сумма баллов заемщика по формуле (S - рейтинговое число):

$$S = \text{ОД} 1 \times K1 + 0,05 \times K2 + 0,42 \times K3 + 0,21 \times K4 + 0,21 \times K5. \quad (1)$$

На заключительном этапе рейтинговой оценки кредитоспособности определяется класс заемщика на основании расчета суммы баллов и класс кредитования заемщика [8]:

S = 1 или 1,05 - заемщика можно отнести к первому классу кредитоспособности - кредитование не вызывает сомнений;

S больше 1,05, но меньше 2,42 - заемщика можно отнести ко второму классу - для кредитования требуется взвешенный подход;

S равно или больше 2,42 - заемщика можно отнести к третьему классу - кредитование связано с повышенным риском.

Таблица 1. Дифференциация показателей по категориям в ПАО «Росбанк»

Коэффициенты	1 категория	2 категория	3 категория
K1 Коэффициент абсолютной ликвидности	0,1 и выше	0,05-0,1	менее 0,05
K2 Промежуточный коэффициент покрытия	0,8 и выше	0,5-0,8	менее 0,5
K3 Коэффициент текущей ликвидности	1,5 и выше	1,0-1,5	менее 1,0
K4 Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	0,4 и выше	0,25-0,4	менее 0,25
K5 Рентабельность продаж	0,10 и выше	менее 0,10	нерентабельно

Значения для определения класса кредитоспособности представлены в таблице 2.

Таблица 2. Значения для определения класса кредитоспособности в ПАО «Росбанк»

Класс кредитоспособности	Значение S	Условие
1 класс	S = 1,05 и менее	значение коэффициента K5 на уровне, установленном для 1-го класса кредитоспособности;
2 класс	1,05 < S < до 2,42	значение коэффициента K5 на уровне, установленном не ниже, чем для 2-го класса кредитоспособности;
3 класс	S > 2,42	-

Далее определенный предварительный рейтинг корректируется с учетом других показателей и качественной оценки заемщика.

По результатам выполненного анализа банковские работники делают выводы о соответствии данных показателей нормативным значениям и их динамике за анализируемые периоды.

Результаты анализа кредитоспособности обобщаются в Справке о финансовом состоянии, являющаяся отчетом о проведенном анализе бухгалтерской отчетности предприятия, она помещается в досье заемщика с приложением проанализированной бухгалтерской отчетностью. По результатам проведенного анализа сотрудник кредитного подразделения филиала делает заключение о рисках, которые связаны с текущим финансовым состоянием заемщика-предприятия.

Данные о финансовом состоянии включаются в раздел «Оценка финансового состояния» информационной записки к заседанию Кредитного комитета, принимающего решение о выдаче данному клиенту займа на соответствующих условиях.

Однако при использовании рассматриваемой методики возникают определенные сложности, связанные со следующими причинами:

1) Необходимость пересчета относительного «веса» каждого финансового коэффициента для применения данной системы в России. Это связано с тем, что количественный анализ, проводимый ПАО «Росбанк», заимствован у системы коэффициентов американского ученого Э. Рида.

2) Проблема четкого определения оптимального количества финансовых коэффициентов, а также установления границ нормативов, согласно которым предприятие можно отнести к кредитоспособным.

3) Недостатки в финансовой отчетности, применяемой в качестве информационной базы для анализа кредитоспособности: она характеризует ситуацию, сложившуюся на определенный момент, но не показывает, за счет каких факторов получены соответствующие результаты.

4) Сложность учета отраслевой специфики каждого конкретного предприятия.

Помимо вышеперечисленных проблем, ПАО «Росбанк» сталкивается со сложностью получения содержательной финансовой и иной информации о заемщике, поскольку имеющаяся финансовая и статистическая отчетность далеко не всегда позволяет провести детальный и глубокий анализ финансового положения заемщика.

Таким образом, можно сделать вывод о несовершенстве методики оценки финансового состояния заемщика, предлагаемой ПАО «Росбанк».

Каждой категории коэффициентов и показателей финансово-хозяйственной деятельности отвечает допустимый уровень значения показателя, на основании которого заемщик относится к определенной категории риска. Оценка результатов расчетов пяти коэффициентов заключается в присвоении заемщику категории по каждому из этих показателей на основе сравнения полученных значений с установленными достаточными по мнению ПАО «Росбанк» значениями.

При проведении качественного анализа используется информация, которая не может быть выражена в количественных показателях. Для проведения такого анализа применяются сведения, поступившие от заемщика, подразделения безопасности и информации базы данных [19, с.29].

На данном этапе оцениваются отраслевые, производственные и управленческие, акционерные риски, а также риски, связанные с регулированием деятельности предприятия.

С целью повышения качества и точности оценки кредитоспособности заемщиков можно предложить следующие рекомендации:

- уточнить информационную базу для анализа кредитоспособности заемщиков;
- ввести новые показатели в модель оценки кредитоспособности заемщика;
- проводить постоянный антикризисный мониторинг заемщиков.

Было предложено увеличить количество рассчитываемых коэффициентов, характеризующих финансовое состояние и изменение весов показателей при проведении бальной оценки категории кредитоспособности заемщика.

Таким образом, предложенная методика является целесообразной и может применяться в практике кредитной работы банка.

Кроме того, в целях обеспечения возврата выданного кредита и как результат финансовой устойчивости банков необходимо проведение постоянного антикризисного мониторинга заемщиков и использование эффективной скоринговой программы оценки.

Выводы исследования и перспективы дальнейших изысканий данного направления. Кредитоспособность является важнейшей характеристикой заемщика - как юридического, так и физического лица. Кредитоспособность состоит из двух составляющих: платежеспособности, то есть финансовой возможности заемщика выполнять свои обязательства перед кредитором, и непосредственно желания заемщика исполнять эти обязательства перед своими партнерами.

В настоящее время существует большое разнообразие моделей оценки кредитоспособности. Отечественные ученые также на основе разных методик создают модели оценки кредитоспособности

предприятий разных отраслей, можно сказать, что практически во всех методиках используются одинаковые коэффициенты: абсолютной и текущей ликвидности, при этом они имеют различный вес при оценке кредитоспособности.

С целью повышения качества и точности оценки кредитоспособности заемщиков можно предложить следующие рекомендации:

- уточнить информационную базу для анализа кредитоспособности заемщиков;
- ввести новые показатели в модель оценки кредитоспособности заемщика;
- проводить постоянный антикризисный мониторинг заемщиков.

Было предложено увеличить количество рассчитываемых коэффициентов, характеризующих финансовое состояние и изменение весов показателей при проведении бальной оценки категории кредитоспособности заемщика.

Таким образом, предложенная методика является целесообразной и может применяться в практике кредитной работы банка.

Список литературы

1. *Богомолов В.А.* Экономическая безопасность: учеб, пособ. / В.А. Богомолов и др.; под ред. В.А. Богомолова. М.: Юнити-Дана, 2018. 295 с.
2. *Сазонов С.П., Езангина И.А., Евсеев Р.С.* Экономическая безопасность кредитной организации: факторы, угрозы, направления укрепления // Финансовая аналитика: проблемы и решения, 2016. № 31 (313). С. 42-56.
3. *Суглобов А.Е., Светлова В.В.* Внутренний контроль в системе обеспечения экономической безопасности кредитных организаций: монография. М.: ИД «Городец», 2016. 140 с.
4. *Любушин Н.П.* Современные концепции и подходы в экономическом анализе кредитоспособности заемщиков / Н.П. Любушин, Р.Ю. Кондратьев // Финансовая аналитика: проблемы и решения, 2017. Т. 10. № 12 (342). С. 1324-1345.
5. *Иванова Ю.Ю.* Современные методы оценки кредитоспособности заемщика // Научно-практические исследования, 2017. № 8 (8). С. 60-63.
6. *Масленников А.А.* Анализ и оценка кредитоспособности заемщика // Сервис в России и за рубежом, 2016. Т. 10. № 5 (66). С. 58-68.
7. *Ендовицкий Д.А.* Сравнительный анализ подходов к количественной оценке кредитоспособности заемщика / Д.А. Ендовицкий, И.В. Фролов, Р.Р. Рахматулина // Проблемы учета и финансов, 2017. № 25. С. 3-14.
8. Анализ и оценка кредитоспособности заемщика: учебно-практическое пособие / Д.А. Ендовицкий, И.В. Бочарова. М.: КНОРУС, 2017. 272 с.
9. *Пласкова Н.С.* Совершенствование методики анализа и прогнозирования кредитоспособности организации-заемщика // Аудиторские ведомости, 2015. № 4. С. 57-65.
10. *Шаталова Е.П., Шаталов А.Н.* Оценка кредитоспособности заемщиков в банковском риск-менеджменте. М.: КноРус, 2016. 166 с.
11. *Дайнеко Я.В.* Метод рейтинговой оценки кредитоспособности предприятия на примере ПАО «Росбанк» // Потенциал современной науки, 2016. № 4 (21). С. 106-111.
12. *Кукота В.А.* Методы оценки кредитоспособности клиентов коммерческого банка // Вестник науки и образования, 2017. № 11 (35). С. 47-49.
13. *Кулягина Е.А.* Сравнительный анализ методик оценки кредитоспособности заемщиков: российский и зарубежный опыт / Е.А. Кулягина, А.С. Мальцева // Экономика и управление в XXI веке: тенденции развития, 2016. № 29. С. 241-247.
14. *Локтионова Ю.Н.* Общие вопросы оценки кредитоспособности заемщика коммерческого банка / Ю.Н. Локтионова, В.Ф. Латыпов // Новая наука: От идеи к результату, 2016. № 12-1. С. 168-172.
15. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности. [Электронный ресурс]: Положение Банка России от 28.06.2017 № 590-П. Режим доступа: <http://www.consultant.ru/> (дата обращения: 15.04.2020).
16. *Неволина Е.В.* Об оценке кредитоспособности заемщиков // Деньги и кредит, 2016. № 11. С. 24-32.
17. *Алферов В.Н.* Мониторинг кредитоспособности заемщиков как механизм антикризисного управления / В.Н. Алферов, В.В. Худякова // Стратегии бизнеса, 2017. № 4. С. 23-34.
18. *Курилов К.Ю.* Теоретические аспекты оценки кредитоспособности заёмщиков-физических лиц // Карельский научный журнал, 2017. Т. 6. № 1 (18). С. 57-61.