

УДК: 336.71

**О ПОДХОДАХ К КРЕДИТОВАНИЮ МАЛОГО И
СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В РОССИЙСКИХ
И БЕЛОРУССКИХ БАНКАХ**

Матяс В.А., аспирант

(Белорусский государственный университет, Минск, Беларусь)

Научный руководитель: заведующий кафедрой корпоративных финансов, д. э. н., профессор, Тарасов В. И.

Аннотация: Выявлены ключевые отличительные особенности в подходах к кредитованию малого и среднего бизнеса в Республике Беларусь и Российской Федерации на основе проведенного сопоставительного анализа.

Ключевые слова: малый и средний бизнес, кредитование, финансовый анализ, залоговое обеспечение

Процесс кредитования субъектов малого и среднего бизнеса (МСБ) достаточно подробно изложен в учебной и специальной литературе, в нормативных правовых актах, а также конкретизирован в соответствующих локальных инструкциях коммерческих банков с учетом специфики их функционирования.

При этом в основе кредитования субъектов МСБ, как правило, лежит методика ЕБРР.

Процесс кредитования субъектов малого и среднего бизнеса в Республике Беларусь и Российской Федерации, как показал его сравнительный анализ с учетом практического опыта работы автора в ОАО «БНБ-Банк» и ОАО «Бинбанк», во многом совпадает [1,2].

Вместе с тем при всей схожести кредитного процесса в Республике Беларусь и Российской Федерации на практике существуют и определенные отличия. При проведении сопоставительного анализа на предмет выявления особенностей кредитования МСБ и возможностей использования российского опыта в белорусских банках основное внимание уделялось порядку рассмотрения кредитной заявки и первичному анализу, верификации данных по клиенту, экономическому и финансовому анализу деятельности юридического лица, оценке его залогового обеспечения.

На стадии рассмотрения кредитной заявки в Российской Федерации проводится первичный анализ возможности кредитования субъекта малого и среднего бизнеса на основе соответствующих общих и финансовых стоп-факторов. Общими стоп-факторами для заемщиков выступают: продолжительность ведения бизнеса, гражданство Российской Федерации, постоянная регистрация в регионе рассмотрения заявки, удаленность местонахождения бизнеса от структурного подразделения банка, отсутствие отрицательной кредитной истории, возраст заемщика, документы на недвижимое имущество, предоставление копий учредительных документов и выписок из ЕГРЮЛ (Единый государственный реестр юридических лиц [3]), согласие потенциального кредитополучателя на передачу данных о нем в Бюро кредитных историй.

Финансовыми стоп-факторами, учитываемыми при первичном анализе на предмет их соответствия нормативным показателям, являются:

- отношение собственного капитала к валюте баланса менее 20 % либо отрицательный собственный капитал;
- отношение суммы кредита (с учетом текущей задолженности перед банком) к собственному капиталу клиента не более 75 %;
- отношение взноса по кредиту (с учетом платежей по основному долгу, процентам, комиссиям) к свободному остатку менее 100 % [2, с. 17].

Также при первичном контакте с потенциальным кредитополучателем немаловажным аспектом является определение формы и вида залога, за исключением овердрафтного кредитования, где обеспечением выступают будущие поступления на расчетный счет клиента, открытого в банке.

Далее кредитный эксперт определяет схему ведения бизнеса клиента (количество компаний, участвующих в бизнесе). Принимается решение о консо-

лидации финансовых данных связанных компаний. Консолидация осуществляется в случае, если компании объединены в вертикально интегрированную структуру, т.е. претворяют в жизнь один бизнес-процесс.

Также консолидация группы компаний обязательна в случае их сильной экономической взаимосвязанности, под которой принято считать сильную взаимную дебиторскую и кредиторскую задолженность (более 25 % в структуре активов и пассивов), наличие займов, отгрузка товаров, предоплата за поставленный товар, наличие прочих денежных потоков в экономических отношениях компаний.

При горизонтально интегрированной структуре ведения бизнеса консолидация финансовых данных не требуется.

Основной целью консолидации финансовых данных является определение реальных экономических составляющих бизнеса (активов, выручки, расходов, кредиторской и дебиторской задолженности).

Помимо консолидации бизнеса и схемы его ведения при первичной оценке также необходимо знать условия закупок и продаж, наценку, расходы по бизнесу, платежи по имеющимся кредитам, наличие арбитражных дел и пр. Вся информация принимается со слов клиента.

В случае отсутствия финансовых стоп-факторов клиенту предлагается заполнить анкету банка с указанием общих данных о компании.

Помимо анкеты клиента кредитный эксперт с помощью внутренних баз данных анализирует кредитную историю потенциального кредитополучателя. Если внутренняя кредитная история положительная или отсутствует, формируется запрос на проверку анкеты клиента.

Стоит отметить, что критерии оценки кредитной истории в Российской Федерации более жесткие, чем в Республике Беларусь. Если в ОАО «Белорусский народный банк» кредитная история считалась положительной при отсутствии просрочек свыше 40 календарных дней, то в ОАО «БИНБАНК» наличие одной просрочки свыше 30 дней за последние 12 месяцев является основанием для отказа в кредитовании. Кроме того, если клиент допустил более 3 просрочек сроком до 30 дней, кредитование также не допускается [4, с. 12 – 13].

Следующей стадией кредитного процесса является проверка благонадежности клиента, или верификация предоставленных данных. Департамент безопасности проводит мониторинг клиента на наличие негативной информации в арбитражных, уголовных судах, Федеральной налоговой службе. После проверки данных клиента сотрудник Департамента безопасности формирует заключение, где указывает уровень риска по клиенту: низкий, средний или высокий.

В Направлении верификации андеррайтер проводит проверку клиента на наличие кредитной истории. Наличие связанных с клиентом лиц и компаний

определяется по программе СПАРК (Система профессионального анализа рынков и компаний) [5], где указывается информация о собственниках компании, их доли в уставных фондах других компаний, формы бухгалтерской отчетности, контрагенты и уровень риска по компании. Кроме того, проводится оценка наличия исков на компанию в арбитражном суде. Данная информация в открытом виде отображается на сайте Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации, что существенно упрощает поиск [6]. Андеррайтер после анализа полученной информации формирует заключение с указанием уровня риска по клиенту (низкий, высокий или средний).

В дальнейшем кредитный эксперт выезжает на место ведения бизнеса клиента и проверяет первичную документацию, учредительные документы, договоры аренды и договоры с контрагентами, финансовую информацию (подтверждение выручек, расходов, товарных остатков, наличия активов по бизнесу). Также проводится осмотр залогового обеспечения, первичная его оценка.

В результате составляется моментальный баланс на дату финансового анализа, отчет о прибыли и убытках за период от 3 до 12 месяцев в зависимости от сезонности бизнеса, cash-flow (отчет о движении денежных средств) за 3 последних месяца и на 12 последующих после кредитования месяцев поквартально. Каждый из отчетов несет в себе информативно-смысловую нагрузку: моментальный баланс определяет наличие активов, участвующих в бизнесе, собственный капитал учредителей, структуру пассивов; отчет о прибыли и убытках показывает прибыльность бизнеса, наличие сезонности, структуру расходов, а также чистую рентабельность по бизнесу; cash-flow отражает ликвидность бизнеса. Данные собираются по управленческой отчетности. В расчет берутся как официальные, так и неофициальные поступления от бизнеса, которые может подтвердить клиент неофициальными первичными учетными документами.

Для подтверждения данных, указанных в управленческой отчетности, при проведении выездного финансового анализа кредитные эксперты используют в работе метод оценки Cross-checking (перекрестная проверка), позволяющий проводить сравнительный анализ данных, полученных по итогам проведения первого и последующего анализа клиента (при повторном обращении) [7, с. 15 – 24].

После определения размера активов, обязательств (кредиторской задолженности, кредитов и займов) определяется величина собственного капитала, который включает в себя стартовый капитал (первоначальные вложения собственников бизнеса при его открытии) и нераспределенную прибыль за весь период работы предприятия.

После сбора необходимой финансовой информации и юридических документов кредитный эксперт приступает к написанию аналитического заключения, где проводится полный анализ финансово-хозяйственной деятельности с внесением всех финансовых данных. При расчете возможной суммы кредита применяются соответствующие коэффициенты (текущей ликвидности, независимости, долговой нагрузки, запаса финансовой устойчивости, платежеспособности) и показатели (рентабельность деятельности, потенциала по выручке, отношение суммы кредита к собственному капиталу клиента) [7, с. 50 – 53]. В частности, показатель потенциала по выручке (LL – level legality) показывает долю официальной выручки в структуре управленческой. В ОАО «БНБ-Банк» данные по управленческой выручке используются справочно. На принятие решения в большей степени оказывают влияние данные по официальной бухгалтерской отчетности.

Также для оценки финансового состояния бизнеса потенциального кредитополучателя и принятия решения о кредитовании справочно оцениваются коэффициенты оборачиваемости товарно-материальных запасов, кредиторской и дебиторской задолженности [7, с. 51 – 53].

Параллельно с аналитическим заключением кредитный эксперт подготавливает отчет по рискам, где определяется степень рискованности кредитования данного клиента в зависимости от числовых данных вышеприведенных коэффициентов и показателей, отрасли, где работает организация, прочих факторов. Помимо этого, кредитный эксперт самостоятельно составляет юридическое заключение. Далее кредитный эксперт подготавливает заключение об оценке залогового обеспечения.

Исполнение обязательств по кредиту может обеспечиваться залогом недвижимого и/или движимого имущества, гарантийным депозитом денег. Дисконт по движимому или недвижимому имуществу, как правило, зависит от срока кредитования, вида залогового обеспечения и находится в пределах 20 – 50 %. Помимо залогового обеспечения обязательно берется поручительство основных собственников бизнеса, а также связанных компаний вертикально интегрированной группы.

На основании проведенного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия, составлении отчета по рискам, юридического и залогового заключения формируется комплексная оценка потенциального кредитополучателя. Если кредитный эксперт считает возможным выдать кредит клиенту, формируется пакет документов и проект решения по сделке, который направляется бизнес-менеджеру для принятия решения.

Бизнес-менеджер оценивает риски по сделке, после чего принимает решение о возможности кредитования. В случае положительного решения о кредитовании кредитный эксперт подготавливает кредитно-обеспечительную документацию и формирует распоряжения на выдачу кредита.

Предоставление кредита производится после подписания сторонами кредитного договора, договоров поручительства.

После выдачи кредита в дальнейшем банком осуществляется обслуживание и сопровождение [2, с. 54].

В заключение следует отметить, что проведенный сопоставительный анализ позволил выявить следующие основные отличительные особенности процесса кредитования субъектов МСБ в Российской Федерации и Республике Беларусь.

1. Еще на этапе рассмотрения кредитной заявки в Российской Федерации проводится первичный анализ возможности кредитования субъектов МСБ посредством финансового экспресс-анализа с использованием общих и финансовых стоп-факторов, что позволяет в самом начале кредитного процесса проводить фильтрацию потенциальных клиентов на предмет их кредитоспособности.
2. При кредитовании в Российской Федерации помимо прочих документов в полный пакет входит выписка из ЕГРЮЛ или ЕГРИП, где указывается общая информация о юридическом лице или индивидуальном предпринимателе. В Республике Беларусь такой выписки нет.
3. В Российской Федерации для определения наличия связанных компаний действует система СПАРК Интерфакс. При помощи данной системы легко определить состав учредителей связанных компаний, количество связанных компаний, изучить бухгалтерские балансы и историю изменений в составе учредителей, уровень риска по компании (оценка Интерфакс).
4. Наличие электронных баз данных Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации об арбитражных делах в отношении юридических и физических лиц позволяет оперативно оценить риск взаимодействия с потенциальным кредитополучателем. В Республике Беларусь данную информацию довольно сложно отследить.
5. В Российской Федерации в ОАО «БИНБАНК» к клиенту применяется более жесткий подход к качеству внешней кредитной истории.
6. В Российской Федерации юридическое и заключение об оценке залога кредитный эксперт делает самостоятельно. В Республике Беларусь данные процедуры возложены на юридический и залоговый департаменты.
7. В Республике Беларусь проверку клиента по внешним источникам делает кредитный эксперт, в Российской Федерации – андеррайтер.
8. В Российской Федерации при финансовом анализе используется большее количество финансовых коэффициентов, чем в Республике Беларусь.

9. В Российской Федерации большее внимание уделяют оценке управленческой, а не официальной отчетности. В Республике Беларусь управленческая отчетность учитывается справочно, основной акцент делается на оценке официальной отчетности.

Результаты проведенного исследования представляют определенный практический интерес в условиях проходящих интеграционных процессов в рамках ЕАЭС и могут быть использованы в Беларуси для дальнейшего развития кредитования сектора МСБ в стране с учетом опыта Российской Федерации.

Список использованных источников

1. Правила кредитования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей ОАО «БНБ-Банк» [Электронный ресурс] / решение Правления ОАО «БНБ-Банк», 13 мар. 2013 г., протокол №13. // Решение Правления ОАО «БНБ-Банк». – Минск, 2013.
2. Порядок кредитования и предоставления банковских гарантий клиентам корпоративного бизнеса (микро, малый, средний) по технологии «Стандарт» в ОАО «БИНБАНК» [Электронный ресурс] : приказ Президента ОАО «БИНБАНК», 27 мар. 2013 г., №156 . // Приказ Президента ОАО «БИНБАНК» – Москва, 2013.
3. Федеральная налоговая служба Российской Федерации [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://egrul.nalog.ru/#>. – Дата доступа: 14.03.2017.
4. Оценка качества кредитной истории при кредитовании и предоставлении банковских гарантий клиентам корпоративного бизнеса (микро, малый, средний) по технологии «Стандарт» в ОАО «БИНБАНК» [Электронный ресурс]: приказ Президента ОАО «БИНБАНК», 31 мар. 2013 г., №165. // Приказ Президента ОАО «БИНБАНК» – Москва, 2013.
5. Система профессионального анализа рынка и компаний Интерфакс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.spark-interfax.ru/promo/>. – Дата доступа: 15.03.2017.
6. Высший Арбитражный Суд Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://arbitr.ru/>. – Дата доступа: 15.03.2017.
7. Методика оценки финансового состояния заемщика (определение класса кредитоспособности) и расчета лимита кредитования при осуществлении кредитных операций по технологии «Стандарт» для клиентов корпоративного бизнеса (микро, малый, средний) ОАО «БИНБАНК» [Электронный ресурс] : приказ Президента ОАО «БИНБАНК», 17 сент. 2012 г., №456 . // Приказ Президента ОАО «БИНБАНК» – Москва, 2012.