

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ МОДЕЛИ Р. ЧЕССЕРА ПРИ ОЦЕНКЕ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ КАК ИНСТРУМЕНТА СНИЖЕНИЯ КРЕДИТНОГО РИСКА В БАНКЕ

В. А. Тенякова¹⁾, А. И. Короткевич²⁾

¹⁾ студентка 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: vtenyakova02@gmail.com

²⁾ доктор экономических наук, профессор, Белорусский государственный университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail Alexeyk75@mail.ru

В статье проведена оценка эффективности использования модели Р. Чессера при оценке кредитоспособности юридических лиц, использование которой обеспечит снижение кредитного риска в банке.

Ключевые слова: кредитный риск; кредитоспособность; модель Р. Чессера; юридические лица.

USING THE MODEL OF R. CHESSER IN ASSESSING THE CREDIT CAPABILITY OF LEGAL ENTITIES AS A TOOL FOR REDUCING CREDIT RISK IN A BANK

V. A. Tenyakova¹⁾, A. I. Korotkevich²⁾

¹⁾ 4th year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: vtenyakova02@gmail.com

²⁾ Doctor of Economics, Professor, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: Alexeyk75@mail.ru

The article evaluates the effectiveness of using the R. Chesser model in assessing the creditworthiness of legal entities, the use of which will ensure a reduction in credit risk in a bank.

Keywords: credit risk; solvency; R. Chesser model; legal entities.

Одним из основных банковских рисков является кредитный риск. Важным показателем качества кредитного портфеля и кредитного риска финансовой организации является объем просроченной задолженности, в которую также входят неработающие (безнадежные) кредиты.

Исходя из этого, на начальном этапе формирования кредитных отношений между банком и заемщиком со стороны банка необходимо провести полноценную оценку финансового состояния заемщика. Немало-

важным этапом при проведении оценки финансового состояния является оценка вероятности банкротства или несвоевременного исполнения обязательств. В теории существуют различные модели оценки вероятности банкротства потенциального заемщика. В нашем случае предлагается использовать модель Р. Чессера.

Модель Чессера также называют «моделью надзора за ссудами», поскольку данная модель помогает спрогнозировать случаи неисполнения клиентом банка условий договора о получении кредитных ресурсов. Стоит отметить, что под «неисполнением условий договора» понимается как непогашение кредита, так и любые другие отклонения, которые понижают получаемую выгоду от данной ссуды для кредитора.

Согласно Модели Чессера, линейная комбинация независимых переменных (Y) рассчитывается по формуле (1) и, как видно, модель включает в себя 6 параметров, которые представлены в таблице 1.

$$Y = -2,0434 - 5,24 \times X_1 + 0,0053 \times X_2 - 6,6507 \times X_3 + 4,4009 \times X_4 - 0,0791 \times X_5 - 0,1020 \times X_6 \quad (1)$$

Таблица 1

Параметры модели Р. Чессера

№	Расчет	Пояснение
X_1	(ДС+КФВ)/А	Отношение суммы денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к совокупным активам предприятия
X_2	Выручка/ (ДС+КФВ)	Отношения выручки от реализации продукции, товаров, работ, услуг к сумме денежных средств и краткосрочных финансовых вложений
X_3	Прибыль до налогообложения/А	Отношение прибыли до налогообложения к совокупным активам
X_4	(ДО+КО)/(ДА+КА)	Отношение суммы долгосрочных и краткосрочных обязательств к сумме долгосрочных и краткосрочных активов (совокупные активы)
X_5	СК/ЧА	Отношение собственного капитала к чистым активам. Чистые активы – разница между совокупными активами и суммой долгосрочных и краткосрочных обязательств
X_6	ОК/Выручка	Отношение оборотного капитала к выручке от реализации продукции, товаров, работ, услуг. Оборотный капитал – разница между краткосрочными активами и краткосрочными обязательствами

Источник: авторская разработка на основе [1–3].

Далее рассчитанное значение Y необходимо использовать в формуле (2), чтобы оценить вероятность неисполнения условий кредитного договора (Pr).

$$Pr = \frac{1}{1 + e^{-Y}}, \quad (2)$$

где e – постоянная величина в статистике и математике, примерно равная 2,71828.

Далее следует интерпретация полученного значения и классифицировать группы заемщиков:

- если $Pr > 0,5$, то вероятность того, что потенциальный заемщик нарушит условия кредитного договора высокая;

- если $Pr \leq 0,5$, то вероятность того, что потенциальный заемщик нарушит условия кредитного договора низкая [1].

В более широком понимании данной модели, классифицировать заемщика можно в 5 групп:

- 1 группа: $0 < Pr < 0,2$ – финансовое состояние можно охарактеризовать как отличное, минимальный уровень риска;

- 2 группа: $0,2 < Pr < 0,4$ – финансовое состояние можно охарактеризовать как хорошее, минимальный уровень риска;

- 3 группа: $0,4 < Pr < 0,6$ – финансовое состояние можно охарактеризовать как удовлетворительное, средний уровень риска;

- 4 группа: $0,6 < Pr < 0,8$ – предприятие на грани банкротства, высокий уровень риска;

- 5 группа: $0,8 < Pr < 1$ – критическое финансовое состояние предприятия, максимальный уровень риска [3].

Таким образом, при оценке финансового состояния потенциального заемщика предлагается оценивать вероятность нарушения условий кредитного договора со стороны кредитополучателя и относить его в соответствующую группу.

В таблице 2 смоделированы данные о том, как могли бы выглядеть суммы специального резерва, если бы в течение 2021 года ОАО «Банк А» при предварительной оценке кредитоспособности производил оценку вероятности неисполнения клиентом банка условий кредитного договора, используя модель Р. Чессера.

Таблица 2

Расчет экономического эффекта

Группа кредитного риска	Процент резерва, %	Сумма специального резерва, тыс. руб.	
		Факт.	Модель
I	2	110 444	89 051
II	20	451 411	356 635
III	30	231 462	186 675
IV	50	149 687	102 054
V	100	18 381	14 519
VI	100	2 700	2 133
Неклассифицируемый актив	100	26 197	20 693
Суммарный специальный резерв, тыс. руб.		990 283	771 760
Экономический эффект, тыс. руб.		218 523	

Источник: авторская разработка на основе данных ОАО «Банк А».

Таким образом, в случае, если бы ОАО «Банк А» при оценке кредитоспособности юридических лиц оценивал бы также и вероятность нарушения условий договора о кредите с помощью модели Р. Чессера, ему удалось бы сократить свои расходы на отчисления в специальные резервы на покрытие возможных убытков на 218 523 тыс. руб., т. е. это те денежные средства, которые Банк А мог сохранить или потратить на другие нужды.

Библиографические ссылки

1. *Хамитов Н. Н., Корнилова Л. П.* Управление банковскими рисками : учебное пособие. Алматы : Университет «Улагат», 2016. 119 с.
2. *Овчаров А. О.* Организация управления рисками в коммерческом банке // Банковское дело. 2016. № 1. С. 18–31.
3. *Балабанов. И. Т.* Риск-менеджмент. М. : Финансы и статистика, 2016. 192 с.