

АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ РЕЙТИНГОВОЙ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКА

Я. В. Гамза¹⁾, Е. К. Волкова²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: gamza02@inbox.ru

²⁾ кандидат экономических наук, Белорусский государственный
университет, экономический факультет, г. Минск, Республика Беларусь,
e-mail: gfu.vek@yandex.ru

В статье рассмотрено понятие кредитоспособности корпоративного заемщика банка, а также методы её оценки. Предложены рекомендации по совершенствованию рейтинговой системы оценки кредитоспособности юридических лиц.

Ключевые слова: кредитоспособность; кредитный риск; рейтинговая оценка; методики оценки кредитоспособности.

CURRENT ISSUES OF THE RATING ASSESSMENT OF THE BORROWER CREDIT

Y. V. Hamza¹⁾, E. K. Volkova²⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: gamza02@inbox.ru

²⁾ PhD in economics, Belarusian State University, faculty of economics,
Minsk, Republic of Belarus, e-mail: gfu.vek@yandex.ru

The article considers the concept of creditworthiness of a bank's corporate borrower, as well as methods for its assessment. Recommendations for improving the rating system for assessing the creditworthiness of legal entities are proposed.

Keywords: creditworthiness; credit risk; rating score; methods of assessing creditworthiness.

Одним из важнейших направлений деятельности коммерческих банков является кредитование своих клиентов. На сегодняшний день кредитные операции банка являются ведущими среди прочих как по прибыльности, так и по масштабности размещения средств. Актуальность проблемы совершенствования методики определения кредитоспособности заемщика определяется тем, что кредитный риск является одним из основных рисков в банковской деятельности. Рост объемов кредитования приводит к

необходимости уделять особое внимание совершенствованию комплексного подхода оценки кредитоспособности потенциального кредитополучателя с целью предупреждения и снижения кредитных рисков уже на первом этапе работы банка с заемщиком. Повышение уровня качества анализа и оценки общего риска кредитного продукта с учетом влияния частных рисков по группам факторов наряду с лимитированием рисков является важнейшим инструментом метода их предотвращения. Методами минимизации кредитных рисков банка в процессе кредитования являются мониторинг качества кредитного продукта, методы диверсификации портфеля ссуд, перевода рисков (гарантии и поручительства, страхование, хеджирование), их компенсации (залог) и поглощения (формирование резервов, установление надбавки за риск к процентной ставке, накопление прибыли и увеличение собственного капитала банка) [3].

В Республике Беларусь законодательство не содержит детализированных требований, касающихся методологии оценки кредитоспособности кредитополучателя. Банки свободны в установлении методов определения кредитоспособности. При этом, безусловно, должны соблюдаться требования п. 13 Инструкции о порядке предоставления денежных средств в форме кредита и их возврата (погашения) [2]. Министерством финансов и Министерством экономики РБ разработан перечень рекомендуемых к оценке коэффициентов [1], однако лишь по некоторым из них существуют нормативные значения, которые позволяют определить кредитоспособность предприятия. Данный подход к оценке не учитывает важные качественные показатели, такие как кредитная история заемщика, деловая репутация, характеристика тенденций рынка, на котором функционирует предприятие.

На наш взгляд, наиболее точно оценить кредитоспособность заемщика позволяет рейтинговая система оценки, которая учитывает как количественные, так и качественные показатели. Рейтинговая оценка (общая сумма баллов) рассчитывается путем умножения значения показателя на его вес (коэффициент значимости, устанавливаемый экспертно каждым банком) в интегральном показателе. Преимуществами рейтинговой модели являются простота (так как достаточно рассчитать финансовые коэффициенты и, приняв во внимание коэффициенты их значимости, определить класс заемщика), возможность расчета оптимальных значений по частным показателям, способность ранжирования организаций по результатам, комплексный подход к оценке кредитоспособности (так как используются показатели, отражающие различные стороны деятельности организации).

Общий вид предлагаемой нами рейтинговой оценки (формула 1).

$$P = 0,6 K_1 + 0,4 K_2, \quad (1)$$

где P – интегральный показатель (рейтинг);

K_1 – баллы, соответствующие финансовой оценке заявителя (от 6 до 86 баллов согласно данным таблицы 1);

K_2 – баллы, соответствующие деловой оценке заявителя (от 15 до 65 баллов согласно данным таблицы 2).

Для конкретного предприятия процесс расчета проводится в три этапа.

На первом этапе на основе данных бухгалтерской отчетности предлагаем определить основные показатели, которые объективно характеризуют финансовое состояние заемщика (платежеспособность, финансовая устойчивость, рентабельность, денежные потоки, коэффициент обеспечения кредита). Далее необходимо представить вышеупомянутые показатели в виде баллов (таблица 1).

Таблица 1

Соответствие значений коэффициентов баллам

Показатель	Формула	Полученное значение коэффициента	Балльная оценка
Коэффициент мгновенной ликвидности	$K_{мл} = (ДС + КФВ) / КО$	$> 0,2$	9
		$0,1 - 0,2$	6
		$0,0 - 0,1$	3
		< 0	0
Коэффициент текущей ликвидности	$K_{тл} = КА / КО$	$> 0,5$	9
		$0,1 - 0,5$	6
		$< 0,1$	3
Коэффициент общей ликвидности	$K_{ол} = (ДС + КФВ + ДЗ) / КО$	> 2	9
		$1 - 2$	6
		< 1	3
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$K_{осос} = (СК + ДО - ДА) / КА$	$> 0,5$	9
		$0,2 - 0,5$	6
		$0,0 - 0,1$	3
Коэффициент финансовой независимости	$K_n = СК / ИБ$	$0 - 0,8$	10
		$> 0,8$	0
Рентабельность реализованной продукции	$P_{рп} = Пр / С$	> 0	5
		< 0	0
Рентабельность продаж	$P_{п} = ЧП / ВР$	> 0	5
		< 0	0

Продолжение таблицы 1

Показатель	Формула	Полученное значение коэффициента	Балльная оценка
Денежный поток	-	Превосходит сумму кредита	15
		На уровне задолженности по кредиту	10
		Ниже уровня кредитной задолженности	5
		Поступления отсутствуют	0
Коэффициент обеспечения кредита	-	Превосходит сумму кредита и %	15
		На уровне суммы кредита и %	10
		Ниже суммы кредита	5
		Без обеспечения	0

Источник: собственная разработка.

На втором этапе, при помощи данных таблицы 2, экспертами банка оцениваются дополнительные показатели (субъективные факторы), которые определяют рыночную позицию заемщика, характеризуют историю его взаимодействия с банком и дают возможность реально оценить возможности заемщика в будущем.

Таблица 2

Соответствие значений коэффициентов баллам

Фактор	Оценка	Балл
Срок государственной регистрации предприятия	Свыше 10 лет	15
	До 10 лет	10
	До 3-х лет	5
Кредитная история	Отсутствуют факты просроченных платежей в анализируемом периоде	15
	Факты просрочки длительностью до 8 дней	10
	Факты просроченных платежей, длительностью более 8 дней	5
Опыт руководителя предприятия	> 5 лет	10
	До 5 лет	5
	< 1 года	0
Качество отношений с поставщиками /покупателями	Постоянные	10
	Разовые	5
Доля рынка (%)	> 50	10
	15-50	5
	<15	0
Резервный фонд	Имеется	5
	Отсутствует	0

Источник: собственная разработка.

Отметим, что перечень предлагаемых нами показателей может быть расширен с учетом влияния на деятельность заемщика внешних рисков (страновые, региональные, отраслевые) и иных внутренних рисков (риски реализации конкретного проекта, недостаточность производственных мощностей и/или обеспечения обязательств перед банком) [1].

На третьем этапе при помощи суммы баллов определяем итоговый рейтинг и класс кредитоспособности заемщика (таблица 3).

Таблица 3

Описание классов кредитоспособности предприятия

Класс	Описание	Баллы
1 класс	Первоклассным по кредитоспособности заемщикам коммерческие банки могут открывать кредитную линию, выдавать в разовом порядке бланковые (без обеспечения) ссуды с установлением более низкой процентной ставки, чем для остальных заемщиков	50-77
2 класс	Кредитование второклассных ссудозаемщиков осуществляется банками в обычном порядке, т. е. при наличии соответствующих обеспечительских обязательств (гарантий, залога и т. д.). Процентная ставка зависит от вида обеспечения	25-50
3 класс	Предоставление кредитов клиентам третьего класса связано для банка с серьезным риском. Таким клиентам в большинстве случаев банки кредитов не выдают, а если выдают, то размер предоставляемой ссуды не должен превышать размер уставного фонда. Процентная ставка за кредит устанавливается на высоком уровне	9-25

Источник: собственная разработка.

На наш взгляд, использование предлагаемой системы оценки кредитоспособности юридических лиц в банке позволит снизить на 10–15 % величину проблемной кредиторской задолженности в будущем, а также упростить методику оценки кредитоспособности заемщика.

Библиографические ссылки

1. Гамза Я. В., Юрченко Г. А., Кунцевич В. П. Методологические аспекты оценки кредитоспособности заемщиков // Совершенствование финансовых отношений в условиях трансформации национальной экономики: сб. научных трудов / БГУ, Экономический фак., Каф. корпоративных финансов ; [редкол. : И. П. Деревяго, Т. Г. Струк, Н. А. Мельникова]. Минск : БГУ, 2021. 154 с. : ил., табл. Библиогр. в тексте. С. 59–64.

2. Постановление Министерства финансов РБ и Министерства экономики РБ от

27 декабря 2011 г. №140/206 «Инструкция о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования» [Электронный ресурс]. URL: <https://economy.gov.by/uploads/files/sanacija-i-bankrotstvo/Post-MF-ME-27-12-2011-N140-206.pdf> (дата доступа: 07.02.2023).

3. Постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 29 марта 2018 г. № 149 «Об утверждении Инструкции о порядке предоставления денежных средств в форме кредита и их возврата (погашения)» [Электронный ресурс]. URL: https://www.nbrb.by/legislation/documents/pp_149_477.pdf (дата доступа: 07.02.2022).

4. *Щурина Е. К.* Новые подходы к минимизации кредитных рисков: вопросы классификации [Электронный ресурс] // Сборник научных статей аспирантов. М. : МФЮА, 2004. С. 138–142. URL: <https://elib.bsu.by/handle/123456789/275203> (дата доступа: 07.02.2022).