

СОВРЕМЕННЫЕ СПОСОБЫ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА КОММЕРЧЕСКИМИ БАНКАМИ

Д. А. Полунин

*аспирант, Институт экономики и управления Национальный исследовательский университет
«БелГУ», г. Белгород, Россия, e-mail: polunin@bsu.edu.ru*

В статье рассмотрены современные трактовки понятия «кредитоспособность предприятия», дано его авторское определение. Описана система критериев кредитоспособности предприятия МСБ, перечислены инновационные модели оценки кредитоспособности.

Ключевые слова: малый и средний бизнес; коммерческий банк; кредитоспособность; риск-менеджмент.

MODERN METHODS OF ASSESSING THE CREDITWORTHINESS OF SMALL AND MEDIUM-SIZED BUSINESSES BY COMMERCIAL BANKS

D. A. Polunin

*postgraduate student, Institute of Economics and Management of the National Research University
«BelSU», Belgorod, Russia, e-mail: polunin@bsu.edu.ru*

The article considers modern interpretations of the concept of "creditworthiness of an enterprise", and gives its author's definition. The system of criteria for the creditworthiness of an SME enterprise is described, innovative models for assessing creditworthiness are listed.

Keywords: small and medium business, commercial bank, creditworthiness, risk management.

При анализе рисков в процессе банковского кредитования малого и среднего бизнеса следует различать понятия «кредитоспособность» и «платежеспособность». Уровень платежеспособности определяется на основе фактов погашения или непогашения заёмщиком кредита на определённую дату в прошедших периодах, в то время как кредитоспособность является совокупным прогнозным показателем способности клиента банка погасить долг в будущем. При этом платежеспособность – важнейший показатель, входящий систему оценки уровня кредитоспособности юридического лица, в том числе субъекта МСБ.

О. И. Лаврушин даёт следующее определение кредитоспособности: «кредитоспособность клиента коммерческого банка – способность заёмщика полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам (основному долгу и процентам)». Другие исследователи расширяют данное определение, вводя фактор заинтересованности коммерческих банков в предоставлении ссуды. Так, по определению Г. Г. Коробовой: «кредитоспособность – это оценка возможностей клиента для получения ссуды и его способности своевременно и в полном объеме погасить задолженность и проценты по ней банку». Усовершенствовала определение М. В. Чараева, согласно которой: «кредитоспособность – это система условий, определяющих способность предприятия привлекать заемный капитал и возвращать его в полном объеме в предусмотренные сроки».

На основе проанализированной научной литературы можно дать следующее расширенное определение для юридических лиц, как клиентов коммерческих банков: кредитоспособность предприятия – это совокупный показатель, отражающий вероятность соблю-

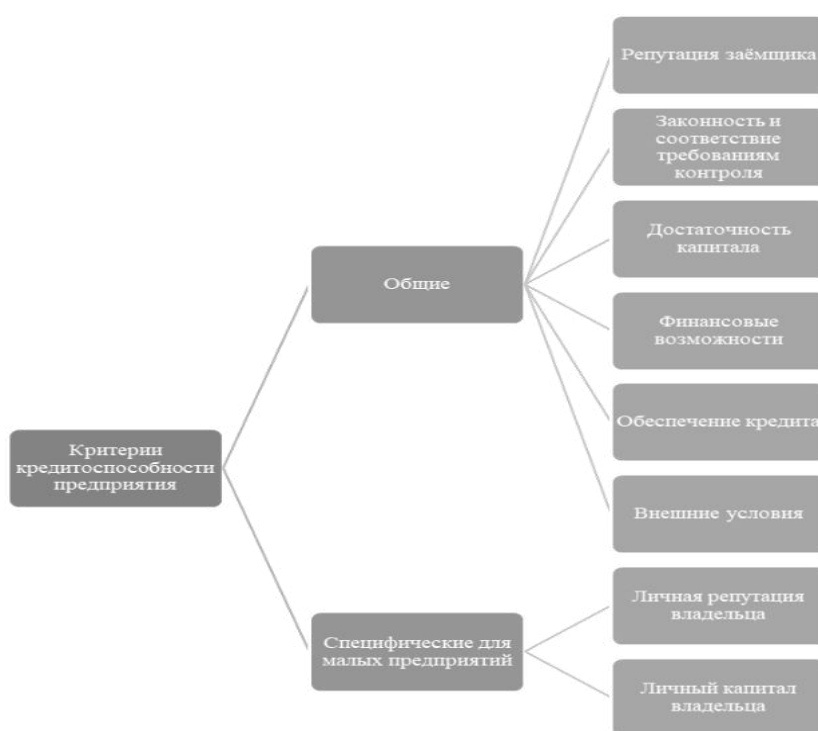
дения юридическим лицом договора кредитования на основе принципов возвратности, срочности и платности.

Стоит отметить, что выведенное определение характеризует кредитоспособность предприятия в конкретных условиях договора, а значит будет отличаться в зависимости от суммы займа, процентной ставки, сроков платежей и других индивидуальных параметров.

Авторская позиция заключается в том, что заинтересованность банков в предоставлении ссуды не является частью определения кредитоспособности предприятия, но становится её следствием.

Рассмотрение способов оценки кредитоспособности субъектов МСБ невозможно без характеристики рисков, сопутствующих процессу их кредитования. Следует понимать, что кредитоспособность предприятия тождественна совокупности рисков заёмщика. Дополнительной категорией рисков процесса кредитования являются риски продукта (деловой риск, качество и надёжность источников погашения, соответствие возможностей заёмщика условиям договора).

На основе мировой и отечественной банковской практики сложилась следующая система параметров оценки кредитоспособности юридических лиц, в том числе предприятий МСБ (рисунок).



Критерии кредитоспособности предприятия

На схеме видно, что кредитоспособность предприятия складывается из широкого спектра критериев, как количественных, так и качественных. При этом, при оценке кредитоспособности малого бизнеса банки придерживаются смешанной формы анализа, который включает в себя помимо стандартных критериев некоторые параметры оценки личной кредитоспособности владельца (или семьи владельцев) бизнеса как физического лица.

Репутация заёмщика отражает добросовестность предприятия в следовании условиям кредитных договоров в прошлом и связана с описанным выше понятием платежеспособности клиента. Критерий законности и контроля включает в себя удовлетворение предприятия требованиям законодательных и надзорных органов в возможности участия в кредитном процессе.

Достаточность капитала включает в себя показатели финансового левериджа и уровень вложения собственного капитала в кредитуемую операцию.

Критерий «финансовые возможности» отражает способность предприятия получать прибыль в ходе текущей деятельности для выполнения кредитных обязательств.

В обеспечение кредита входит стоимость всех активов предприятия, а также совокупность вторичных источников погашения, среди которых: страхование, залог, поручительство и т. д.

Внешние условия включают в себя экономическое состояние отрасли, региона, страны, где функционирует предприятие-заёмщик, а также политические риски.

При этом, оценка кредитоспособности предприятия, входящих в категорию малого бизнеса является более методологически сложным процессом, в сравнении с анализом крупных и средних юридических лиц, поскольку банк в оценке их кредитоспособности не располагает достаточным объёмом объективной финансовой и бухгалтерской отчётности.

В связи с этим в отношении малого бизнеса банки комбинируют методологию риск-менеджмента, рассматривая такие предприятия как финансовый субъект с большим личным влиянием его учредителя. К описанной выше системе оценки юридических лиц добавляется: оценка личного финансового состояния владельца (семьи владельца) бизнеса, оценка уровня его компетенций и опыта в данной сфере, изучение личной кредитной истории.

Описанная схема анализа кредитоспособности МСБ может считаться классической, однако современная банковская практика (под влиянием информационных технологий) одновременно подвержена тенденциям усложнения и ускорения процессов. Возникают нестандартные модели и методики оценки. Перечислим некоторые из них:

1) Модель Зета. Статистическая модель оценки кредитоспособности, основанная на совокупном применении классических способов оценки (статистическое прогнозирование вероятности банкротства на основе суммы удельного веса каждого используемого стандартного метода оценки).

2) Техника опорных векторов. Разработана китайскими финансистами, полностью автоматизирована с помощью нейросетей, обученных на выборке китайских предприятий. Применяется в российской практике только при условии грамотного перепрограммирования ИИ.

3) Модель Альтмана. Основывается на мультидискриминантном анализе. Итоговое значение (индекс кредитоспособности) анализируется в динамике и показывает вероятность банкротства предприятия.

Таким образом, анализ кредитоспособности предприятия МСБ – один из ключевых этапов современного процесса банковского кредитования. Он основан на совокупном анализе количественных и качественных критериев, отражающих надёжность предприятия как клиента банка. В случае избыточности финансовой отчетности, процесс оценки кредитоспособности автоматизируется с помощью программ и искусственного интеллекта. Недостаток объективных данных заставляет банки использовать комплексный подход, оценивая малое предприятие как хозяйственный субъект с большой личной ответственностью владельца.

Библиографические ссылки

1. Ваганова О. В., Быканова Н. И., Белоцерковский Е. Д., Канахин А. А. Пути повышения эффективности кредитования физических лиц иностранными банками в России // Финансовая экономика. 2020. № 6. С. 11–16.
2. Водопьянова В. А., Бородай Е. А. Анализ методов оценки кредитоспособности юридических лиц, используемых российскими банками // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2020. С. 83–86.
3. Лаврушин О. И. Банковское дело : учебник. М. : Кнорус, 2011. 768 с.

4. Мусафиров Ф. М. Роль кредитных рейтингов в оценке кредитоспособности юридических лиц // Вестник науки. 2024. С. 176–180.
5. Ваганова О. В., Зимакова Л. А., Гайворонский А. Д. Рекомендации по организации внутреннего контроля в субъектах малого предпринимательства // Управленческий учет. 2020. № 5. С. 32–40.
6. Ваганова О. В., Быканова Н. И., Коннова А. В., Шевченко А. Н. Трансформация кредитного анализа малого бизнеса в условиях цифровизации банковского бизнеса // Финансовая экономика. 2019. № 9. С. 222–228.
7. Сизьунго Муненге, Московкин В. М., Ваганова О. В. Пространственно-временной анализ процессов цифровизации российских регионов // Научный результат. Экономические исследования. 2022. Т. 8, № 3. С. 48–62. DOI: 10.18413/2409-1634-2022-8-3-0-4.
8. Ваганова О. В., Кучерявенко С. А., Тарасова О. О., Переверзева Л. Е. Особенности трансформации экономической активности в сфере малого предпринимательства в современных условиях // Вестник Белгородского государственного технологического университета им. В. Г. Шухова. 2015. № 1. С. 102–110.
9. Шестакова Е. В., Ситжакова А. М., Прытков Р. М. Проблемы и перспективы развития промышленных предприятий региона // Научный результат. Экономические исследования. 2023. Т. 9, № 1. С. 72–84. DOI: 10.18413/2409-1634-2023-9-1-0-6.

УДК 336

ФИНАНСОВЫЕ АСПЕКТЫ ИНТЕРНЕТ-ТОРГОВЛИ

Н. Д. Паршева

*студентка 1 курса, Полоцкий государственный университет им. Евфросинии Полоцкой,
г. Новополоцк, Беларусь, e-mail: n.d.parsheva@students.psu.by*

Научный руководитель: Е. П. Лисиченок

*кандидат экономических наук, доцент, Полоцкий государственный университет им. Евфросинии
Полоцкой, г. Новополоцк, Беларусь, e-mail: e.lisichonok@psu.by*

Финансовые аспекты интернет-торговли в Беларуси имеют свои особенности, связанные с вопросами электронных платежей и безопасности транзакций, налогообложением и законодательством, а также маркетингом и рекламой. Для успешного ведения бизнеса в этой области необходимо учитывать все эти аспекты и проводить исследования для улучшения безопасности и эффективности онлайн-транзакций, соблюдения законов и разработки эффективных стратегий маркетинга.

Ключевые слова: Интернет-торговля; финансовые аспекты; электронная торговля; интернет-магазины; товар.

FINANCIAL ASPECTS OF ONLINE TRADING

N. D. Parsheva

*1st student, Polotsk State University named after Euphrosyne of Polotsk, Novopolotsk, Belarus,
e-mail: n.d.parsheva@students.psu.by*

Scientific adviser: L. P. Lisichonok

*PhD in economics, associate professor, Polotsk State University named after Euphrosyne of Polotsk,
Novopolotsk, Belarus, e-mail: l.lisichonok@students.psu.by*