

*Кусакова Г.Р.,
Магистрант кафедры финансов и налогообложения
Башкирский государственный университет
Россия, г. Уфа*

*Курбанаева Л.Х.,
Доцент кафедры финансов и налогообложения
Башкирский государственный университет
Россия, г. Уфа*

ОЦЕНКА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКОВ

***Аннотация:** В данной статье рассмотрены основные вопросы, связанные с кредитоспособностью заемщика и оценкой кредитных рисков.*

***Ключевые слова:** Кредитный риск, деловой риск, оценка основных финансовых показателей, анализ денежных потоков.*

***Annotation:** This article discusses the main issues related to the creditworthiness of the borrower and the assessment of the existence of credit legal risks.*

***Key words:** Credit borrowers risk, assessment of business indicators risk, verification assessment linked to the main borrower financial monitoring indicators, are analysis of the level of cash flows relevant.*

Кредитный риск – риск появления убытков вследствие несоблюдения или ненадлежащего выполнения договорных обязательств заемщиком или контрагентом перед Банком либо существования реальной опасности такого несоблюдения (ненадлежащего исполнения). Этот вид риска является более актуальным, так как связан с главной функцией Банка по трансформации привлеченных средств в ссуды юридическим и физическим лицам.

К главным инструментам минимизации и регулирования кредитного риска относятся:

- соблюдение главных принципов кредитования;

- лимитирование;
- диверсификация (в отраслевом направлении, по уровню кредитоспособности заемщиков);
- создание резервов на возможные издержки по кредитам;
- страхование залогового имущества;
- получение дополнительной гарантий и поручительств.

Система жесткого мониторинга состояния ссудной и приравненной к ней задолженности позволяет своевременно выявить проблемные активы и незамедлительно принять необходимые меры для минимизации кредитных рисков.

Кредитоспособность клиента в обобщенном виде отображает уровень доверия банка к обязательству заемщика вернуть кредит. Данный уровень обуславливается несколькими обстоятельствами: уровнем управления у клиента (организация производства, снабжения и сбыта, постановка учета и отчетности); его финансовыми возможностями; перспективами развития кредитуемого объекта. Любое из перечисленных обстоятельств имеет собственную систему характеристик, по которым выполняется проверка.

Уровень кредитного риска находится в зависимости еще и от организации кредитного процесса банком. Присутствие методологических документов, регулирующих кредитные операции банка, разработка отлаженной процедуры рассмотрения и разрешения ссуды, определение требований к кредитной документации, хорошая работа аналитической работы в банке и достаточно информации о клиентах – это все в значительной мере снижает кредитный риск.

Имеются следующие методы оценки кредитоспособности заемщиков: основанных на системе финансовых коэффициентов, основанных на анализе денежных потоков, основанных на анализе делового риска.

В мировой практике применяется пять групп коэффициентов для оценки кредитоспособности заемщиков. Они представлены на рисунке 1.



Рисунок 1 – Финансовые коэффициенты

Коэффициент ликвидности

Текущие активы – наличные денежные средства в кассе клиента и средства на счетах клиента в банках, дебиторская задолженность, стоимость запасов товарно-материальных ценностей, прочие текущие активы. Текущие пассивы – ссуды сроков погашения, которые наступят в скором времени, неоплаченные требования, прочие текущие обязательства. Что касается нормативного уровня коэффициента текущей ликвидности при оценке кредитоспособности заемщиков: I, II, III кл. – 2,0, IV кл. 1,5, V, VI – 1,25. Чем выше ликвидность, тем выше финансовая устойчивость заёмщика.

Коэффициент эффективности

Коэффициент оборачиваемости активов – показатель, которая характеризует скорость оборота текущих активов предприятия за анализируемый период времени.

Коэффициент прибыльности

Характеризует уровень доходности и рентабельности.

1. Коэффициент доходности = Валовая прибыль/Чистую прибыль
2. Коэффициент рентабельности = Чистая прибыль / Активы

Коэффициент финансового леверaja

Этот коэффициент позволяет оценить степень обеспеченности клиента собственными средствами и зависимость от привлеченных источников.

Используется несколько вариантов расчета:

$$\text{КФЛ} = \text{Всего задолженность} / \text{Капитал}$$

Нормативные значения: I кл. – 0,25, II кл. – 0,33, III кл. – 0,35, IV кл. – 0,45, V кл. – 1,75.

$$\text{КФЛ} = \text{Долгосрочные долговые обязательства} / \text{Основные активы}$$

Нормативные значения: I кл. – 0,5, II кл. – 0,7, III кл. – 0,8, IV кл. – 1,0, V кл. – 1,5.

Коэффициент обслуживания долга

Класс каждого клиента устанавливается посредством сравнения фактического значения коэффициента с его нормативным значением. Нормативные значения разрабатываются каждым банком на основе накопленной статистической информации о фактическом значении коэффициентов кредитоспособности по обслуживаемой клиентуре и мировых стандартов. Информация определения класса показателей представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Определение класса показателей деятельности
коммерческого банка

Показатели	Рейтинг показателей, %	Вариант 1		Вариант 2	
		Класс	Баллы	Класс	Баллы
Коэффициент быстрой ликвидности	40	1	40	3	120
Коэффициент текущей ликвидности	30	2	60	3	90
Коэффициент финансового левеража	30	3	90	2	60
ИТОГО	100		190		270

Рейтинг в балах позволяет определить класс платежеспособности заемщиков: I класс – 100 – 150 баллов, II класс – 151 - 250 баллов, III класс – 251 – 300 баллов.

Оценка кредитоспособности заемщика на основе анализа денежных потоков.

Анализ денежного потока - метод оценки кредитоспособности заемщика коммерческого банка, который основывается на применении фактических показателей, определяющих оборот средств у заемщика в отчетном периоде. Денежный поток - это движение наличных и безналичных средств, которые проходят через расчетные (текущие) банковские счета и кассу клиента. По результатам анализа денежных потоков можно сделать вывод о подлинности предоставленного клиентом документов. Следовательно, денежный поток определяет и показывает способность предприятий закрывать свои расходы и закрывать задолженность своими собственными средствами.

Элементами притока средств за период являются:

- доход, полученный в анализируемом периоде;
- износ, рассчитанный за период
- повышение кредиторской задолженности
- увеличение прочих пассивов
- рост акционерного капитала
- предоставление новых ссуд.

В качестве элемента оттока средств можно отметить:

- уплату налогов, процентов, дивидендов, штрафов и пеней
- снижение кредиторской задолженности
- снижение прочих пассивов
- отток акционерного капитала
- погашение ссуд.

Отличие между притоком и оттоком средств определяется величиной общего денежного потока.

Анализируя соотношения величины общего денежного потока и размера долговых обязательств заемщика можно определить его класс кредитоспособности: нормативны уровни этого соотношения I класс - 0,75; II класс 0,30; III класс 0,25; IV класс 0,2; V класс 0,2; VI класс 0,15.

Анализ данного потока дает возможность прийти к выводу о слабых местах управления фирмой. К примеру, отток средств может быть связан с управлением запасами, расчётами (дебиторы и кредиторы), финансовыми платежами (налоги, проценты, дивиденды).

Оценка кредитоспособности заемщиков на базе делового риска

Деловой риск зависит от прерывности кругооборота фондов. Анализ данного риска дает возможность анализировать достаточность истоков погашения ссуды. Факторы данного риска связаны с отдельными этапами кругооборотов фондов. Набор таких фондов, возможно, представить как надежность поставщиков, сезонность поставок, и длительность хранения сырья и материалов, наличие складских помещений. В зависимости от количества числа факторов есть таблица для определения класса кредитоспособности заемщиков.

Таблица 2 – Определение класса платежеспособности на базе делового риска

Вероятность риска	Баллы	Класс кредитоспособности
Нерисковая сделка	Более 100	I
Минимальный риск	80-100	II
Средний риск	50-79	III
Высокий риск	30-49	IV
Полный риск	0-29	V

Таким образом, для того чтобы сделать полный, эффективный анализ финансового состояния предприятий и оценить степень риска предоставляемых кредитных средств необходима информационная база организации.

ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ИСТОЧНИКИ

1. Федеральный Закон РФ «О банках и банковской деятельности»
2. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций / Гиляровская Л.Т., Ендовицкая А.В. – М: Юнити-Дана, 2016 – 159 с.
3. Наточеева Н.Н. Банковское дело / Наточеева Н.Н. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2016 – 367 с.
4. Скалярова Ю.М., Скаляров И.Ю. Банковское дело / Скалярова Ю.М., Скаляров И.Ю.– М.: СГАУ, 2017 – 400 с.
5. Научная электронная библиотека[Электронный ресурс] <https://elibrary.ru> (дата обращения: 27.03.2019)