

**МОДЕЛИ И МЕТОДИКИ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ
КОРПОРАТИВНЫХ КЛИЕНТОВ**

Юнчиц Анна Геннадьевна,

Давыдова Наталья Леонтьевна, к.э.н., доцент,

Полесский государственный университет

Yunchits Anna Gennadyevna, Davydova Natalya Leontyevna, PhD in Economics,
Polessky State University, davydova.n@polessu.by, anyayu99@mail.ru

Аннотация. Оценка кредитоспособности кредитополучателя является важнейшим этапом кредитного процесса в банке. На данный момент нет единых подходов и методик оценки кредитоспособности кредитополучателей. Авторами представлена классификация подходов к оценке кредитоспособности корпоративных клиентов, применяющихся в отечественной и зарубежной практике.

Ключевые слова: кредитоспособность, кредитование, кредитный рейтинг, показатели кредитоспособности, качественная оценка, количественная оценка

В современных экономических условиях большинство предприятий сталкиваются с проблемой нехватки собственных средств для развития и расширения своей деятельности, поэтому привлечение заемных средств становится для них оптимальным выходом. Кредитоспособность является основным условием предоставления кредита, именно она показывает финансовое состояние предприятия и характеризует его, как кредитополучателя перед кредиторами. Предоставляя заемные средства, банки заинтересованы в своевременном их возврате, поэтому они уделяет большое внимание формированию и разработке современных и точных методик оценки кредитоспособности.

Кредитоспособность представляет собой комплексную характеристику, которую использует для определения целесообразности взаимодействия кредитополучателя и банка при проведении кредитной сделки [1].

Среди подходов к оценке кредитоспособности заемщиков можно выделить две группы моделей, которые представлены на рисунке.

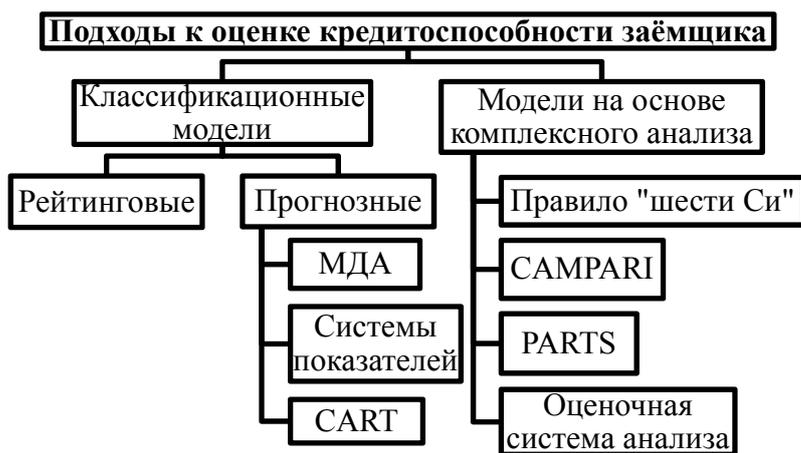


Рисунок – Классификация моделей оценки кредитоспособности корпоративных клиентов

Примечание – Источник: собственная разработка на основании [2]

Классификационные модели оценки кредитоспособности дают возможность дифференцировать заемщиков по различным критериям:

- *прогнозные модели* – в зависимости от вероятности банкротства,
- *рейтинговые модели* – в зависимости от категории кредитополучателя.

Модели комплексного анализа основаны на системе финансовых коэффициентов, в состав которых чаще всего включаются показатели ликвидности, оборачиваемости, финансового рычага, прибыльности, обслуживания долга.

В таблице 1 рассмотрим подробнее характеристики моделей оценки кредитоспособности корпоративных клиентов.

Таблица – Характеристики моделей оценки кредитоспособности корпоративных клиентов

Модель	Характеристика модели
1. Классификационные модели	
Рейтинговая оценка	Позволяет определить финансовое положение организации с помощью синтезированного показателя - рейтинга, выраженного в баллах, и отнести организацию к определенному классу, что позволяет сделать вывод о возможности предоставления кредита.
Кредитный скоринг	Система, оценивающая возможность дефолта кредитополучателя на основе кредитной истории и исходя из его социально-демографических параметров.
Множественный дискриминантный анализ (МДА)	Используется дискриминантная функция, учитывающая некоторые параметры (коэффициенты регрессии) и факторы, характеризующие финансовое состояние кредитополучателя (в том числе финансовые коэффициенты).
Классификационные и регрессионные деревья (CART)	Эффективный инструмент интеллектуального анализа и предсказательной аналитики. Представляют собой иерархические древовидные структуры, состоящие из решающих правил вида “Если ..., то ...”.

2. Модели на основе комплексного анализа		
Правило “шести Си”		Применяется банками США. «Правило шести «Си», в рамках которого по каждому заемщику оцениваются: характер кредитополучателя, платежеспособность, капитал, обеспечение, условия, денежные средства.
Методика “СAMPARI”		Заключается в поочередном выделении из кредитной заявки и прилагаемых финансовых документов наиболее существенных факторов, определяющих деятельность клиента, в их оценке и уточнении после личной встречи с клиентом .
Методика “PARTS”		Применяется банками Великобритании и расшифровывается: P (Purpose) - назначение, цель получения кредита; A (Amount) - сумма, размер кредита; R (Repayment) - оплата, возврат (долга и процентов); T (Term) - срок предоставления кредита; S (Security) -обеспечение погашения кредита.
Методика Ассоциации российских банков (АРБ)		По этой методике оценка деятельности кредитополучателя и условий его кредитования предполагает анализ его кредитоспособности по направлениям: “солидность”; “доходность”; “реальность”; “обоснованность”; “обеспеченность”.

Примечание – Источник: собственная разработка на основании [2]

У каждой модели есть свои преимущества и недостатки. Среди недостатков классификационных моделей можно назвать их узость в рамках применения только количественных показателей, произвольный выбор системы коэффициентов, огромная чувствительность моделей к недостоверности исходных данных. Что касается комплексных моделей, то в рамках этих моделей предполагается сочетание количественных и качественных показателей кредитоспособности кредитополучателя. Но данные модели также имеют свои недостатки, такие как разработка нормативных значений для сравнения, т.к. существует разброс значений, обусловленный отраслевой спецификой предприятий – заемщиков, а также основной акцент в их реализации делается на субъективное мнение экспертов.

Наиболее устойчивым и распространённым на практике является подход, основанный на модели рейтинговых оценок. Он позволяет не только минимизировать субъективизм, но и обладает возможностями прогнозировать способность хозяйствующих субъектов погашать кредит в будущем – на протяжении всего срока кредитного договора.

На данный момент отсутствует единый стандартизированный подхода к оценке кредитоспособности заемщиков. В отечественной практике при определении кредитоспособности организаций банки Республики Беларусь руководствуются локальными нормативными актами, что позволяет разрабатывать и использовать собственные методики оценки кредитоспособности.

Методики оценки кредитоспособности кредитополучателя можно классифицировать следующим способом:

Зарубежные методики:

- 1) модели, основанные исключительно на бухгалтерских данных;
- 2) рейтинговые модели;
- 3) актуарные модели;
- 4) модели на основе рыночной стоимости.

Отечественные методики:

- 1) количественные модели;

2) качественные модели [3].

Количественные модели основываются на анализе определенного набора финансовых коэффициентов, рассчитанных по данным финансовой отчетности организации, которые впоследствии сравниваются с эталонными значениями.

При проведении анализа кредитоспособности с помощью количественных моделей, чаще всего используются следующие показатели:

- коэффициент ликвидности;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;
- коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами;
- показатели финансовой устойчивости;
- коэффициент оборачиваемости;
- показатели рентабельности [4].

Качественные модели в отличие от количественных моделей позволяют подробно анализировать состояние организации, а не ориентируются на один критерий, который на практике может искажаться под воздействием различных обстоятельств (особенности сферы деятельности организации, отрасли, страны, других факторов) [5].

Оценка кредитоспособности на основе качественного анализа предполагает более детальное знакомство с кредитной историей кредитополучателя. Также может оцениваться репутация как самого кредитополучателя, так и его партнеров - поставщиков, покупателей, кредиторов, степень зависимости от государственных дотаций, общее состояние рынка по отрасли, общие позиции предприятия в конкурентной борьбе в его секторе или отрасли.

Каждая из методик взаимно дополняет друг друга. Если количественный метод, при помощи финансовых коэффициентов, позволяет оценить ликвидность, платёжеспособность, финансовую устойчивость заёмщика, то качественный метод позволяет подробно проанализировать состояние организации. Поэтому финансовый анализ чаще всего дополняется оценкой неформализованных критериев.

Отсутствие отлаженной методики комплексной оценки состояния кредитополучателя, а также нехватка информации для того, чтобы в полной мере оценить финансовое положение кредитополучателя является насущной проблемой отечественных банков. Это усложняет кредитную деятельность банков. Поэтому необходимо серьезно подходить к созданию и выбору методики оценки кредитоспособности кредитополучателя.

Таким образом, оценка кредитоспособности корпоративных клиентов является одним из способов снижения кредитного риска банка. Отсутствие единого подхода к оценке кредитоспособности приводит к тому, что банки самостоятельно разрабатывают методики оценки кредитоспособности. Обзор различных методик свидетельствует об актуальности разработки отечественных методик, использующих комплексный подход.

Список использованных источников

1. Петрова М. А. Подходы к определению понятия “кредитоспособность предприятия”. Цель и задачи анализа кредитоспособности // Символ науки. 2016. №10-1
2. Копылова, И. О. Методика оценки кредитоспособности заемщика / И.О. Копылова, К.А. Осмирко // Евразийский союз ученых. –2014. –№ 8–2 (8). – С. 37-38.
3. Свиридов, А. С. Совершенствование методики оценки кредитоспособности заемщиков / А. С. Свиридов, Т. В. Зайцева, И. А. Гревцева // Актуальные проблемы экономики,

менеджмента, права и информационных технологий: теория и практика: – Воронеж: ИПЦ "Научная книга", 2021. – С. 203-206.

4. Кузьменя, Н. Совершенствование методик оценки кредитоспособности корпоративных клиентов / Н. Кузьменя, Н. Давыдова // Банкаўскі Веснік. – 2017. – № 7. – С. 49-54.

5. Малюгин, В.И. Классификация и общая характеристика методологических подходов к оценке кредитоспособности предприятий/ В.И. Малюгин // Банкаўскі веснік. – 2018. – № 5. – С. 6–7.