

МЕТОДИКА ИНДЕКСНОГО АНАЛИЗА ОБОРАЧИВАЕМОСТИ КРЕДИТОВ

Как известно анализ кредитного портфеля может осуществляться по различным направлениям: типу контрагентов, видам и срокам кредитов, характеру задолженности, отраслевой принадлежности и т.п. Анализ портфеля по кредитуемым отраслям предусматривает, прежде всего, исследование уровня диверсификации и оборачиваемости кредита. Поэтому остановимся на данных направлениях кредитного анализа.

Качество кредитного портфеля в значительной мере зависит от того, какие отрасли экономики кредитует коммерческий банк, поскольку при кредитовании отраслей находящихся в кризисном состоянии банк может понести убытки. Чтобы уменьшить кредитные потери рекомендуется периодически проводить классификацию отраслей по уровню кредитного риска. Повышенная степень риска, например, связана с кредитованием сельского хозяйства, строительной отрасли, производства строительных материалов, тяжелой промышленности, предприятий приборостроения, автомобильной промышленности, мебельной отрасли. Средняя степень риска существует при кредитовании розничной торговли, легкой промышленности, предприятий машиностроения, сферы услуг. Минимальный риск связан с пищевой промышленностью, связью, транспортом, лесной промышленностью, оптовой торговлей.

В наибольшей степени риск финансовых потерь и банкротства испытывают наукоемкие отрасли, тяжелая промышленность, приборостроение, а также циклические отрасли: автомобилестроение, строительство, мебельная промышленность. Предприятия этих отраслей имеют не всегда стабильное положение из-за возможного морального устаревания продукции и высоких издержек на научные исследования, а также ввиду общего кризисного состояния экономики. Рекомендуется избегать кредитования циклических отраслей (автомобильная, мебельная промышленность) в фазе экономической депрессии или спада.

В целом, предприятия пищевой промышленности, сферы торговли и обращения, ориентированные на массового потребителя, а также функционирующие в трудоемких отраслях, имеют более стабильное положение, нежели капиталоемкие виды бизнеса. Это легко объяснить – здесь выше норма прибыли и скорость оборачиваемость средств, в том числе заемных.

Ранжирование по уровню кредитного риска должно учитываться банком при рассмотрении кредитной заявки.

Сформированный по отраслям кредитный портфель необходимо подвергать всестороннему анализу. Полезно диверсифицировать, то есть рассредоточить, кредитный портфель среди большего числа отраслей.

В относительно стабильной экономической ситуации исследование кредитного портфеля следует проводить не только со стороны состава и структуры, процентных ставок и т.п., но в большей мере с точки зрения скорости оборачиваемости и сроков пользования кредитом. Аналитическую характеристику скорости оборачиваемости кредита по отраслям экономики можно получить с помощью показателей динамического ряда: темпов роста и прироста, абсолютного прироста, а также индексного метода, в частности, индексов средних величин и агрегатных индексов.

Анализ рекомендуется начинать с исследования величины средних остатков кредита в разрезе отраслей. Информационной базой для анализа являются остатки и обороты по счетам первого и второго класса «Денежные средства, драгоценные металлы и межбанковские операции» и «Кредитные операции с клиентами», предусмотренные «Планом счетов бухгалтерского учета в банках, расположенных на территории Республики Беларусь».

Вначале, рассчитываются средние остатки кредитных вложений, в том числе суммы просроченных и безнадежных кредитов. Расчет ведется по формуле средней хронологической для моментного ряда динамики. Определяются абсолютные отклонения, темпы роста и прироста названных показателей. Выявляются причины сложившейся динамики.

Затем, следуя примерно такой же схеме, анализируется погашение краткосрочных кредитов по отраслям, кредитуемым банком. Определяется динамика и удельный вес сумм непогашенных кредитов в общей стоимости кредитного портфеля.

Рост величины и удельного веса, просроченных и безнадежных ссуд свидетельствует о влиянии неблагоприятных факторов, сложившихся на микроэкономическом уровне: обострении конкуренции, падении эффективности производства, закреплении тенденций убыточности предприятий отрасли и т.п. Негативное влияние могли оказать также макроэкономические факторы: потеря части рынков сбыта, ухудшение условий торговли и пр. Слабая диверсификация кредитов приводит к ухудшению качества кредитного портфеля в целом по банку.

Финансовому аналитику полезно также знать число оборотов кредита по каждой кредитуемой отрасли за отчетный и базисный год. Для этого суммы погашенных кредитов делят на средние остатки кредита.

На следующем этапе анализа определяется структура средних остатков краткосрочных кредитов по отраслям. Полученные результаты позволяют оценить степень диверсификации кредитного портфеля и уровень риска в разрезе кредитуемых отраслей.

Проводимый анализ должен подкрепляться кредитным мониторингом и периодической оценкой качества кредитного портфеля. Постоянный контроль необходимо осуществлять за новыми кредитополучателями, при изменении обеспечения кредита, либо неполучения бухгалтерских данных от кредитополучателя.

Кредитный мониторинг состоит из процедур наблюдения за погашением кредитов и мер, обеспечивающих решение этой задачи. Проверка кредитов помогает руководству банка, с одной стороны, быстрее выявлять проблемные кредиты, а также оценивать совокупный кредитный риск, а с другой стороны, осуществлять соответствующие превентивные мероприятия по укреплению финансовой устойчивости банка.

Кредитный мониторинг включает два основных элемента:

- периодическая проверка всех видов кредитов. Каждые 30, 60 или 90 дней проверяются все крупные кредиты и выборочно – более мелкие.
- кредитный контроль, включающий изучение своевременности и полноты платежей, обеспечения кредита, достоверности информации, оценка изменений финансового положения.

Поскольку кредитный мониторинг и анализ оборачиваемости – это взаимосвязанные функции, последняя должна проводиться также каждые 30, 60 и 90 дней.

Далее определяется однодневный оборот по погашению как отношение суммы погашенных кредитов к продолжительности финансового года.

Затем определяем средние сроки пользования краткосрочными кредитами по кредитующим отраслям и в целом по кредитному портфелю. Для этого средние остатки кредита делим на однодневный оборот по погашению.

Средний срок кредита характеризует среднее значение величины разрыва (в днях) между выдачей и погашением отдельных ссуд. Следует помнить, что скорость оборачиваемости и сроки пользования кредитом значительно различаются по отраслям, кредитующим банком. Это связано в первую очередь с длительностью производственного цикла в разных отраслях: например, в пищевой промышленности она наименьшая, а в тяжелой наибольшая. Поэтому банк должен учитывать специфику производства при определении оптимальных сроков кредитования.

Полезно определить индекс средней длительности пользования кредитом. Индекс переменного состава равен:

$$I_t = \bar{t}_1 : \bar{t}_0 \quad (1)$$

где: t_1 и t_0 – длительность пользования кредитом в отчетном и базисном периоде.

Индекс средней продолжительности пользования кредитом постоянного состава равен.

$$I_t = \frac{\sum t_1 m_1}{\sum m_1} : \frac{\sum t_0 m_1}{\sum m_1} \quad (2)$$

где: m_1 и m_0 – однодневный оборот по погашению.

Изменение средней продолжительности пользования кредитом за счет изменения сроков иммобилизации в отдельных отраслях можно определить следующим образом:

$$\Delta \bar{t}(t) = \frac{\sum t_1 m_1}{\sum m_1} - \frac{\sum t_0 m_1}{\sum m_1} \quad (3)$$

Индекс структурных сдвигов

$$I_{cmp} = \frac{\sum t_0 m_0}{\sum m_1} : \frac{\sum t_0 m_0}{\sum m_0} \quad (4)$$

Индексы являются удобным инструментом при определении скорости оборачиваемости кредитов. Например, легко вычислить индексы скорости обращения кредитов по данным о длительности пользования ими. Поскольку срок пользования кредитом является обратной характеристикой его оборачиваемости, то для анализа оборачиваемости кредита следует использовать обратное соотношение показателей, т.е. базисные данные делить на отчетные.

Индекс переменного состава

$$I_{n(t)} = \bar{t}_0 : \bar{t}_1 \quad (5)$$

Индекс постоянного состава .

$$I_{n(t)} = \frac{\sum t_0 m_0}{m_0} : \frac{\sum t_1 m_1}{m_1} \quad (6)$$

Индекс влияния структуры

$$I_{cmp} = \frac{\sum t_0 m_0}{\sum m_0} : \frac{\sum t_0 m_1}{\sum m_1} \quad (7)$$

Показатели оборачиваемости позволяют определить эффект от ускорения оборачиваемости краткосрочных кредитов (K_b). Данный эффект связан с относительным высвобождением остатков кредита из оборота. Его определяем по формуле

$$\bar{K}_b = (t_1 - t_0) \cdot m_1 \quad (8)$$

По аналогичной методике можно анализировать оборачиваемость долгосрочного кредита.

Таким образом, предлагаемая методика является удобным дополнением к традиционному анализу кредитных вложений проводимых в коммерческих

банках. Исследование краткосрочных кредитов можно проводить в течение нескольких минут, если использовать программу Excel.