

**T.N. Kutaeva, D.S. Gorshkova, N.S. Kul'kova**

## **PARTICULAR FEATURES OF CREDIT RATING OF BORROWERS**

**Tatiana Kutaeva** – Senior Lecturer, the Department of Accounting, Analysis and Audit, Nizhegorodsky State University of Engineering and Economics, PhD in Economics, Knyaginino; **e-mail: Kutaeva1959@mail.ru.**

**Daria Gorshkova** – a PhD student, the Department of Economics and Business Processes Automatisation, Nizhegorodsky State University of Engineering and Economics, Knyaginino; **e-mail: Kutaeva1959@mail.ru.**

**Nadezhda Kul'kova** – a Lecturer, the Department of Accounting, Analysis and Audit, Nizhegorodsky State University of Engineering and Economics, Knyaginino; **e-mail: Kutaeva1959@mail.ru.**

*The article deals with the assessment of financial status and creditworthiness of a borrower conducted by credit institutions. On the basis of the research it has been proved that modern domestic methods of the analysis of financial status of a borrower are not always of high quality and have some shortcomings. The authors stress upon the need for conducting an objective assessment of financial responsibility of a borrower and for providing additional insight in his financial status evaluation. The article eventually introduces an algorithm of comprehensive analysis of the creditworthiness of a borrower.*

**Keywords:** banking system; borrower; coefficient method; comprehensive assessment of creditworthiness of a borrower; creditor; creditworthiness of a borrower; credit risks; credit resources.

**Т.Н. Кутаева, Д.С. Горшкова, Н.С. Кулькова**

## **ОСОБЕННОСТИ ОЦЕНКИ**

## **КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКА**

**Татьяна Николаевна Кутаева** – доцент кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита ГБОУ ВО «Нижегородский государственный инженерно-экономический университет», кандидат экономических наук, г. Княгинино; **e-mail: Kutaeva1959@mail.ru.**

**Дарья Сергеевна Горшкова** – аспирант I курса кафедры экономики и автоматизации бизнес-процессов ГБОУ ВО «Нижегородский государственный инженерно-экономический университет», г. Княгинино; **e-mail: Kutaeva1959@mail.ru.**

**Надежда Серафимовна Кулькова** – преподаватель кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита ГБОУ ВО «Нижегородский государственный инженерно-экономический университет», г. Княгинино; **e-mail: Kutaeva1959@mail.ru.**

*Исследуются особенности оценки кредитными организациями финансового состояния и кредитоспособности заемщика. В результате проведенного исследования установлено, что современные отечественные методики анализа финансового состояния заемщика не отличаются высоким качеством, имеют недостатки. Авторы отмечают необходимость для получения объективной оценки платежеспособности заемщика дополнить анализ более детальным изучением его финансового состояния. Предложен алгоритм комплексной оценки кредитоспособности заемщика.*

**Ключевые слова:** банковская система; заемщик; коэффициентный метод; комплексная оценка кредитоспособности заемщика; кредитор; кредитоспособность заемщика; кредитные риски; кредитные ресурсы.

В современных условиях достижение устойчивого роста экономики России возможно без эффективного функционирования банковской системы. Анализ раз-

вития показателей экономики страны в 4-м квартале 2016 г. и первом полугодии 2017 г. свидетельствует об окончании экономического спада, рецессии, охва-

тившей Россию в 2015–2016 гг. [3. С. 11].

В сложившейся ситуации потребности реальных экономических субъектов в кредитных ресурсах возрастают, при этом кредитные организации недостаточно высокими темпами увеличивают объемы кредитования. При изучении источников экономической литературы по проблемам развития банковского кредитования особо отмечается его роль как важного фактора обеспечения стабильности и улучшения в целом экономических показателей функционирования страны [11. С. 283].

В экономической литературе определены следующие проблемы, которые отрицательно влияют на развитие кредитных организаций:

- макроэкономическая нестабильность в стране;
- низкая капитализация банковской системы;
- развитие процессов, связанных с реорганизацией банковской системы;
- долларизация экономики, которая оказывает влияние на снижение экономического потенциала юридических лиц и уровня благосостояния физических лиц и, как следствие этого, уменьшение поступления денежных средств на депозиты банковских счетов и во вклады;
- наличие финансовых рисков [5. С. 106].

Особо хотелось выделить вопросы, связанные со снижением субъектами кредитования возможности возвращать и обслуживать полученные кредиты, так как до 2017 г. темпы роста инфляции в стране опережали полученные ими доходы и прибыль. В этом случае для снижения рисков банков определение объективной оценки финансового состояния потенциальных клиентов приобретает важное значение. На наш взгляд, разработка алгоритма анализа конкурентоспособности заемщика, позволяющего рассчитать вероятность возврата кредитных ресурсов, требует большого внимания со стороны банковских организаций.

По мнению авторов, недостаточное внимание к рассмотрению вопросов определения финансовых рисков банков и анализу кредитоспособности клиентов сни-

жает эффективность принятия решений при удовлетворении заявки по кредитам. Следует отметить, что предоставление банковских услуг способствует не только удовлетворению запросов экономических субъектов, но и определяет создание новых общественных потребностей, обуславливающих создание производство товаров, работ или услуг. Сегодня российский рынок банковских услуг имеет хороший потенциал для развития. По мнению некоторых авторов, при успешном кредитовании должны учитываться интересы всех участников кредитной сделки – организаций банковской сферы, заемщиков и государства [10. С. 39; 14. С. 47; 15. С. 69]. Вопросы объективного анализа финансово-хозяйственной деятельности заемщиков и расчета вероятности наступления у них банкротства исследовались следующими учеными-экономистами: В.И. Бариленко, Н.А. Казаковой, Д.А. Ендовицким, Н.П. Любушиным, Н.Э. Бабичевой, Г.В. Савицкой, А.Д. Шереметом.

В современных условиях оценку кредитоспособности хозяйствующих субъектов следует рассматривать как отдельный самостоятельный блок их анализа финансового состояния. Анализ источников литературы позволил определить недостаточную степень изученности теоретических подходов к технологии ее проведения.

Актуальность, практическая значимость выделенных заемных средств в формировании доходов экономических агентов и бюджета страны определили цель и задачи исследования: разработать теоретические подходы оценки кредитоспособности клиентов в современных условиях, определить способы уменьшения рисков банковских организаций при кредитовании.

На наш взгляд, определение кредитоспособности заемщика должно включать рассмотрение банками целесообразности и возможности выделения кредита при соблюдении системы условий, обеспечивающих гарантированный возврат предоставленных ресурсов на условиях договора.

Законодательно необходимость оцен-

ки финансового состояния определена как за организациями разных организационно-правовых форм, так и за банковскими организациями. В соответствии с Федеральным законом № 402 «О бухгалтерском учете» организации обязаны проводить анализ своего финансового состояния. При этом правильная организация бухгалтерского учета в соответствии с действующими нормативными документами должна быть направлена на решение задач по своевременному выявлению проблем в текущей деятельности, изысканию резервов для обеспечения финансовой стабильности и снижения отрицательных результатов работе [1].

Положением Центрального Банка РФ от 26.03.2004 г. № 254 П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» определена необходимость банковскими организациями регулярно проводить мониторинг анализа финансового состояния клиентов [2]. Данное положение регламентирует кредитной организации оценку финансового состояния заемщика осуществлять по своей разработанной методике. Сама технология решения вопроса о выделении заемных средств представляет сегодня автоматизированный процесс оценки информации о потенциальном клиенте. В целях сокращения рисков банковской деятельности, а также времени и издержек растет необходимость развития кредитного скоринга, который включает разработку математической модели, позволяющей определить кредитоспособность [4. С. 30].

Следует отметить, что, несмотря на разнообразие используемых методик организациями банковской системы, оценку финансового состояния заемщика традиционно проводят по нескольким этапам:

1 этап – по данным анализа бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках за несколько периодов работы проводится оценка финансового состояния;

2 этап – коэффициентный анализ (расчет показателей рентабельности, финансовой устойчивости, текущей ликвид-

ности, платежеспособности);

3 этап – оценка вероятности банкротства заемщика.

Первый этап включает выявление отражения в балансе правильности осуществления финансово-экономических процессов деятельности организации, проведение горизонтального и вертикального анализа структуры бухгалтерского баланса в динамике за несколько отчетных периодов. Такой анализ дает общее представление о финансовом положении будущего заемщика. При этом важно проводить анализ балансовых соотношений:

- рост валюты баланса за рассматриваемый период (сравнение с базисным периодом);

- опережающий рост собственного капитала (сравнение с темпами роста заемного капитала);

- опережающий рост оборотного капитала (сравнение с темпами прироста внеоборотных активов);

- увеличение в оборотных активах доли собственных средств (сравнение проводится с учетом специфики отрасли);

- наличие прибыли (положительный результат в деятельности).

Если на 1 этапе аналитиками банка определяется неустойчивое или критическое финансовое состояние, то можно исключить проведение следующих этапов анализа и применение более сложных методов его проведения.

На втором этапе с использованием информационных компьютерных программ рассчитываются финансовые коэффициенты. Набор конкретных показателей предполагает возможность детализировать более точную оценку результатов финансово-хозяйственной работы заемщика. Классификация финансовых коэффициентов обычно включает расчет следующих показателей: финансовой устойчивости, рентабельности, текущей ликвидности и платежеспособности организации. Использование метода коэффициентов позволяет аналитикам банка выявлять тенденции изменения финансового состояния потенциального клиента, сравнить показатели финансовой устойчивости с аналогичными экономическими

субъектами, процедура расчетов проста и универсальна.

На 3 этапе проверки кредитоспособности проводится расчет вероятности банкротства. Сегодня в трудах ученых широко представлены отечественные и зарубежные методики оценки вероятности банкротства организаций. В большинстве случаев все они основаны на определении интегрального показателя банкротства.

В основу прогнозирования банкротства заемщика положены труды отечественных ученых Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой [8. С. 133]. Так, диагностика банкротства заемщика, по мнению Г.В. Савицкой, основана на определении показателей финансовой устойчивости. В результате проведенных расчетов все организации по полученным показателям в баллах следует отнести к определенному классу:

1 класс – имеющие абсолютно устойчивое финансовое состояние (банки могут быть уверенными в возврате предоставляемых кредитов);

2 класс – имеющие нормальную финансовую устойчивость (банки имеют некоторую степень риска по возврату заемных средств);

3 класс – имеющие неустойчивое финансовое состояние (банки будут иметь проблемы);

4 класс – имеющие критическое финансовое состояние (банки могут потерять проценты и выданные кредиты);

5 класс – несостоятельные организации (банки имеют высочайший риск).

Распространён в банках скоринговый анализ, представленный в трудах Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой. В основу их методики организации по расчету финансовых коэффициентов набирают определенное количество баллов и ранжируют по следующим классам:

1 класс – абсолютно платежеспособные и финансово устойчивые (имеют прибыль по результатам работы);

2 класс – рентабельные, имеющие нормальную финансовую устойчивость (возможно по некоторым показателям отклонение от нормативных значений);

3 класс – со «средним» финансовым

состоянием (имеют небольшую прибыль);

4 класс – организации, имеющие неустойчивое финансовое состояние (прибыли либо нет, либо она незначительная. Банки, выделяя кредиты и займы, имеют большой риск по их возврату);

5 класс – убыточные организации и имеющие неустойчивое финансовое состояние (организации неплатежеспособны).

На наш взгляд, все представленные в экономической литературе методы прогнозирования банкротства имеют некоторые недостатки:

- при расчете показателей не учитываются особенности специфики отрасли хозяйствующего субъекта;

- имеют место проблемы определения пороговых значений расчета результативного показателя в математических моделях;

- проблемы, связанные с адаптацией зарубежных методов к специфике и условиям работы отечественных производителей.

Коммерческие банки могут применять свою разработанную методику расчета вероятности наступления банкротства хозяйствующего субъекта.

На основе анализа источников литературы можно сделать вывод, что универсального в современных условиях подхода оценки кредитоспособности и определения финансового состояния заемщика нет. Как правило, аналитики банков осуществляют расчет обобщающего показателя, на основании которого устанавливается классность кредитоспособности клиента. Следует отметить, что количество показателей для расчетов кредиторы определяют самостоятельно. В целом в основе методики расчета каждому финансовому показателю устанавливается классность кредитоспособности и присваивается весовой коэффициент в процентах (или долях). При этом для объективности номер класса корректируется на значение весового коэффициента показателя. Обобщающий показатель в процентах (или баллах) получается после суммирования всех результатов.

Однако, несмотря на полное освеще-

ние в научных трудах методов проведения оценки кредитоспособности потенциальных клиентов, банковские организации имеют высокую долю невозвратных кредитов и займов [6. С. 671; 12. С. 81; 13. С. 43] и [7. С. 19; 9. С. 73]. Все это свидетельствует о имеющихся недостатках современных отечественных методик анализа финансового состояния организаций. Отметим некоторые из них:

- недостаточно полно проводится анализ развития бизнеса организации, т.к. анализ бухгалтерской отчетности только поверхностно дает представление о наличии и влиянии ключевых балансовых соотношений, системы показателей на результативность работы в целом. При этом не проводится анализ информации, связанной с управлением бизнесом организации, мероприятий по предотвращению финансовых рисков;

- ограничение кредитными организациями расчета в динамике определенных финансовых показателей. Считаем, что такой подход не всегда дает полную и объективную информацию финансового состояния заемщика. Проводить оценку необходимо с учетом влияния следующих факторов: общих тенденций и темпов развития экономики страны, региона, состояния и перспективы функционирования элементов финансового рынка, темпов роста инфляции;

- недостаточно полный объем предоставляемой информации самой организацией. Имеет место при определении класса кредитоспособности недостаточность или недостоверность информации, которую предоставляет потенциальный заемщик. Для получения объективной оценки кредитным организациям необходимо расширить информационную базу, шире привлекать альтернативную информацию от других кредитных организаций, независимых агентств, государственных структур и других источников информации.

Рассмотренные нами методы оценки кредитоспособности организаций необходимо дополнить более детальным изучением их финансового состояния. Следует обратить внимание на изучение отчета о

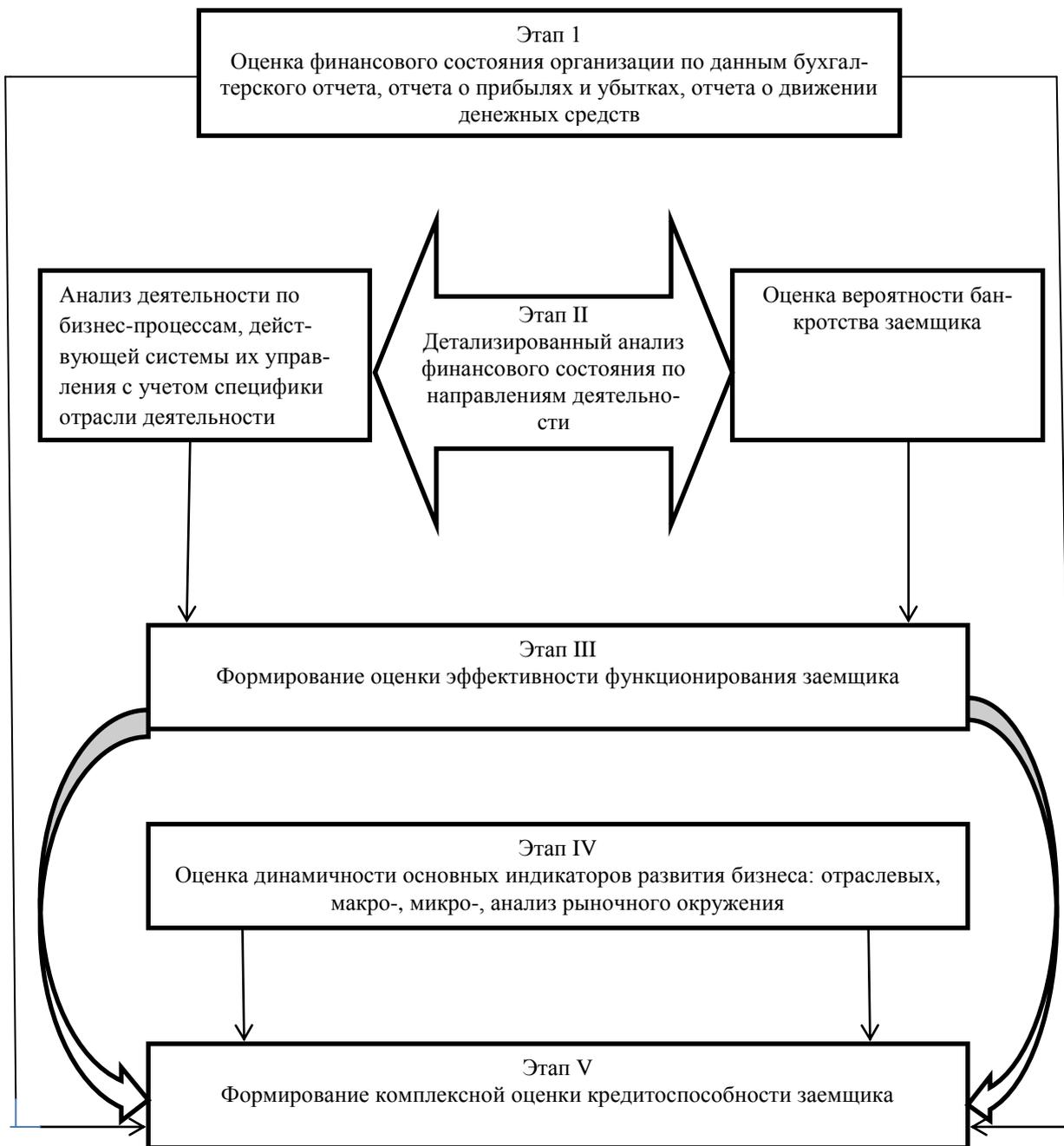
движении денежных средств в организации. Это позволит получить информацию о денежных притоках и оттоках, выданных заемных средствах, иметь возможность осуществлять прогнозирование поступления финансовых ресурсов и обеспечение гашения выделенных сумм займа. В целом это дает возможность банкам влиять на поступление средств, на сроки выплат. Отчет о движении денежных средств важен при финансовом прогнозировании поведения организации в будущем, планировании графиков погашения кредитных ресурсов.

В результате проведенных исследований нами установлено, что Банк России недостаточно осуществляет методическое обеспечение процедуры проведения кредитными организациями оценки финансового состояния и платежеспособности заемщика. Как уже было отмечено, сегодня разрешается банкам самим выбирать методику оценки кредитоспособности клиента. На практике большинство банков не разрабатывают собственные методики ее проведения, ограничиваются лишь общими подходами к анализу финансовой устойчивости и платежеспособности экономических субъектов.

На рисунке представлен алгоритм проведения комплексной оценки кредитоспособности заемщика.

Предложенный алгоритм комплексной оценки кредитоспособности кредитруемой организации включает взаимосвязь отдельных групп показателей каждого этапа и последовательность его проведения как совокупности тематических видов анализа функционирования организации. Исходя из этого, практически возможна различная последовательность этапов проведения анализа. Особая роль отводится получению достоверной информации при формировании и анализе показателей. При определении последовательности этапов проведения оценки банки должны учитывать вид экономической деятельности, институциональные особенности бизнеса, форму управления, а также оценку финансового состояния заемщика на достаточно длительный срок.

В современных условиях выделение



Алгоритм формирования комплексной оценки кредитоспособности заемщика

кредитных ресурсов хозяйствующим субъектам является необходимостью для обеспечения роста экономического потенциала нашей страны. Кредитный рынок способствует переливу финансовых средств в народное хозяйство в те отрасли, которые гарантируют достижение прибыли, эффективность использования всех ресурсов или соответствуют общенациональным интересам. Вопросы, относящиеся к оценке финансового состояния клиентов банка и их кредитоспособности,

заслуживают серьезного рассмотрения как со стороны организаций банковской сферы, так и самим потенциальным клиентом. Важность проведения комплексной оценки кредитоспособности будущего заемщика обусловлена необходимостью финансировать его деятельность и затрагивает все этапы при заключении кредитного договора между кредитором и заемщиком. При этом на всех этапах необходимо проводить детальный анализ взаимосвязи качественных и количественных

показателей работы заемщика, особенностей формирования обеспечения кредита, присвоения классности кредитоспособности, а также установление факторов риска невозврата выданных займов. Главное – обеспечение взаимосвязи и взаимообусловленности отдельных направлений анализа между собой и выход результатов на обобщающие показатели оценки финансового состояния заемщика.

Все вышеизложенное позволяет признать необходимость выполнения дальнейшего исследования, посвященного разработки показателей-индикаторов предложенной комплексной оценки кредитоспособности заемщика и совершенствование инструментария ее проведения в современных условиях.

### ЛИТЕРАТУРА

1. Федеральный закон от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ (ред. от 18.07.2017 г.) «О бухгалтерском учете» // Официальный интернет-портал правовой информации. URL: [pravo.gov.ru](http://pravo.gov.ru) (дата обращения: 01.11.2017).
2. Письмо Банка России от 29.04.2005 г. № 70-Т, Минфина РФ от 28.04.2005 г. № 01-СШ/54 «О резервах банков, формируемых согласно Положению Банка России от 26.03.2004 г. № 254-П». Доступ из справ.-правовой системы «Консультант-Плюс».
3. *Аганбегян А.* Зависли между рывком и застоём // Аргументы и факты. 2017. № 41. С. 11.
4. *Галкина М.А., Гобарева Я.Л.* Кредитный скоринг и информационные технологии // Финансы. Деньги. Инвестиции. 2015. № 1–2 (53–54). С. 30–34.
5. *Глушкова Н.Б.* Особенности потребительского кредитования в РФ в условиях финансового кризиса // Вестник Тверского государственного университета. Серия: экономика и управление. 2016. № 1. С. 105–113.
6. *Голозубова Н.В.* Оценка современ-

ного состояния рынка потребительского кредитования в России // Молодой ученый. 2016. № 11. С. 670–674.

7. *Гришина Е.А.* Тенденции развития кредитных услуг, предоставляемых коммерческими банками // Финансы и кредит. 2016. № 28. С. 18–27.

8. *Донцова Л.В., Никифоров Н.А.* Анализ финансовой отчетности. 2-е изд. М.: Дело и Сервис, 2004. 336 с.

9. *Коробов Ю.И.* Пути повышения конкурентоспособности банковской системы России // Информационная безопасность региона. 2015. № 3. С. 72–74.

10. *Коробов Ю.И.* Развитие банковской системы: модернизация или трансформация? // Наука и общество. 2015. № 3. С. 39–41.

11. *Петросян С.Ю.* Анализ состояния и динамики потребительского кредитования в России и тенденции его развития на современном этапе // Молодой ученый. 2017. № 24. С. 283–285.

12. *Плотникова М.В., Ильина Л.В.* Качество банковских кредитных услуг: подходы к управлению и инструментарий осуществления // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2015. № 2. С. 80–84.

13. *Сысоева Е.Ф.* Тенденции развития банковской системы России в условиях турбулентности // Вестник Воронежского государственного университета. Серия: Экономика и управление. 2015. № 1. С. 43–51.

14. *Травкина Е.В.* Анализ сегмента кредитования российского банковского рынка услуг // Наука и общество. 2015. № 3. С. 47–50.

15. *Травкина Е.В., Коваленко С.Б.* Особенности современных условий кредитования предприятий реального сектора российской экономики // Общество: политика, экономика, право. 2016. № 3. С. 69–71.