

# §3 ФИНАНСЫ: УПРАВЛЕНИЕ И КОНТРОЛЬ

Буров П.Д.

## ОСНОВНЫЕ УСЛОВИЯ И ПРОБЛЕМЫ ФОРМИРОВАНИЯ КРЕДИТНО-РЕЙТИНГОВОЙ ПОЗИЦИИ ЗАЕМЩИКА КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

**Аннотация.** Основной целью банка является нахождение оптимального соотношения между степенью риска и доходностью по кредитным операциям при помощи грамотного управления кредитным риском и, прежде всего, оценкой кредитоспособности заемщиков, что реализуется посредством совершенствования управления кредитным риском, разработкой методических документов по оценке кредитоспособности. Целью статьи является предложение эффективной методики оценки кредитоспособности и формирования рейтинговой позиции заемщика, базирующейся на балльном методе оценки. В качестве основы в статье предлагается методика, базирующаяся на модифицированной схеме Указаний ЦБ РФ № 2005-У от 28.05.2008г «Об оценке экономического положения банков». Модифицированный подход для оценки кредитоспособности и формирования кредитно-рейтинговой позиции заемщика коммерческого банка предполагает, во-первых, формирование набора показателей для оценки кредитоспособности заемщика, а не экономического положения банка, во-вторых, веса для балльной оценки заемщика, в-третьих, баллы как произведение уровня на вес показателя; в-четвертых, градацию уровней, где 1-ый уровень – неудовлетворительный, 2-ой – сомнительный, 3-ий – удовлетворительный и 4-ый – хороший. На основе показателей рассчитывается обобщающий показатель, представляющий среднее взвешенное значение оценки кредитоспособности, означающее рейтинг заемщика в баллах. Результатом статьи является доказательство того, что предлагаемая методика формирования кредитно-рейтинговой позиции заемщика коммерческого банка позволит повысить эффективность управления кредитным риском.

**Ключевые слова:** кредитоспособность, рейтинг, заемщик, коммерческий банк, кредитный риск, доходность, кредитные операции, оценка, показатели кредитоспособности, эффективность управления.

**Abstract.** *The main purpose of a bank is to maintain the balance between risk and profitability of credit operations by competently managing credit risk and, first of all, evaluating creditability of lendees which is performed through improving credit risk management and developing guidelines on creditability evaluation. The purpose of the present article is to offer an efficient inventory for evaluating the level of creditability and making a rating of a lendeer based on the points evaluation method. The research is based on the method described in a modified scheme of Central Bank of Russia's Instructions No. 2005 dated May 28, 2008 'On Evaluating the Economic Position of Banks'. Their modified approach to evaluating creditability and developing a credit rating of a lendeer from a commercial bank implies, first of all, establishing a set of indicators for evaluating a lendeer's level of creditability but the economic position of a bank, secondly, assigning certain points to a lendeer, thirdly, calculating points as multiplying the level and the indicator's value; and fourthly, creating a rating where the first place is given to the most unsatisfactory lendees, the second place is the 'doubtful' lendeer, the third place is a satisfactory lendeer and the fourth place is a good lendeer. Based on these indicators the general indicator is calculated as a weighted average of creditability showing a lendeer's rating in points. The result of the article is the proof that the offered inventory of making a credit rating of a commercial bank's lendeer allows to raise efficiency of the credit risk management.*

**Key words:** *efficiency of management, creditability indicators, evaluation, credit operations, profitability, credit risk, commercial bank, lendeer, rating, creditability.*

## Введение

Формирование кредитно-рейтинговой позиции заемщика коммерческого банка базируется на оценке его кредитоспособности.

Определение и анализ кредитоспособности заемщика является неотъемлемой частью работы банка, под которой понимается оценка банком возможности и целесообразности предоставления заемщику кредитов, определения вероятности своевременного возврата суммы погашения основного долга и процентов в соответствии с кредитным договором. Анализ кредитоспособности клиента позволяет банку, своевременно вмешавшись в дела должника, уберечь его от банкротства, а при невозможности этого – оперативно прекратить кредитование такого заемщика.

Сама оценка кредитоспособности проводится как для потенциальных и реальных заемщиков, так и для физических и юридических лиц. Это разделение заемщиков вызывается тем, что если для оценки кредитоспособности юридические лица предоставляют формы бухгалтерской отчетности и обороты по счету, то физические лица – только обороты. Соответственно, потенциальные заемщики в отличие от фактических (реальных) предоставляют дополнительную информацию о себе.

## Методы оценки

### кредитоспособности заемщика

Коммерческие банки используют в своей практике два метода оценки кредитоспособности, один из которых основан на экспертных оценках и прогнозах результатов экономической деятельности заемщика с использованием предоставленного кредита. В основе первого метода лежит общеэкономический подход к анализу информации, предполагающий взвешенную оценку как личных качеств, так и финансового состояния заемщика.

Второй метод оценки кредитоспособности предполагает балльные системы оценки кредитоспособности клиентов, которые создаются банками на основе факторного анализа. Эта система использует накопленную базу данных «хороших», «надежных» и «неблагополучных» кредитов, что позволяет установить уровень оценки заемщика.

Использование балльных систем оценки кредитоспособности клиентов – более объективный и экономически обоснованный метод принятия решений, чем экспертные оценки.

Системы балльной оценки обладают тем несомненным преимуществом, что они позволяют быстро и с минимальными затратами труда обработать большой объем кредитных заявок,

сократив, таким образом, операционные расходы. Кроме того, они представляют собой и более эффективный способ оценки заявок, т.е. могут проводиться кредитными инспекторами, не обладающими достаточным опытом работы. Это позволяет сокращать убытки от выдачи ненадежных кредитов.

Основополагающая идея применения балльной оценки кредита заключается в том, что банк способен вычленив финансовые, экономические и мотивационные факторы, обуславливающие отличие «хороших» кредитов от «плохих» путем анализа отношений с более крупными группами клиентов, являвшихся в прошлом заемщиками. В соответствии с этой идеей ряд определенных таким образом благоприятных факторов могут (с некоторой долей риска) быть приняты как свидетельство перспектив заключения хорошей кредитной сделки и в будущем. Очевидно, данное предположение – в случае кардинального изменения экономических условий или иных обстоятельств – может оказаться ошибочным. И это является одной из причин частого пересмотра испытанных систем балльной оценки, осуществляемого по мере выявления более точных показателей.

Балльные системы используются для проведения целесообразности и условий выдачи кредита, а также создания рейтинга заемщика на базе полученных баллов и отнесения его к тому или иному классу кредитоспособности. Автор статьи считает наиболее адекватным именно второй метод оценки и предлагает использовать для этого модифицированную схему Указаний ЦБ РФ № 2005-У от 28.05.2008г «Об оценке экономического положения банков».

Согласно указаниям ЦБ РФ «Об оценке экономического положения банков» оценка экономического положения банков осуществляется по результатам оценок: капитала; активов; доходности; ликвидности; обязательных нормативов; качества управления; прозрачности структуры собственности банка. По результатам анализа банк относится к одной из 5 (пяти) данных классификационных групп: 1 – хороший, 2 – удовлетворительный, 3 – сомнительный, 4 – неудовлетворительный, 5 – возможность банкротства. Оценка строится по принципу ни-

сходящей, когда наибольшее количество баллов получает худший результат. ЦБ РФ №2005-У.

### Методика оценки кредитоспособности и формирования кредитно-рейтинговой позиции заемщика

Предлагаемая модификация подхода для оценки кредитоспособности и формирования кредитно-рейтинговой позиции заемщика коммерческого банка заключается в следующем:

- Формируется набор показателей для оценки кредитоспособности заемщика, а не экономического положения банка;
- сумма весов для балльной оценки должна составлять 100% или 1, т.к. веса при расчете играют роль значимости каждого показателя, а не частоты появления;
- баллы – это уровни и определяются как произведение уровня на вес показателя;
- более корректной в расчетной таблице при таком подходе следующая градация уровней, где 1-ый уровень – неудовлетворительный, 2-ой – сомнительный, 3-ий – удовлетворительный и 4-ый – хороший;
- в расчетной таблице присутствует столбец с формулой расчета показателя.

В отличие от указаний ЦБ РФ, где по каждому критерию оценки (капитал, активы и т.д.), включающему в себя несколько показателей, рассчитывается обобщающий показатель, представляющий среднее взвешенное значение, в оценке кредитоспособности определяется рейтинг заемщика в баллах.

$$R = \sum_{i=1} (\text{балл}_i * \text{вес}_i) : \sum_{i=1} \text{вес}_i \quad (1)$$

где R – сумма баллов по группе показателей оценки кредитоспособности (рейтинг заемщика), балл;

$\Sigma$  – знак суммы;

балл<sub>i</sub> – уровень показателя с указанием соответствующих значений, (балльная оценка, 1-4);

вес<sub>i</sub> – оценка по шкале относительной значимости соответствующего показателя, %.

В зависимости от количества набранных баллов предприятие- заемщик относится к определенному классу кредитоспособности.

**Балльная оценка показателей кредитоспособности заемщика**

№	Наименование показателя	Формула расчета	Уровни и значения показателей				Вес%
			1	2	3	4	
1	Показатель общей краткосрочной ликвидности, (ПКр1)	Ликвидные активы/ привлеченные средства до 1 года	>2	1,5-2	1,5-1	<1	40
	Баллы по показателю ПКр1		40	80	120	160	
2	Показатель срочной ликвидности, (ПКр2)	Высоколиквидные активы/ текущие пассивы	> 1	0,8-1	0,5-0,8	<0,5	15
	Баллы по показателю ПКр2		15	30	45	60	
3	Показатель абсолютной ликвидности, (ПКр3)	Денежные средства +КФВ/ текущие обязательства	> 0,2	0,15-2	0,15-0,1	<0,1	10
	Баллы по показателю ПКр3		10	20	30	40	
4	Показатель обеспеченности собственными средствами, (ПКр4)	Собственные оборотные средства/оборотные активы	> 0,5	0,3-0,5	0,1-0,3	<0,1	10
	Баллы по показателю ПКр4		10	20	30	40	
5	Показатель платежеспособности, % (ПКр5)	Собственный капитал/ капитал	> 60	50-60	40-50	<40	10
	Баллы по показателю ПКр5		10	20	30	40	
6	Показатель автономии, % (ПКр6)	Собственный капитал/ активы	>1,5	1,5-1,3	1,3-1	<1	15
	Баллы по показателю ПКр6		15	30	45	60	
	Итого		100	200	300	400	100

Выше в таблице представлен предлагаемый автором статьи расчет балльной оценки кредитоспособности, включающий набор соответствующих показателей, веса, уровни и баллы (табл. 1).

Балльная оценка служит основой для формирования рейтинга и занесения заемщика в тот или иной класс кредитоспособности, которые предлагаются следующие:

1-ый класс – «хорошая кредитоспособность»;

2-ой класс – «удовлетворительная кредитоспособность»;

3-ий класс – «сомнительная кредитоспособность»;

4-ый класс – «неудовлетворительная кредитоспособность»;

5-ый класс – вероятность банкротства.

Аналогично показателям оценки капитала, активов и доходности заемщик, набравший 400 баллов, считается хорошим (4-ый уровень) и попадает в 1-ый класс оценки кредитоспособности с устойчивым финансовым состоянием и может претендовать на кредитование с выдачей кредитной линии, бланковых кредитов и кредитоваться по контокорренту и овердрафту.

Заемщики, получившие 100-199 баллов, соответствуют неудовлетворительному состо-

янию кредитоспособности (1-ый уровень) и попадают в 4-5-ый классы. Соответственно, они отсекаются и не могут претендовать на получение кредитов.

Заемщики, набравшие 200 – 299 баллов, соответствуют сомнительному уровню (2-ой уровень) по состоянию и 3-му классу оценки кредитоспособности. Эти заемщики повышенного риска, способные преодолеть напряженность своего финансового состояния лишь за счет каких – либо радикальных преобразований (приватизации, обновления продукции, реконструкции, диверсификации и др.); процентная ставка для них высокая и размер кредита не превышает уставного капитала [1, с. 238; 4, с. 201].

Заемщики, набравшие от 300 до 399 баллов, соответствуют удовлетворительному уровню (3-ий уровень) оценки ликвидности и 2-му классу оценки кредитоспособности заемщиков и также как заемщики с 400 баллами могут претендовать на банковское обслуживание в обычном порядке, но при наличии обеспечительных обязательств (залог, гарантии, поручительства), а процентная ставка зависит от обеспечения [1, с.238; 4, с.201; 6, с.245].

Таблица формирования кредитно-рейтинговой позиции заемщика коммерческого банка представлена ниже (табл.2).

Классификация заемщиков по классу кредитоспособности

Критерии	Класс кредитоспособности				
	I	II	III	IV	V
Хорошая кредитоспособность	400 б	–	–	–	–
Удовлетворительная кредитоспособность	–	301–399 б	–	–	–
Сомнительная кредитоспособность	–	–	200–299 б	–	–
Неудовлетворительная кредитоспособность	–	–	–	100–199 б	–
Вероятность банкротства	–	–	–	–	100–199 б

Баллы представляют собой сумму произведений рейтинга каждого показателя на класс кредитоспособности.

### Заключение

Как представляется, результаты расчетов оценки кредитоспособности заемщиков по предлагаемой методике позволят подтвердить и объяснить причины необходимости создания

авторской концепции и методики модифицированной схемы расчета оценки кредитоспособности заемщика.

Такой подход к формированию кредитно-рейтинговой позиции заемщика коммерческого банка позволит повысить эффективность управления кредитным риском с использованием мероприятий и оценочных критериев эффективности и надежности по снижению кредитного риска в части процентов по ссудам и основного долга.

### БИБЛИОГРАФИЯ

1. Банковское дело: учебник / Кол. авторов: под ред. засл. деят. науки РФ, проф. О.И. Лаврушина. 9-е изд., стер. М.: КНОРУС, 2011. 768 с.
2. Банковское дело / Под ред. В.И. Колесникова, Л.П. Кроливецкой. М.: Финансы и статистика, 2001. 464 с.
3. Банковский менеджмент: учебник / Кол. авторов: под ред. д-ра экон.наук, проф. О.И. Лаврушина. 3-е изд., перераб. и доп. М.: КНОРУС, 2010. 560 с.
4. Банковское дело: Учебник / Под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. 5-е изд., перераб. и доп. М.: Финансы и статистика, 2006. 181 с.
5. Жарковская Е.П. Банковское дело. М.: Омега-Л, 2010. 479 с.
6. Основы банковской деятельности / Под ред К.Р. Тагирбекова. М.: Инфра-М, 2003. 720 с.
7. Пещанская И.В. Организация деятельности коммерческого банка. М.: Инфра-М, 2001. 319 с.
8. Указания ЦБ РФ № 2005-У от 28.05.2008г. «Об оценке экономического положения банков».
9. Указание ЦБ РФ от 3 июня 2010 г. № 2459-У «Об особенностях оценки кредитного риска по отдельным выданным ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности».
10. Федеральный закон РФ «О банках и банковской деятельности» от 2.12.1990 г. № 395-1 (ред. от 17.05.2007 № 83-ФЗ).

### REFERENCES (TRANSLITERATED)

1. Bankovskoe delo: uchebnik / Kol. avtorov: pod red. zasl. deyat. nauki RF, prof. O.I. Lavrushina. 9-e izd., ster. M.: KNORUS, 2011. 768 s.
2. Bankovskoe delo / Pod red. V.I. Kolesnikova, L.P. Krolivetskoi. M.: Finansy i statistika, 2001. 464 s.

3. Bankovskii menedzhment: uchebnik / Kol. avtorov: pod red. d-ra ekon.nauk, prof. O.I. Lavrushina. 3-e izd., pererab. i dop. M.: KNORUS, 2010. 560 s.
4. Bankovskoe delo: Uchebnik / Pod red. G.N. Beloglazovoi, L.P. Krolivetskoi. 5-e izd., pererab. i dop. M.: Finansy i statistika, 2006. 181 s.
5. Zharkovskaya E.P. Bankovskoe delo. M.: Omega-L, 2010. 479 s.
6. Osnovy bankovskoi deyatel'nosti / Pod red K.R. Tagirbekova. M.: Infra-M, 2003. 720 s.
7. Peshchanskaya I.V. Organizatsiya deyatel'nosti kommercheskogo banka. M.: Infra-M, 2001. 319 s.
8. Ukazaniya TsB RF № 2005-U ot 28.05.2008g. «Ob otsenke ekonomicheskogo polozheniya bankov».
9. Ukazanie TsB RF ot 3 iyunya 2010 g. № 2459-U «Ob osobennostyakh otsenki kreditnogo riska po otdel'nym vydannym ssudam, ssudnoi i priravnennoi k nei zadolzhennosti».
10. Federal'nyi zakon RF «O bankakh i bankovskoi deyatel'nosti» ot 2.12.1990 g. № 395-1 (red. ot 17.05.2007 № 83-FZ).