Синельникова, Екатерина Владимировна. Оценка кредитоспособности индивидуальных предпринимателей коммерческими банками : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Синельникова Екатерина Владимировна; [Место защиты: Сам. гос. эконом. ун-т].- Самара, 2011.- 214 с.: ил. РГБ ОД, 61 11-8/1718

**Содержание к диссертации**

Введение

**Глава 1 Кредит как фактор развития малого предпринимательства**

1.1 Внутренние и внешние источники формирования финансовых ресурсов индивидуальных предпринимателей 9

1.2 Программы банковского кредитования индивидуальных предпринимателей в России и зарубежных странах 24

1.3 Место оценки кредитоспособности индивидуальных предпринимателей в кредитном процессе 58

**Глава 2 Влияние налогообложения индивидуальных предпринимателей на оценку их кредитоспособности**

2.1 Специфика режимов налогообложения для индивидуальных предпринимателей 79

2.2 Методики оценки кредитоспособности индивидуальных предпринимателей коммерческими банками 105

**Глава 3 Синтезированная методика оценки кредитоспособности индивидуальных предпринимателей**

3.1 Порядок оценки кредитоспособности индивидуальных предпринимателей 139

3.2 Оценка синтезированного коэффициента надежности заемщика и максимальной суммы кредита на основе показателей кредитоспособности индивидуальных предпринимателей 150

Заключение 157

Приложения 161

Библиографический список 203

**Введение к работе**

Актуальность темы диссертационного исследования. Мировая история свидетельствует о том, что рыночные отношения и их эффективное развитие невозможны без активного участия в экономической системе индивидуальных предпринимателей.

Основным фактором реализации экономического потенциала предпринимателей является стабильная возможность внешнего финансирования их текущей деятельности и инвестиционных проектов. Хозяйственно-финансовая деятельность индивидуальных предпринимателей не требует значительных инвестиций, но в начале жизненного цикла бизнеса, а также на стадии замедления роста необходимы финансовые ресурсы из внешних источников, так как высокая конкуренция и ограниченный платежеспособный спрос потребителей продукции и услуг индивидуальных предпринимателей не позволяют им сформировать собственные финансовые ресурсы в процессе операционной деятельности.

Развитие российского предпринимательства протекает в условиях общей экономической нестабильности в стране, институциональной неразвитости системы, негативного влияния административных барьеров и недоработок в финансовом законодательстве, отсутствия протекционизма со стороны государства и высокой инфляции. Организационно коммерческие банки являются наиболее доступными контрагентами индивидуальных предпринимателей при формировании финансовых ресурсов, необходимых для расширения или перепрофилирования деятельности.

На сегодняшний день российские коммерческие банки не настроены сотрудничать с представителями малого предпринимательства без дополнительных гарантий или выполнения требований, являющихся для предпринимателей неприемлемыми. Наблюдается тенденция сокращения кредитного портфеля по статье "Кредиты малому бизнесу". Такие решения обусловлены незначительной доходностью данных активов и их высоким риском.

Следовательно, большое значение приобретает изучение вопросов теории и практики кредитования предпринимательства. Имеющиеся исследования в основном не затрагивают индивидуальных предпринимателей и ограничиваются субъектами малого и среднего бизнеса. Однако именно индивидуальные предприниматели обеспечили рост малого предпринимательства в России, привели к увеличению своего вклада в валовой внутренний продукт.

Таким образом, актуальность темы исследования обусловлена, во-первых, необходимостью расширения масштабов кредитования индивидуальных предпринимателей; во-вторых, отсутствием комплексных ис-

следований проблем кредитования индивидуальных предпринимателей; в-третьих, необходимостью методического обеспечения кредитования индивидуальных предпринимателей, связанного с управлением кредитным риском и, в частности, с оценкой их кредитоспособности.

Степень разработанности темы. Вопросы определения кредитоспособности заемщика находились в центре внимания отечественных специалистов еще в дореволюционный период. Среди исследователей того периода необходимо отметить И.Е. Ададурова, Н.Х. Бунге, В.П. Коссинского.

В настоящее время практически в каждом учебнике по банковскому делу при описании кредитных операций и кредитного процесса в банках приводятся определения понятия кредитоспособности заемщика и способы ее оценки. В работе были использованы и проанализированы подходы к данной проблеме В.И. Колесникова, Л.П. Кроливецкой, О.И. Лаврушина, Ю.С. Масленченкова, А.В. Москвина, A.M. Тавасиева, А.Г. Тагирбекова, Н.Ф. Самсонова.

В процессе определения кредитоспособности предприятий используются в основном приемы и методы экономического анализа, поэтому в ходе работы над диссертацией были изучены методологические и теоретические разработки в области экономического анализа отечественных авторов: О.В. Ефимовой, В.В. Ковалева, Е.В. Негашева, Г.В. Савицкой, Р.С. Сайфуллина.

Методики определения кредитоспособности заемщика всегда вызывают интерес со стороны банков. Поэтому в последнее время активно публикуются работы специалистов по данной проблематике (В.Н. Едронова, Н.Г. Ти-пенко, Ю.П. Соловьев, В.Б. Панич), некоторые их результаты и подходы используются банками при разработке внутренних методик.

В зарубежной экономической литературе и банковской практике выработано значительное количество систем оценки кредитоспособности заемщиков. Данную проблему изучали, в частности, Р. Коттер, Э. Рид, П. Роуз, Дж. Синки, Р. Смит и др.

Однако, несмотря на многочисленные публикации по проблемам кредитоспособности, российская экономическая наука уделила мало внимания оценке кредитоспособности такой категории заемщиков, как индивидуальные предприниматели. Кроме того, недостаточно освещены и вопросы сущности и формирования финансовых ресурсов индивидуальных предпринимателей, хотя эти же вопросы для корпораций рассмотрены в экономической литературе неоднократно, в частности в работах А.И. Балабанова и И.Т. Балабанова, Б.К. Злобина, В.В. Ковалева, Н.В. Колчиной, Л.Н. Павловой, Г.Б. Поляка, В.М. Родионовой, Н.Ф. Самсоновой. Между тем научно обоснованный взгляд на структуру

и процесс формирования ресурсов индивидуальных предпринимателей может привести к объективной оценке их финансовой деятельности кредитными специалистами коммерческих банков и, как следствие, к адекватной оценке кредитоспособности этих заемщиков.

Диссертация является попыткой автора внести свой вклад в решение данной научной и практической проблемы.

Цель исследования - развитие теоретических основ процесса управления кредитным риском, а также разработка синтезированной методики оценки кредитоспособности индивидуальных предпринимателей коммерческими банками.

Задачи исследования. Для реализации указанной цели были поставлены следующие задачи теоретического и прикладного характера, определившие логику диссертационной работы и ее структуру:

выявить особенности формирования и структуры финансовых ресурсов ішдивидуальньгх предпринимателей в современных российских условиях;

охарактеризовать преимущества и недостатки существующих форм, государственных и банковских методов финансовой поддержки индивидуальных предпринимателей с учетом соответствующего опыта в развитых странах;

уточнить определение понятия "кредитоспособность заемщика", учитывающее особенности финансов индивидуальных предпринимателей;

выявить состав внутренних и внешних факторов, оказывающих влияние на кредитоспособность индивидуальных предпринимателей;

установить причину получения коммерческими банками недостаточно объективных оценок кредитоспособности индивидуальных предпринимателей на основе имеющихся методик;

разработать синтезированную методику оценки кредитоспособности индивидуальных предпринимателей.

Область исследования. Исследование проведено по специальности 08.00.10 "Финансы, денежное обращение и кредит" Паспорта специальности ВАК (экономические науки) в рамках п. 9.4 "Развитие инфраструктуры кредитных отношений современных кредитных инструментов, форм и методов кредитования"; 9.17 "Совершенствование системы управления рисками российских банков".

Объектом исследования выступает кредитная деятельность коммерческих банков.

Предметом исследования являются кредитные отношения между индивидуальными предпринимателями и коммерческими банками на стадии принятия решения о предоставлении ссуды.

Теоретико-методологической основой настоящего исследования являются: концепции и положения, содержащиеся в монографиях отечест-

венных и зарубежных ученых по исследуемой проблематике, а также в публикациях специалистов - практических работников; законодательные акты, в частности Бюджетный кодекс РФ, Налоговый кодекс РФ, законы "О банках и банковской деятельности", "О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации", и нормативные документы государственных органов исполнительной власти РФ и Банка России, методические разработки российских коммерческих банков по оценке кредитоспособности организаций и индивидуальных предпринимателей.

Информационную базу проведенного исследования составили официальные данные государственной, в том числе региональной, статистики РФ, стран ЕС и США, финансовая отчетность и кредитные истории индивидуальных предпринимателей.

Научная новизна работы заключается в следующих результатах, полученных при достижении цели и решении задач диссертационного исследования:

раскрыты специфические черты формирования финансовых ресурсов индивидуальных предпринимателей с точки зрения структуры источников и способов мобилизации;

с учетом зарубежного опыта рекомендованы наиболее перспективные источники внешнего финансирования для индивидуальных предпринимателей, в частности банковский кредит;

уточнено понятие "кредитоспособность заемщика", формирующее теоретическую основу развития методического обеспечения банковских технологий обслуживания индивидуальных предпринимателей;

определены группы факторов внешней среды, оказывающих влияние на чистый доход как основу оценки кредитоспособности индивидуальных предпринимателей, применяющих специальные режимы налогообложения: административные, финансовые и банковского оппортунизма;

выявлено, что недостатками банковских методик оценки кредитоспособности индивидуальных предпринимателей являются использование налоговых норм для оценки их дохода, что приводит к занижению объемов кредитования, а также унифицированный характер данных методик, не учитывающих отраслевую принадлежность предпринимателей;

разработана и апробирована синтезированная методика оценки кредитоспособности индивидуальных предпринимателей, в основе которой лежит коэффициентный метод оценки синтезированного коэффициента надежности заемщика.

Теоретическая и практическая значимость диссертационной работы. Теоретическая значимость исследования заключается в развитии имеющихся в науке представлений о структуре и источниках формирования финансовых ресурсов для индивидуальных предпринимателей и о характере влияния этих источников на кредитоспособность индивидуальных предпринимателей.

Практическая значимость исследования заключается в разработке новых инструментов управления кредитным риском коммерческих банков в процессе кредитного обслуживания индивидуальных предпринимателей.

Апробация результатов диссертационного исследования. Некоторые положения и результаты исследования доложены и обсуждены на VI Российской научно-методической конференции "Учебный, воспитательный и научный процессы в вузе" (Самара, 2008), а также на общевузовской конференции профессорско-преподавательского состава Самарского государственного экономического университета по итогам научно-исследовательской работы за 2007 г. (17-18 апреля 2008 г.).

Восстребованность результатов диссертационного исследования подтверждается их внедрением в деятельность коммерческого банка ЗАО АКБ "Газбанк" (дополнительный офис бизнес-центр "Кировский", г. Самара).

Публикации. По материалам диссертационного исследования автором опубликованы 4 научные работы общим объемом 2,65 печ. л.

Структура диссертации. Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка и приложений.

## Программы банковского кредитования индивидуальных предпринимателей в России и зарубежных странах

Вопросы сущности финансовых ресурсов предприятий рассмотрены в научной литературе неоднократно. Согласно одной из точек зрения, финансовые ресурсы представляют собой совокупность денежных доходов и поступлений, предназначенных для выполнения финансовых обязательств предприятий, финансирования текущих и капитальных затрат1. На наш взгляд, данная трактовка требует уточнения путем включения в состав финансовых ресурсов денежных накоплений предприятий, так как финансовые ресурсы могут не быть использованы в производственном процессе в течение определенного периода времени, а направлены на накопление.

Всегда подчеркивалась денежная основа финансов. Так, например, известный советский экономист М.И. Боголепов писал: «Финансы всегда, как правило, одеты в денежную оболочку и вне товарно-денежных отношений им места нет»".

Однако неоднозначный экономический смысл, вкладываемый в понятие «доходы», позволяет трактовать его на качественно разных уровнях. С одной стороны, можно понимать «денежные доходы» как валовые поступления за реализованную продукцию (работу, услуги), авансы от покупателей, безвозмездные поступления, доходы от ценных бумаг, кредиты банков и др. С другой стороны, возможно толкование «денежных доходов» как специфической денежной формы дохода, входящего в выручку от реализации и представляющего собой избыток над суммой авансированных затрат. Понимание исследуемой категории под данным углом зрения создает предпосылки для рассмотрения финансовых ресурсов как приростной

Финансы/под ред. В.М. Родионовой . М.: Финансы и статистика 2001,-432с. Боголепов М.И. Советская финансовая система. М.Госфиниздат,1945. С.38. категории, являющейся результатом производственного цикла и источником з расширенного воспроизводства , вследствие чего, возникает вопрос, следует ли относить к финансовым ресурсам, также возмещаемым в выручке, авансированные в производство денежные средства, которые являются источником простого воспроизводства. Целесообразно отметить неоднозначное понимание экономистами соотношения между категориями «финансовые ресурсы» и «денежные доходы». В некоторых случаях финансовые ресурсы рассматриваются как денежные доходы, а в ряде других работ указывается, что денежные доходы являются источниками финансовых ресурсов4. Необходимо отметить подход, согласно которому финансовые ресурсы являются источниками денежных средств предприятия и включают в свой состав уставной капитал, резервный фонд, фонды специального назначения, прибыль, кредиты и займы5. Однако нам сложно согласиться с подобным подходом, поскольку существуют такие малые предприятия - индивидуальные предприниматели, которые по своей организационно правовой форме не имеют законодательно установленного уставного капитала, резервных фондов. Однако финансовые ресурсы у них однозначно присутствуют и. выполняют свою основную роль - обеспечивают производственно-хозяйственную деятельность предприятия.

Отличие данного подхода от того, где финансовые ресурсы рассматриваются как совокупность денежных доходов, состоит в том, что в состав финансовых ресурсов включаются разные категории. Согласно пониманию финансовых ресурсов как совокупности денежных средств предприятия в их состав входят деньги в наличной и безналичной формах, а также высоколиквидные активы предприятия, при этом прибыль, уставный капитал, кредиты являются источниками финансовых ресурсов. Основное

Бродский Н.Ю. Финансовые ресурсы предприятия Автореф. дис... канд. экон. наук.- С. 20. См., напр.: Финансы под ред. В.М. Родионовой. М. Финансы и статистика 2001. См.: Камыкшнов П.И. Практическое пособие по бухгалтерскому учету. М. Бухгалтерский учет, - 1995; . Бухгалтерская отчетность: составление и анализ под ред. В.Д. Новодворской). М., 1994. С.20, различие может быть выражено в вопросе, к какой части баланса - активу или пассиву - относить финансовые ресурсы.

В своей диссертации «Финансовые ресурсы в малом предпринимательстве» Е.Б Селевко6 справедливо заметила, что понимание финансовых ресурсов как источников средств имеет ряд неточностей. Например, возможна ситуация, когда такая категория, как прибыль, не может выполнять функции финансовых ресурсов. Это случается, если предприятие, имея, по данным баланса прибыль, не может выплатить дивиденды акционерам по причине отсутствия денежных средств. Таким образом, финансовый ресурс возможен, когда прибыль на предприятии есть, а полноценное выполнение им своей функции затруднено по ряду причин. Следовательно, можно говорить о спорном характере включения в финансовые ресурсы прибыли, уставного капитала и резервного фонда.

Согласно другому определению, финансовые ресурсы рассматриваются как денежные фонды, формируемые посредством обособления денежных средств, предназначенных на покрытие определенных видов расходов7. В соответствии с данным подходом очевидно, что направления использования финансовых ресурсов ясны уже на этапе их мобилизации. Однако в современных условиях хозяйствования возможны ситуации, когда нельзя говорить о направлениях расхода финансовых ресурсов на этапе их формирования, другими словами — до момента их использования.

Есть мнение, что финансовые ресурсы можно относить к денежному фонду, если под ним подразумевается «совокупность денежных средств отдельного предприятия, когда все финансовые ресурсы предприятия заключены в единый денежный фонд, предназначенный для обслуживания потребностей данного предприятия» .

## Место оценки кредитоспособности индивидуальных предпринимателей в кредитном процессе

Как правило, малые предприниматели обращаются за кредитами в начале своей деятельности, плохо понимая перспективы роста и предстоящую доходность. Между тем, в большинстве банков не рассматривают такого субъекта в качестве возможного заемщика. Стандартными требованиями кредитной организации являются: успешное ведение предпринимательской деятельности не менее 6-12 месяцев, удовлетворительные финансовые показатели, прозрачная история происхождения капитала, отсутствие претензий со стороны кредиторов и налоговых органов, а также наличие положительной истории. Средний срок кредитования в настоящий момент — 6-12 месяцев, максимум - 2 года. На большие сроки кредиты практически не предоставляются. Преимущество получения кредита зависит и от осуществляемого вида предпринимательской деятельности. Крайне осмотрительно кредитуются (или вообще не кредитуются) строительная отрасль, посредническая деятельность, грузоперевозки, производство и реализация товаров премиум-класса. Чаще предоставляются кредиты субъектам, осуществляющим предпринимательскую деятельность в торговой сфере (розничные и мелкооптовые магазины, мелкооптовые торговые сети); в сфере услуг (сдача недвижимости в аренду, общественное питание, спортивно-оздоровительные и медицинские услуги, автосервис); в производстве — небольшие предприятия пищевой и химической промышленности, модульные производства (пекарни, колбасные цеха, фасовочные линии).

Для кредитных организаций идеальный заемщик - это субъект, имеющий выручку от 60 до 200 млн. руб. в год, сумму кредита - от 6 до 9 млн. руб., срок кредитования - 6-12 месяцев, ведение предпринимательской деятельности от 2 лет, а также наличие обеспечения на всю сумму кредита.

Одной из серьезных преград на пути получения кредита является невозможность предоставить требуемые кредитной организацией финансовые документы. Причинами является невысокая прозрачность деятельности субъектов малого предпринимательства, крайне низкая организация учетной политики, недостаточная квалификация сотрудников, использование «серых схем», что приводит к отсутствию достоверной информации о деятельности заемщиков. Низкая легитимность их бизнеса служит основанием для отказа в получении кредита, а получение прибыли соответственно приводит к увеличению налогового бремени предпринимателя.

Обычно для получения кредита малый предприниматель должен предоставить подробный бизнес-план, многочисленную отчетную документацию и справки. Бумажная волокита может быть заменена реальной оценкой состояния его дел путем выезда экспертов кредитной организации по месту ведения предпринимательской деятельности с целью составления по результатам выездной проверки аналитической отчетности, способствующей принятию решения о возможности предоставления (или об отказе) в кредите.

Отсутствие ликвидного залога (недвижимости, транспорта, оборудования и др.) - еще одна из серьезных причин, препятствующих получению кредита. Оптимальным для банка залогом являются недвижимость, автотранспорт и оборудование. По всем видам залогов значительно увеличен дисконт - с докризисных 15-25% до 50-70%.

Однако возможность получить кредит без залогового обеспечения все же существует. Ряд банков выдают кредиты без залога. Гарантией возврата кредита служит поручительство генерального директора предприятия или собственника. В то же время небольшая сумма предоставляемых кредитов, более высокие процентные ставки и короткие сроки кредитования не решают проблем финансового обеспечения малого предпринимательства при отсутствии залога в требуемых банком объемах.

Как правило, в поисках иных форм финансового обеспечения субъекты малого и среднего предпринимательства прибегают к помощи потребительского кредитования, обращаясь в качестве лица физического и не указывая истинную цель получения денежных средств. Условиями предоставления потребительского кредита выступают наличие официального места работы и получение заработной платы (необходимо предоставить справку). Большая часть предпринимателей обращаются к сомнительным кредиторам, пользуясь услугами ростовщиков, увеличивая при этом объем «черного» рынка кредитов.

Одним из альтернативных источников получения кредитных средств для малого предпринимателя являются микрофинансовые организации. Свое существование микрофинансирование получило в 1976 г., когда профессор Мухаммед Юнус основал в государстве Бангладеш Grameeen Bank («Сельский банк») и стал заниматься выдачей микрокредитов бедному населению74.

В законе № 151-ФЗ «О микрофинансировании» от 02.07.2010 г., вступившего в силу в январе 2011 г., в п.1 ст.2 дается следующее определение микрофинансовой деятельности - это деятельность юридических лиц, имеющих статус микрофинансовой организации, а также иных юридических лиц, имеющих право на осуществление микрофинансовой деятельности, по предоставлению микрозаймов. Микрозаем, в соответствии с п.З ст.2, определяется как заем, предоставляемый заимодавцем заемщику на условиях, предусмотренных договором займа, в сумме, не превышающей один миллион рублей. Однако, на наш взгляд, подобное определение не раскрывает сущности микрофинансовой деятельности, поэтому мы рассматриваем микрофинансирование как легитимное финансирование в небольших объемах микро- и малых предпринимателей, как стартующих, так и испытывающих затруднения при доступе к традиционному банковскому финансированию уже на стадии роста, в целях сглаживания социальной напряженности в обществе, повышения уровня жизни населения, обеспечения занятости, развития предпринимательства

## Методики оценки кредитоспособности индивидуальных предпринимателей коммерческими банками

Товары и запасы - в графу вносятся документально подтвержденная (счета-фактуры, накладные, товарные и кассовые чеки и т.д.) закупочная стоимость находящихся в распоряжении заемщика товарно-материальных запасов по их видам, а также стоимость готовой продукции и полуфабрикатов, учитываемая по производственной себестоимости (оценка указанных запасов и их стоимость определяются с учетом их ликвидности, с исключением запасов с просроченным сроком реализации, морально устаревших, имеющих повреждения и дефекты и пр.).

Дебиторская задоллсенностъ - в графу вносится документально подтвержденная (договоры купли-продажи, контракты и т.п.) текущая (непросроченная) задолженность покупателей и заказчиков перед Заемщиком, выданные заемщиком авансы, а также прочая дебиторская задолженность.

Основные средства - в графу вносится стоимость находящихся в собственности заемщика и используемых в его хозяйственной деятельности основных средств с расшифровкой по их видам.

Имущество, приобретенное в течение года, предшествующего дате составления упрощенной формы баланса, учитывается по стоимости приобретения на основании документов, подтверждающих оплату (счета-фактуры, накладные, товарные и кассовые чеки и т.д.); в остальных случаях стоимость основных средств определяется по рыночной цене с учетом стоимости приобретения, срока службы, износа (физического и морального), а также состояния имущества. Причем определение рыночной стоимости имущества проводится кредитным инспектором, рассматривающим кредитную заявку самостоятельно. В целях избежания риска завышения валюты баланса и, соответственно, собственного капитала заемщика банк учитывает имущество по минимальной цене продаж на рынке.

Имущество заемщика при составлении упрощенной формы баланса может быть также учтено по остаточной стоимости основных средств, если заемщиком ведется учет основных средств и нематериальных активов.

Если хозяйственная деятельность осуществляется заемщиком индивидуальным предпринимателем или малым предприятием с использованием имущества, принадлежащего совершеннолетним членам семьи предпринимателя, физическим лицам - учредителям малого предприятия или совершеннолетним членам их семей, а также иным физическим лицам (при этом все вышеуказанные лица могут не участвовать в бизнесе), то стоимость данного имущества может быть включена в стоимость основных средств заемщика.

Другое - в графу вносится стоимость прочих внеоборотных активов, используемых в хозяйственной деятельности заемщика, с расшифровкой по их видам (например, вложения в незавершенное строительство). Заполнение указанной статьи рекомендуется только в случае, если кредитующее подразделение имеет возможность объективно оценить их стоимость (объем) (например, по документам, подтверждающим фактические затраты).

Долгосрочные обязательства - в графу вносится сумма основного долга по полученным кредитам и (или) займам, срок погашения которых по условиям договора превышает 12 месяцев, а также обязательства по выданным векселям со сроком погашения свыше 12 месяцев. В долгосрочных и краткосрочных обязательствах также учитываются кредиты и (или) займы, полученные заемщиком как физическим лицом, но использованные для целей ведения хозяйственной деятельности.

Если условиями договора предусмотрен график погашения задолженности, то к учету принимаются долгосрочные обязательства в размере основного долга, уменьшенного на величину задолженности, приходящейся к погашению в течение 12 месяцев с даты составления упрощенной формы баланса.

Краткосрочные обязательства: - в графу вносится сумма основного долга по полученным кредитам и займам, срок погашения которых по условиям договора не превышает 12 месяцев, обязательства по выданным векселям со сроком погашения до 12 месяцев, а также величина задолженности, приходящаяся к погашению в течение 12 месяцев с даты составления упрощенной формы баланса, по долгосрочным обязательствам, имеющимся у заемщика; - в графу вносятся суммы кредиторской задолженности заемщика с расшифровкой по их видам. Собственный капитал - в графу вносится разница между (гр. 1+гр. 2+гр. 3+гр. 4) и (гр. 5+гр. 6). КЛ = (гр. 1+гр. 2+гр. 3) : гр. 6. КСС = (гр. 7) : (гр. 5+гр. 6+гр. 7)

Упрощенная форма отчета о прибылях и убытках составляется банком не менее чем: за последние 12 месяцев - в случае осуществления заемщиком видов деятельности, подверженных сезонности, а также при кредитовании суммы свыше 12,5 млн. руб. или на срок более 3 лет; за последние 6 месяцев - в случае кредитования в сумме свыше 3 лет до 12,5 млн. руб. (включительно) или на срок свыше 1,5 до 3 лет (включительно); за последние 3 месяца - в случае кредитования в сумме до 3-х млн. руб. (включительно) или на срок до 1,5 лет (включительно). В случае осуществления заемщиком деятельности менее 1 года (6 месяцев) форма составляется за период осуществления заемщиком хозяйственной деятельности, но не менее, чем за последние 3 месяца. Если упрощенная форма отчета о прибылях и убытках составляется за период 9 и более месяцев, то вместо значений за месяц допускается использование показателей за квартал.

## Оценка синтезированного коэффициента надежности заемщика и максимальной суммы кредита на основе показателей кредитоспособности индивидуальных предпринимателей

Таким образом, проблемы взаимодействия банков с индивидуальными предпринимателями возникают при распространении на них традиционных схем кредитования, а уровень возникающих рисков и расходов оказывается слишком высоким, что приводит к сворачиванию программ кредитования для подобных клиентов.

Одной из основных причин отказа банков от кредитования индивидуальных предпринимателей является отсутствие комплексных методик оценки кредитоспособности данных заемщиков. Применение стандартных методик оценки кредитоспособности в данном случае неприемлемо из-за специфики формирования финансовых ресурсов данной группы заемщиков и системы отчетности. Таким образом, банк вынужден нести существенный риск на стадии принятия решения о кредитовании предпринимателей.

В данной связи, автор сделал вывод, что необходимо сотрудничество государства и коммерческих банков в виде предоставления гарантий государственных фондов или фондов залогового имущества при реализации программ кредитования стартового капитала для индивидуальных предпринимателей.

2. Существует множество трактовок и определений кредитоспособности заемщика. В разные периоды времени данная категория определялась по-разному. В разрезе диссертационного исследования автор исследует понятие кредитоспособности применительно к определенному виду заемщиков -индивидуальных предпринимателей, которые вносят в существующие определения свою специфику, заключающуюся в точности определения реального дохода. Под кредитоспособностью заемщика — индивидуального предпринимателя автор понимает прогноз его способности погасить задолженность по кредиту на основе оценки фактического дохода с учетом готовности выполнить свои обязательства перед банком.

Для точности оценки кредитоспособности немаловажным является финансовый результат хозяйственной деятельности, на который значительное влияние оказывает существующая система налогообложения. Для индивидуальных предпринимателей, уплачивающих вмененный налог, немаловажным является значение коэффициента-дефлятора, корректирующего базовую доходность. В зависимости от его размера и правильности расчета финансовый результат может значительно варьироваться, что, в свою очередь, может повлиять на размеры выдаваемого кредита. В процессе изучения содержания и формирования данного коэффициента автор предложил исключить его из оценки кредитоспособности при расчете максимальной суммы кредита, так как он занижает реальный доход предпринимателя, тем самым влияя на окончательную сумму кредита.

В процессе оценки кредитоспособности заемщика специалисты оперируют разной информацией. Однако при расчете максимальной суммы кредита и рассмотрении вопроса о выдаче кредита в основу закладывается анализ финансовых показателей: - коэффициента ликвидности (платежеспособности); - коэффициента финансовой независимости (рыночной устойчивости); - коэффициента оборачиваемости; - коэффициента рентабельности. Использование подобного метода и метода оценки денежного потока для индивидуальных предпринимателей затруднено из-за отсутствия необходимой информации в отчетности.

На основе проведенного анализа кредитных продуктов, предлагаемых индивидуальным предпринимателям 13 коммерческими банками Самарской области, автор пришел к выводу, что наиболее приемлемыми из них являются программы Поволжского банка ОАО «Сбербанк России» и коммерческого банка ОАО «АЛЬФА-БАНК». Однако их методики оценки кредитоспособности индивидуальных предпринимателей имеют ряд недостатков. Общими из них являются отсутствие дифференциации финансовых коэффициентов в зависимости от отрасли. В частном случае: у Сбербанка наличие поправочных коэффициентов, зависящих от одного фактора — уровня чистого дохода, а у ОАО «АЛЬФА-БАНКА» - скоринговая модель, которая строится на статистической информации и выборке клиентов, получивших ранее кредит. Однако, история кредитования индивидуальных предпринимателей у данного банка незначительна.

Автором предлагается комплексная синтезированная методика оценки кредитоспособности на основе определения синтезированного коэффициента надежности заемщика. Предлагаемый коэффициента складывается из расчета среднеарифметической суммы таких коэффициентов, как коэффициента отрасли, коэффициента психологического портрета заемщика, коэффициента финансовой отчетности, которые в совокупности дают общую оценку такому сложному экономическому субъекту, как индивидуальный предприниматель.

Найденный синтезированный коэффициент надежности заемщика корректирует доходность индивидуального предпринимателя с целью найти максимально возможную сумму кредита. В основе доходности будет лежать либо базовая доходность, либо чистая прибыль, либо среднемесячное значение входящего денежного потока. Выбор источника и, соответственно, база для расчета лимита кредитования кредитный инспектор будет производить самостоятельно.