Потехина Светлана Александровна. Оценка кредитоспособности ссудозаемщика как метод снижения банковских рисков : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Санкт-Петербург, 2003 192 c. РГБ ОД, 61:03-8/2961-0

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Методологические подходы к управлению кредитным риском банка 12

1.1. Сущность, виды и классификация банковских рисков 12

1.2. Внешние и внутренние факторы, влияющие на кредитный риск банка 25

1.3. Кредитная политика как основной инструмент эффективности управления кредитным риском банка 33

Глава 2. Методические решения оценки кредитоспособности заемщика 50

2.1. Анализ кредитоспособности заемщика: цели, задачи, влияние на качество кредитного портфеля банка 50

2.2. Методы анализа кредитоспособности заемщика в российской банковской науке

и практике 65

2.3. Зарубежный опыт в оценке кредитоспособности клиента 87

Глава 3. Направления развития методологических и методических подходов к оценке

кредитоспособности заемщика в коммерческом банке 111

3.1. Программа оценки кредитоспособности заемщика на основе системы финансовых коэффициентов 111

3.2. Рекомендации по совершенствованию методик оценки кредитоспособности клиентоз коммерческих банков ; 129

Заключение 136

Библиографический список использованной литературы 145

Приложение 1 Порядок расчета системы финансовых коэффициентов 153

Приложение 2 Применение общего подхода к оценке кредитоспособности на примере предприятия 155

Приложение 3 Форма для анализа денежного потока предприятия 157

Приложение 4 Методика оценки риска на одного заемщика на примере предприятия 158

Приложение 5 Методика расчета рейтинга кредитоспособности заемщиков компании «Ахбор- 162

рейтинг»

Приложение 6 Методический подход к оценке инвестиционной кредитоспособности 164

Пршожение 7 Пример применения методики оценки качества ссуды 167

Приложение 8 Качественная оценка кредитоспособности предприятия 169

Приложение 9 Расчет индекса кредитоспособности Альтмана 171

Приложение 10 Оценка надежности заемщика по модели Чессера 172

Приложение 11 Расчет показателей программы оценки кредитоспособности по предприятию 1 173

Пршожение 12 Расчет показателей программы оценки кредитоспособности по предприятию 2 178

Причожение 13 Расчет показателей программы оценки кредитоспособности по предприятию 3 183

Пршожение 14 Расчет показателей программы оценки кредитоспособности по предприятию 4 188

**Введение к работе**

В настоящее время российские банки начинают активно заниматься кредитованием отечественных предприятий. Так, по состоянию на 01.01.2002 г. кредиты реальному сектору экономики и финансовым организациям без учета межбанковских кредитов в совокупных активах отечественных коммерческих банков составили существенную долю - около 40 %. В частности, задолженность по кредитам реальному сектору экономики на 35,3 % превышает предкризисный уровень (01.07.1998 г.).2 Однако развитие банковского кредитования происходит очень осторожно, что объясняется печальным опытом многих коммерческих банков в осуществлении кредитных операций. Действительно, именно кредитование юридических лиц в недавнем прошлом привело многие из российских банков к разорению или поставило их на грань банкротства. Сегодня расширение кредитования реального сектора экономики в условиях нерешенности ряда структурных проблем может привести к накапливанию системных факторов риска. Поэтому в настоящее время коммерческие банки с опаской относятся к кредитным предложениям предприятий.

Между тем, история развития банковского кредитования в России насчитывает многие сотни лет.

Первый опыт кредитного дела на территории Южной России связан с средиземноморской и причерноморской торговлей в IV веке до нашей эры, что способствовало появлению банкирского промысла в Греции, откуда он распространился и на окраины античного мира. Любой человек, желая совершить торговую операцию, мог обратиться за кредитом на покупку товара. Лицо, предоставлявшее кредит, подвергалось не меньшему, если не большему кредитному риску, чем современный банк. Предварительно кредитор наводил справки о купце, намеревающемся получить кре-

1 Годовой отчет Центрального банка РФ за 2001 год

дит, а после выдачи кредита с целью контроля за должником посылал своих рабов -полномочных представителей, которые следили за соблюдением всех пунктов обязательных договоров, зачастую сопровождая груз, под который был предоставлен кредит. Развитие данной банковской системы было прервано гибелью античного мира.

В период становления в России акционерно - банковского дела в XIX веке можно найти множество примеров разорения банков вследствие негативного влияния кредитного риска. Так, созданный в 1870 г. Московский ссудный банк потерпел крах через пять лет своего существования по причине выдачи огромного кредита заемщику Г. Струссбергу, железнодорожному магнату из Пруссии. Банк предоставил кредит под казавшийся солидным залог ценных бумаг, которые на тот момент уже обесценились. Однако банк не знал, что дела у заемщика пришли в полный упадок, поскольку не произвел его предварительной проверки.

В начале XX века учреждения мелкого кредита в Российской империи занимались выдачей ссуд по так называемому «личному доверию», т.е. собирали информацию о ремесленниках, кустарях и сельскохозяйственных работниках, желающих получить кредит, и обменивались ею между собой. Традиции «доверия» к тому или иному лицу часто оказывали определяющее значение и при открытии кредита под соло - векселя землевладельцев.

Нет сомнений, что в ближайшем будущем и в современной России мы придем к осознанию того, что основной целью создания банков и их главной экономической функцией является предоставление кредитов, поскольку банковские кредиты способствуют созданию новых предприятий и обеспечивают жизнеспособность существующих. Но для того, что банковские кредиты действительно становились стимулом к дальнейшему развитию, а не продлевали затянувшуюся агонию нежизнеспособного предприятия, банк должен не ошибиться в выборе заемщика, верно оценив его кредитоспособность. Тогда и только тогда кредитование предприятия станет для банка путем к успеху и процветанию, а не приведет его к разорению, так как зачастую банкротство банка - это следствие банкротства его клиентов.

2 Основные направления единой государственной денежно - кредитной политики на 2002 год // Центральный банк РФ

Таким образом, кредитные операции - основа банковского бизнеса. Они являются главной статьей доходов банка. Так, по итогам 2001 года1 действующими кредитными организациями получена прибыль в сумме 67,6 млрд.рублей по сравнению с 17,2 млрд.рублей в 2000 году. Финансовый год с прибылью закончили 95,3 % или 1257 действующих кредитных организаций. Развитие кредитной активности банков, а также снижение объемов операций на рынке внутреннего долга и ограничение возможностей для извлечения доходов на валютном рынке предопределили существенные изменения в структуре доходов кредитных организаций. Доля чистых процентных доходов в финансовом результате возросла с 38,2 % в 2000 году до 61,9 % в 2001 году3 с тенденцией к дальнейшему увеличению в 2002 году. На сегодня приблизительно две трети доходов, получаемых российскими коммерческими банками, составляют доходы от осуществления кредитных операций.

С операциями кредитования связано возникновение кредитного риска. Риск является неотъемлемой частью функционирования банка. Современная фундаментальная и прикладная экономическая наука дает достаточно полное представление о видах существующих рисков, формах их воздействия на банковский бизнес, методиках эффективного управления ими. Кредитный риск как один из видов банковских рисков является объектом самого пристального внимания со стороны банков. Управление кредитным риском - традиционная и классическая процедура банковского менеджмента. Кредитный риск обусловлен вероятностью наступления негативного события, в частности, невозврата ссуды, и имеет в своей основе целый комплекс причин как эндогенных, так и экзогенных. Кредитная политика банка должна обязательно учитывать возможность кредитных рисков, предварять их появление и грамотно управлять ими, то есть сводить к минимуму возможные негативные последствия кредитных операций. В то же время, чем ниже уровень риска, тем, естественно, меньше может оказаться прибыль банка, так как большую прибыль банк обычно получает по операциям с высокой степенью риска. Как правило, банки пытаются выбрать оптимальное соотношение между степенью риска и доходностью проводимой операции. Для этого банки предварительно стараются определить кредитоспособность предприятия, запраши-

Годовой отчет Центрального банка РФ за 2001 год Бюллетень банковской статистики. - 2001. -12.

**6**вающего кредит, то есть способность заемщика возвратить его на определенных условиях.

Здесь перед российскими коммерческими банками встает проблема выбора метода оценки кредитоспособности клиента: с одной стороны, сказывается отсутствие опыта по осуществлению деятельности подобного рода, с другой стороны - нехватка информации о заемщиках, которая в западных странах накапливалась десятилетиями и в настоящее время является надежным подспорьем для зарубежных банков при необходимости определения кредитоспособности клиента. Вместе с тем, даже если у российского банка имеются разработки по оценке кредитоспособности предприятий, заимствованные из зарубежных источников, всплывает проблема их адаптации к российской действительности.

К настоящему времени в зарубежной банковской практике опробовано значительное количество систем оценки кредитоспособности клиентов. Многие из них выдержали проверку временем. Системы отличаются друг от друга числом показателей, применяемых в качестве составных частей общего рейтинга заемщика, а также различными подходами к самим характеристикам и приоритетностью каждой из них. Однако существующие методики не дают возможности корректно и комплексно оценивать кредитоспособность заемщика в условиях российской действительности, что обусловлено, во - первых, различием форм бухгалтерской отчетности и их изменчивостью, во - вторых, отсутствием достаточной прозрачности финансовых отчетов, когда используемая банками налоговая отчетность заемщика может отличаться от истинного положения дел, в - третьих, проблемой уровня нормативных показателей, с которыми производится сравнение расчетных коэффициентов. Таким образом, главной проблемой для коммерческих банков остается отсутствие общей теоретической основы для оценки кредитоспособности клиентов. Построение действенного научно обоснованного методологического подхода к оценке кредитоспособности российского предприятия при принятии решения о выдаче краткосрочного кредита с целью минимизации кредитного риска является одним из направлений научного поиска данного диссертационного исследования.

Цель исследования заключается в изучении теоретических аспектов и методических подходов к анализу кредитоспособности заемщика и с учетом обощенного

опыта - развитие методологии регулирования кредитного риска банка в направлении определения кредитоспособности клиента на основе анализа системы финансовых коэффициентов, оценки качественных параметров и экономической целесообразности предоставления кредита.

Для решения поставленной в диссертационной работе цели потребовалось решение следующих задач, определивших логику исследования и структуру работы:

дать определение экономической категории риска, указать особенности банковских рисков, выявить причины их возникновения, классифицировать банковские риски;

изучить кредитный риск банка и влияющие на него внешние и внутренние факторы, показать возможности управления кредитным риском, рассмотреть основные инструменты регулирования кредитного риска;

дать понятие кредитоспособности, указать цели и задачи проведения анализа кредитоспособности заемщика, выявить взаимосвязь с качеством кредитного портфеля банка;

исследовать изученность проблемы в отечественной науке и банковской сфере, показать основные подходы к оценке кредитоспособности заемщиков в современных российских условиях, проанализировать отдельные методики оценки кредитоспособности клиентов коммерческих банков, систематизировать их достоинства и недостатки;

изучить и обобщить зарубежный опыт оценки кредитоспособности, оценить методические решения проблемы анализа кредитоспособности ссудозаемщиков в иностранных банках, указать на их особенности и отличия от отечественных подходов, установить границы их применимости в российских условиях;

указать направления совершенствования методик анализа кредитоспособности заемщиков, разработать и аргументированно обосновать теоретический подход к оценке кредитоспособности предприятия, показать возможности практической реализации разработанного методологического подхода к оценке кредитоспособности в программе оценки кредитоспособности заемщика, выделить преимущества по сравнению с иными моделями определения кредитоспособности клиентов, выявить недостатки и наметить пути их преодоления, дать рекомендации по совершенство-

ванию экономической работы банка в части анализа кредитоспособности заемщика..

Объект исследования - кредитный риск как объективное явление, неразрывно связанное с банковской деятельностью и присущее ей в силу ее природы. Возникновение кредитного риска при осуществлении банковских операций делает необходимым оценку его уровня, а также поиск возможностей и инструментов управления кредитным риском, выявление способов его снижения. Предметом исследования является процесс анализа кредитоспособности заемщика как один из важнейших методов снижения кредитного риска.

Методологическую основу исследования составили диалектический метод познания, предопределяющий изучение экономических явлений в их постоянном развитии и взаимосвязи; труды отечественных и зарубежных ученых в области теории и практики рассматриваемых проблем; нормативные акты Банка России по вопросам оценки и регулирования рисков; стратегия развития российской банковской системы. При написании работы были обобщены и проанализированы публикации в ведущих периодических изданиях, использованы методические наработки коммерческих банков по вопросу анализа кредитоспособности клиентов, статистические материалы Центрального банка РФ за 1998 - 2002 гг.

Теоретические аспекты проблемы кредитного риска и кредитоспособности заемщика, а также методические подходы к анализу кредитоспособности ссудозаемщи-ка исследовались в трудах широкого круга отечественных авторов: русских экономистов начала XX века И. Ададурова, Н. Бунге, советских ученых О. И. Лаврушина, В. В. Ковалева, российских специалистов В. М. Усоскина, М. Н. Романова, Н. Э. Соко-линской, Е. Балацкого, Л. Т. Гиляровской, Г. Ф. Графовой, М. Б. Чирковой и других. В зарубежной экономической литературе данная проблема изучалась Э. Ридом, Р. Кот-тером, Э. Гиллом, Р. Смитом, Д. МакНотоном, П. С. Роузом, Д. Ф. Синки, Т. У. Кохом, а на современном этапе над ней работают команды банковских аналитиков. Вместе с тем, трудности, возникающие при оценке кредитоспособности российских предприятий, обуславливают необходимость продолжения исследования названных проблем.

Научная новизна результатов исследования заключается в следующем:

уточнено определение экономической категории риска;

проанализировано содержание банковских рисков, дополнена их классификация;

обобщен международный опыт изучения природы возникновения и классификации кредитного риска;

определены эндогенные и экзогенные факторы, влияющие на кредитный риск;

предложен методологический подход к разработке кредитной политики банка;

рассмотрены и проанализированы теоретические аспекты использования кредитных деривативов;

проанализирована динамика просроченной задолженности по кредитам;

сделан критический обзор научных подходов к определению понятия кредитоспособности заемщика;

конкретизированы цели и задачи анализа кредитоспособности заемщика;

выделены особенности и основные тенденции управления кредитным портфелем банка применительно к российским условиям;

проанализированы методологические и методические подходы к оценке кредитоспособности клиентов, применяемые в отечественной банковской практике, выявлены их проблемы и недостатки;

обобщен зарубежный опыт анализа кредитоспособности заемщиков, указаны границы его применимости в российских условиях;

развита методология управления кредитным риском банка в части оценки кредитоспособности предприятия на основе системы финансовых коэффициентов, обоснован выбор критериев оценки, предложено методическое решение проблемы эталонных значений, определены возможности устранения недостатков и дальнейшей доработки;

даны рекомендации по совершенствованию существующих банковских методик анализа кредитоспособности ссудозаемщика.

Практическая значимость проведенного исследования заключается в возможности использования конкретных авторских рекомендаций в банковской практике. Разработанная автором программа оценки кредитоспособности заемщика на основе системы финансовых коэффициентов апробирована в работе кредитного отдела Ар-

**10**хангельского филиала Банка содействия предпринимательству «ФондСервисбанк», а также используется экономико - аналитическим подразделением ОАО «Архангельский целлюлозно - бумажный комбинат» для анализа текущего финансового состояния предприятия.

Структура диссертационной работы обусловлена поставленной целью и задачами исследования.

Во введении дается обоснование актуальности темы, рассматривается ее исторический аспект, показывается степень разработанности темы в отечественной и зарубежной науке, определяются научная новизна и практическая значимость работы.

В первой главе рассматриваются методологические подходы к управлению кредитным риском банка: дается определение экономической категории риска, определяются особенности банковских рисков и причины их возникновения, приводятся классификации банковских рисков по различным параметрам. Изучается кредитный риск банка, эндогенные и экзогенные факторы, влияющие на кредитный риск. Кредитная политика рассматривается как инструмент управления кредитным риском. Предлагается методологический подход к разработке кредитной политики. Рассматриваются теоретические аспекты регулирования кредитного риска в части использования кредитных деривативов. Анализируется состояние банковского сектора Российской Федерации по показателю просроченной задолженности по кредитам и перспективы развития банковской системы в свете Стратегии развития банковского сектора в РФ.

Методические вопросы и проблемы анализа кредитоспособности ссудозаемщи-ка в опыте российской и зарубежной банковской практики излагаются во второй главе. Дается понятие кредитоспособности, определяются цели и задачи проведения анализа кредитоспособности, выявляется взаимосвязь с качеством кредитного портфеля банка. Анализируются особенности управления кредитным портфелем применительно к российской действительности. Кроме того, большое внимание уделяется исследованию достоинств и недостатков различных методик, обобщению международного опыта и выявлению возможностей применения зарубежных методологических и методических подходов при оценке кредитоспособности российских предприятий.

**11**В третьей главе автор развивает методологию управления кредитным риском банка в части оценки кредитоспособности клиента и приводит практическую реализацию собственных методологических и методических подходов к оценке кредитоспособности в виде программы оценки кредитоспособности предприятия на основе системы финансовых коэффициентов. Рекомендуются также и иные направления совершенствования методик анализа кредитоспособности клиентов коммерческих банков.

В заключении подводятся итоги проведенного исследования и указывается практическая ценность полученных в ходе работы результатов.

## Сущность, виды и классификация банковских рисков

Риск как экономическая категория не имеет единого определения. Но основа любого риска - это неуверенность в будущем. Если понимать предпринимательство как вид деятельности, участники которого вкладывают в дело собственный капитал, организуют производство и готовы в случае неудачи нести убытки, то есть рисковать, тогда риск - обратная сторона свободы предпринимательства. Действительно, умение разумно рисковать - один из элементов культуры предпринимательства вообще, и банковской деятельности - в частности. В условиях рынка каждый из его участников принимает некие правила игры и в определенной степени зависит от поведения партнеров. Одним из таких правил можно считать готовность принять на себя риск и учитывать его при принятии управленческих решений.

Существует множество интерпретаций понятия «риск» в финансовой деятельности. Чаще всего риск объясняется как «опасность (или угроза) потерь»4. Такое понятие настолько очевидно, что большинство авторов оперируют им вне зависимости от приводимого ими основного определения риска. Однако, такое определение не решает вопроса измерения риска (и его измеримости в целом). В Банковской энциклопедии риск - это «отношение инвестора к возможности заработать или потерять деньги». То есть риск здесь - субъективная величина, зависящая от конкретного инвестора, которую измерить невозможно.

Пытаясь решить проблему измерения риска, многие рассматривают риск как «вероятность потерь». Например, о риске говорится как о «вероятности неблагоприятного исхода финансовой операции»5. Опять же, возникает вопрос: какой исход операции следует расценивать как неблагоприятный? Следующее определение риска уточняет этот момент применительно к коммерческому банку: риск - это вероятность потери оборотных активов коммерческого банка и образования убытков. Похожее определение риска финансовой деятельности в целом приводится в учебниках по финансовому менеджменту. Здесь риск - это «вероятность возникновения потерь, убытков, недопоступления доходов, прибыли». Между тем, отождествление понятий «вероятность» и «риск» представляется не совсем корректным, что обусловлено следующими соображениями: как известно из теории вероятности, вероятность - математическое понятие, являющееся объективной числовой безразмерной характеристикой случайного события, принимающей значения на отрезке [0, 1]. Однако, на практике риск возрастает с ростом объема вложений (т.е. того, чем рискуем: чем большим рискуем, тем выше уровень риска), следовательно, риск никак не может выступать как «вероятность потерь».

В повседневной жизни под риском понимают возможность наступления некоторого неблагоприятного события, влекущего за собой возникновение различного рода материальных либо моральных потерь. По - разному трактуется риск и с позиций отдельных наук, в том числе экономических.

Так, в страховании риск рассматривается как «гипотетическая возможность наступления ущерба (страхового случая)». В теории финансов под риском понимают неопределенность в предсказании результата проведения операции, возможности его отклонения от ожидаемого или планируемого значения. Или, иными словами, «риск -множество возможных значений доходов, полученных от реализации конкретного инвестиционного проекта». Стоит отметить некоторую расплывчатость и туманность вышеприведенных формулировок, а также специфичность (имеется в виду применимость только к конкретной сфере деятельности, в частности - инвестиционной).

Наиболее удачным определением риска, на взгляд автора, представляется следующее: риск - это денежное выражение потерь исходя из вероятности наступления события, ведущего к потерям. Здесь:

1. решается проблема измерения риска (в денежном выражении потерь);

2. исключается путаница с понятиями объективного и субъективного в отношении определения неблагоприятного события (как ведущего к потерям);

3. избегается отождествление риска с вероятностью наступления события;

4. отсутствует расплывчатость, туманность формулировки (четкость определения);

5. очевидна однозначность и относительная универсальность данного определения.

В целом общепризнанно, и это явствует из большинства вышеприведенных определений риска, что существование категории риска обусловлено наличием неопределенности, т.е. неуверенности в будущем, невозможности для любого человека (сколь бы могуществен он ни был) предсказать, предугадать свое будущее, спрогнозировать развитие ситуации с абсолютной точностью. Таким образом, возникновение и существование риска объективно и не зависит от воли либо желания конкретного субъекта. С другой стороны, если рассматривать риск как отрицательный результат (потери, убытки), причины риска - самые разнообразные. Среди них экономические кризисы, рост внешней задолженности, финансовые инновации, инфляционные процессы и т.д.

## Анализ кредитоспособности заемщика: цели, задачи, влияние на качество кредитного портфеля банка

Очевидно, что причиной банкротства большинства коммерческих банков является ошибочная кредитная политика. В то же время кредитные операции - это основной вид банковской деятельности, приносящий банку при удачном стечении обстоятельств максимальный доход по сравнению с прочими активными операциями. Однако кредитные операции будут для коммерческого банка прибыльными тогда и только тогда, когда банк разумно и взвешенно подходит к оценке своих кредитных рисков и разработке кредитной политики. Поэтому главной задачей для банка становится вопрос выбора для кредитования такого заемщика, который сможет своевременно обслуживать долг, принося банку прибыль, и вернет ссуду в срок. Банки, грамотно проводящие свою кредитную политику, стараются выбрать оптимальное соотношение между степенью риска и доходностью проводимой операции. Для этого банки предварительно проводят своеобразную «профилактику» будущей сделки, т.е. тщательно проверяют заемщика до принятия решения о выдаче кредита.

Вопросы кредитоспособности были достаточно актуальными и широко освещались еще в экономической литературе дореволюционного периода, а также в трудах экономистов двадцатых годов. Последние в целом под кредитоспособностью понимали1 :

с точки зрения заемщика - способность к совершению кредитной сделки, возможность своевременного возврата полученной ссуды;

с позиций банка - правильное определение размера допустимого кредита.

При оценке кредитоспособности заемщика учитывали следующие факторы:

дее- и правоспособность заемщика для совершения кредитной сделки;

его моральный облик, репутация;

наличие обеспечительного материала ссуды;

способность заемщика получать доход.

Моральному облику клиента особенно большое внимание уделялось в экономической литературе 1910 - 12 гг. По мнению И. Ададурова18, «первым и важнейшим условием кредита является необходимость, чтобы личность, ищущая у нас возможности кредитоваться, по своим нравственным качествам не внушала недоверия». При этом моральную основу кредитной сделки (честность и порядочность заемщика) русские экономисты напрямую связывали с фактором управления делами, компетентностью, умением руководителей хозяйств предвидеть изменения экономической конъюнктуры и пользоваться ими, своевременно перестраивать производство и т.п.

Естественно, к числу важнейших аспектов кредитоспособности относилось наличие материального обеспечения ссуды (в нынешнем понимании, наличие залога). Так, Н. Бунге, связывавший высшую кредитоспособность с наибольшей неподвижностью капитала, вложенного в недвижимое имущество, писал, что «имущество недвижимое рассматривается как самая лучшая гарантия»19. При этом игнорируется фактор времени, который может обесценить вложения банка при возникновении трудностей с реализацией недвижимого залога в случае необходимости обращения взыскания на него.

Большинство российских ученых - экономистов начала XX века при рассмотрении вопроса о выдаче кредита определяющей считали возможность получения заемщиком дохода. Тот же И. Ададуров связывал кредитование конкретного хозяйства «с его высшей целесообразностью, устойчивостью и доходностью».

class3 **Направления развития методологических и методических подходов к оценке**

**кредитоспособности заемщика в коммерческом банке** class3

## Программа оценки кредитоспособности заемщика на основе системы финансовых коэффициентов

Цель данного научного исследования состоит в развитии методологии управления кредитным риском в части оценки кредитоспособности заемщика с тем, чтобы выработать комплексный научно обоснованный подход к анализу кредитоспособности российского предприятия при предоставлении краткосрочной ссуды.

Авторский подход к оценке кредитоспособности потенциального заемщика коммерческого банка реализован в Программе оценки кредитоспособности заемщика на основе системы финансовых коэффициентов. Одной из задач автора была разработка методологии и на ее основе - создание методики оценки кредитоспособности предприятия, которая максимально оперативно позволяет провести экспресс - анализ кредитоспособности с получением относительно точного результата. Программа разработана автором в автоматизированном виде, что дает возможность исследователю практически моментально и в удобной форме получить оценку кредитоспособности ссудозаемщика. Результатом применения авторской программы является принципиальное решение вопроса о предоставлении кредита данному заемщику.

Рассмотрим методологическую основу разработки данной программы для оценки кредитоспособности заемщика и ее методическое решение.

Предпосылкой разработки программы явилось изучение автором теоретических аспектов категорий банковского риска, кредитного риска и понятия кредитоспособности клиента банка, а также методов оценки кредитоспособности на основе системы финансовых показателей. Созданию программы также способствовало совершенствование новых форм бухгалтерского баланса предприятия.

Авторская методика построена на базе анализа финансовой отчетности предприятия. Информационной основой для осуществления оценки кредитоспособности являются:

форма № 1 для годовой и периодической (квартальной) бухгалтерской отчетности предприятия «Бухгалтерский баланс»;

форма № 2 для годовой и квартальной бухгалтерской отчетности «Отчет о прибылях и убытках».

После получения всей необходимой исходной информации составляется агрегированный (укрупненный) баланс предприятия и затем по нему производится расчет системы финансовых коэффициентов и показателя целесообразности привлечения предприятием заемных средств (кредита банка). При составлении агрегированного баланса осуществляется корректировка валюты баланса по статьям убытков прошлых лет и отчетного периода, а также по расчетам с учредителями. Все активы по степени ликвидности подразделяются на текущие и внеоборотные; все пассивы баланса по срокам платежей соответственно на краткосрочные и долгосрочные обязательства; по способу финансирования - заемные и собственные средства.

Для проведения анализа кредитоспособности автор предлагает использовать систему финансовых коэффициентов, которая включает три показателя:

1. общий коэффициент покрытия;

2. коэффициент соотношения заемных и собственных средств;

3. коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами.

Содержание и акценты финансового анализа деятельности предприятия зависят от цели его проведения. Само предприятие для выявления своих слабых сторон и возможностей повышения эффективности деятельности может проводить детальный анализ даже мелких аспектов своего функционирования. Однако для банка, с точки зрения автора, нет необходимости проводить финансовый анализ предприятия с высокой степенью детализации, поскольку в нашем случае основной задачей является определение кредитоспособности заемщика на предмет предоставления ему краткосрочной ссуды и оценка перспектив устойчивости его финансового положения на срок пользования кредитом. Именно этими соображениями объясняется ограничение автором количества рассчитываемых коэффициентов. Далее представляется логичным

теоретически обосновать и аргументировать выбор в пользу представленных коэффициентов.

1. Общий коэффициент покрытия показывает достаточность оборотных средств у предприятия, которые могут быть использованы им для погашения своих краткосрочных обязательств. Общий коэффициент покрытия рассчитывается как отношение текущих активов (оборотных средств) к текущим пассивам (краткосрочным обязательствам). К1 = Текущие активы / Текущие пассивы

Текущие активы - это наличные деньги в кассе клиента и деньги на его счетах в банках, дебиторская задолженность, стоимость запасов товарно - материальных ценностей, прочие текущие активы (расходы будущих периодов, краткосрочные финансовые вложения и т.п.). При этом берется только дебиторская задолженность краткосрочного характера. Запасы товарно - материальных ценностей должны иметь относительно быструю оборачиваемость (в пределах года). Следует отметить необходимость очистить текущие активы при расчете, что подразумевает учет только ликвидных активов. В частности, в отношении дебиторской задолженности нужно исключить величину безнадежной дебиторской задолженности.

Текущие пассивы подразумевают собой ссуды ближайших сроков погашения (краткосрочные в пределах года), неоплаченные требования (поставщиков, бюджета и т.п.) или кредиторскую задолженность, прочие текущие обязательства.

Нормативный уровень данного коэффициента находится в интервале [1 - 2]. Нижняя граница обусловлена тем, что оборотных средств предприятия должно быть достаточно, чтобы покрыть свои краткосрочные обязательства. Превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами более чем в два раза считается также нежелательным, поскольку свидетельствует о нерациональном вложении предприятием - заемщиком своих средств и неэффективном их использовании.