

УДК 336.77

# ОЦЕНКА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКОВ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА – ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

**ТОГОБИЦКАЯ МАРИЯ ВЯЧЕСЛАВОВНА**студентка 4 курса, бакалавр  
Владивостокский государственный университет*Научный руководитель: Кривошапова Светлана Валерьевна  
канд. экон. наук, доцент кафедры экономики и управления  
Владивостокский государственный университет*

**Аннотация.** Обязательная оценка кредитоспособности заемщиков - важнейший этап процесса кредитования в российских банках. От выбора метода оценки зависит объективность и достоверность анализа клиентов – это и определяет актуальность данной статьи. В статье рассматриваются характеристики основных методов оценки кредитоспособности юридических лиц, применяемых в современной практике коммерческих банков.

**Ключевые слова:** кредитоспособность, кредитный риск, потенциальный заемщик, методы оценки, коммерческий банк.

## COMPARATIVE CHARACTERISTICS METHODS FOR ASSESSING THE CREDITWORTHINESS OF BORROWERS COMMERCIAL BANK – LEGAL ENTITIES

**Togobickaya Maria Viacheslavovna***Scientific adviser: Krivoshapova Svetlana Valerievna*

**Annotation.** Mandatory assessment of the creditworthiness of borrowers is the most important stage of the lending process in Russian banks. The objectivity and reliability of the analysis of clients depends on the choice of the assessment method - this determines the relevance of this article. The article discusses the characteristics of the main methods of assessing the creditworthiness of legal entities used in the modern practice of commercial banks.

**Key words:** creditworthiness, credit risk, potential borrower, legal entities, commercial bank.

Процесс кредитования коммерческими банками всегда основан на трех главных принципах - возвратность, платность и срочность, однако в процессе своей непосредственной деятельности любой банк сталкивается с риском невозвратности суммы взятой заемщиком, в случае когда данный риск в кредитных организаций увеличивается, банк может понести серьезные убытки, что в свою очередь может привести к банкротству, а финансовая несостоятельность банков наносит ущерб всей экономике страны.

Процесс кредитования коммерческими банками всегда основан на трех главных принципах - возвратность, платность и срочность, однако в процессе своей непосредственной деятельности любой банк сталкивается с риском невозвратности суммы взятой заемщиком, в случае когда данный риск в

кредитных организаций увеличивается, банк может понести серьезные убытки, что в свою очередь может привести к банкротству, а финансовая несостоятельность банков наносит ущерб всей экономике страны.



Рис. 1. Этапы выдачи кредитных средств

Так как основной причиной возникновения кредитного риска считается снижение или утрата кредитоспособности заемщиком, система оценки кредитных рисков выступает главным инструментом нивелирования этого негативного фактора в коммерческих банках.

Ввиду того, что нормативно-правовая база не регулирует сферу оценки кредитоспособности заемщиков коммерческими банками, у каждой кредитной организации есть собственные внутренние, нормативные акты, механизмы и порядок, следуя которым банки принимают решения о выдаче займа.

Так как основной причиной возникновения кредитного риска считается снижение или утрата кредитоспособности заемщиком, система оценки кредитных рисков выступает главным инструментом нивелирования этого негативного фактора в коммерческих банках.

велирования этого негативного фактора в коммерческих банках. Исходя из этого, оценка кредитоспособности должна быть направлена на всесторонний анализ финансового положения потенциального заемщика. Как и любая другая комплексная процедура, оценка кредитоспособности юридического лица делится на определенные этапы и выполняется последовательно. Следует отметить, что еще до начала первого этапа, то есть до момента подачи заявки потенциальному заемщику следует проверить себя на соответствия минимальным критериям, без которых вероятность одобрения стремится к нулю.

Прежде всего юридическое лицо должно являться налоговым агентом Российской Федерации и относиться к разряду коммерческих. Компания осуществляет финансовую деятельность более одного года и имеет стабильный доход, не имеет проблем в кредитной истории, непогашенных задолженностей перед налоговыми органами или судебными исками, а также отсутствие признаков приближающегося банкротства и наличие у организации залогового имущества, которое в случае потери платёжеспособности будет использоваться для погашения задолженности.

Сотрудниками банка проводится так называемый «Визуальный контроль», где сотрудник оценивает внешний вид и поведение клиента.

На рисунке 1 продемонстрирован пример того, как происходит оценка кредитоспособности, начиная с момента, когда клиент обращается в банк с подачей заявки и до момента принятия решения о выдаче кредита.

После поступления заявки на кредитование от юридического лица, банк осуществляет первичную проверку на соответствие потенциального заемщика минимальным требованиям, если на этом этапе рассмотрения заявки был получен положительный ответ, заявка переходит на следующий этап.

На втором этапе собирается пакет документов, необходимый для проведения комплексной оценки финансового положения юридического лица, такие как бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств и иная информация, способная повлиять на итоговый результат проведения оценки.

Оценка кредитоспособности юридических лиц – это сложный процесс, требующий комплексного анализа и оценки различных факторов. Правильная оценка помогает банкам и другим финансовым институтам минимизировать риски невозврата средств и обеспечивает безопасность и надежность кредитования. Важно, чтобы предоставленные займы способствовали развитию бизнеса и экономики в целом, а не стали источником финансовых проблем для заемщика и кредитора.

В случае если компания соответствует всем вышеперечисленным критериям, можно переходить к непосредственной подаче заявки. В разных кредитных организациях последовательность этапов выдачи кредита может немного отличаться, однако суть при этом остается неизменной.

Среди обязательных документов нужно предоставить нотариально заверенные копии всех учредительных документов компании-заемщика. Финансовая отчетность включает бухгалтерский баланс в установленном формате, финансовые результаты за три предыдущих года и другую информацию, которая может повлиять на принятие решения о выдаче кредита.

При рассмотрении заявки банк может попросить дополнительные данные, такие как оперативные учетные записи, налоговые документы, финансовый план со сведениями о продажах, расходах и других факторах. Новым организациям без финансовой отчетности и других документов требуется предоставить подробный бизнес-план с целями и способами реализации проекта. На этом этапе менеджер банка собирает всю необходимую информацию о заемщике для качественного анализа.

На втором этапе вся полученная и собранная информация поступает в отдел залогов (если условиями кредитного договора заложен или иное обеспечение установлены), а также в правовую отдел, отдел оценки рисков, отдел режима и охраны.

Специалистами этих отделов проводится полная и тщательная проверка всей полученной информации. Например, отдел режима и охраны проверяет и подтверждает существование потенциального заемщика, определяет характер его деятельности и проверяет насколько данный вид деятельности соотносится с размером запрашиваемой суммы, внешние контакты заемщика с другими предприятиями данной и других сфер с целью установления стабильной и продолжительной совместной работы.

Параллельно с этим осуществляется запрос в «Бюро кредитных историй» (БКИ), с целью обнаружения текущих обязательств заёмщика и добросовестность их исполнения, а также взаимоотношения с налоговыми органами, органами государственных внебюджетных фондов и таможенных органов, с целью установления задолженностей по уплате налогов, сборов, пошлин и иных обязательных платежей.

Специалистами отдела залогов проверяется реальное наличие обеспечения, указанного в заявке, качественное и количественное состояние этого обеспечения на момент обращения в банк с заявлением. Правовым отделом проверяется юридическая правильность оформления всех документов, которые входят в поданный клиентом пакет заявки, а также соответствие деятельности заемщика установленным нормативным и законодательным требованиям.

Отделом оценки рисков рассчитываются допустимые пределы возможных потерь и рисков, которые может понести банк при взаимоотношениях с данным клиентом в области деятельности как непосредственно самого клиента, так и его партнеров, смежников. Кроме этого, рассматривается вопрос о риске непосредственно внутренней организации кредитного процесса с данным заемщиком, обоюдной деловой репутации.

Анализ кредитоспособности юридических лиц проводится непосредственно на всех этапах рассмотрения кредитного проекта, но анализ финансово-хозяйственной деятельности организации с точки зрения финансовых критериев проводится подразделением анализа кредитным аналитиком.

Далее подробнее рассмотрим способы и методы оценки кредитоспособности юридических лиц. Как отмечает Г. Г. Коробова способы оценки кредитоспособности подразделяются на финансовый и нефинансовый анализ, и каждый кредитор выбирает для себя тот анализ, который соответствует его кредитной политике.

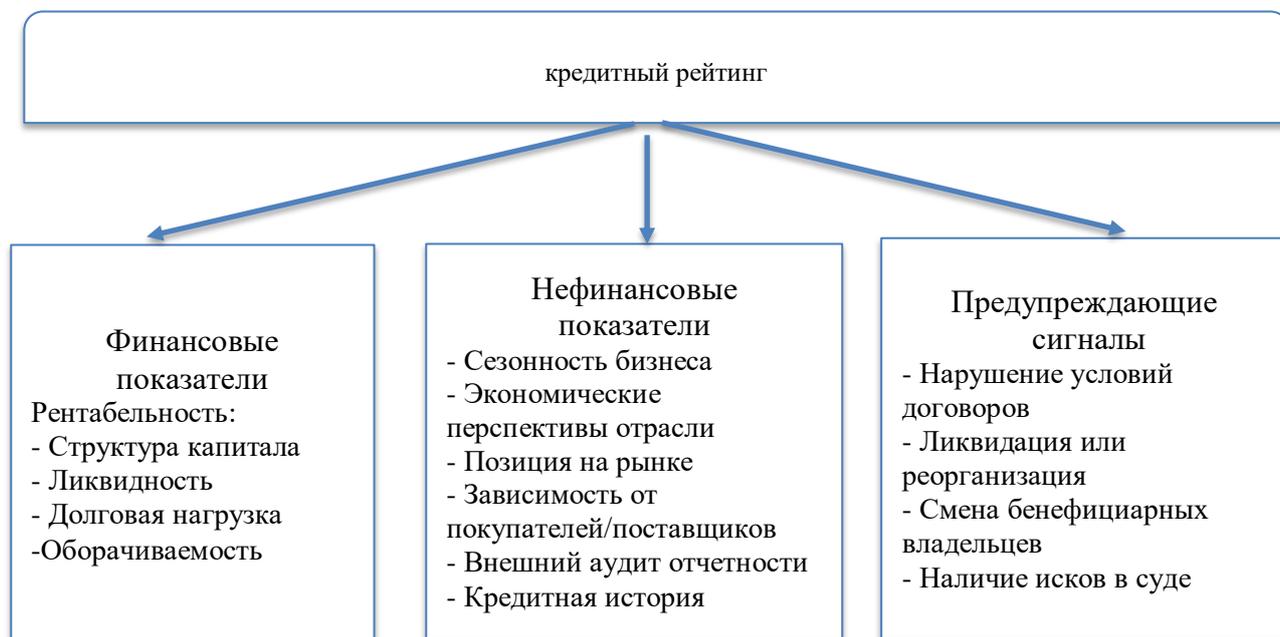


Рис. 2. Кредитный рейтинг

Каждый банк по-своему оценивает важность нефинансовых показателей, которые он анализирует, однако существуют критерии, которые являются обязательными для всех коммерческих банков:

Обязательным критерием оценки является доля участия государственных отчислений, различных субсидий, программ софинансирования и льгот, оценивается также текущее состояние рынка, а конкретно отрасли, в сфере которой осуществляет свою деятельность потенциальный заемщик, его конкурентоспособность в отношении других участников рынка.

В каждом банке на этапе оценки финансовых показателей, сотрудник в должности финансового аналитика, осуществляет расчет показателей. Сотрудник рассчитывает эти коэффициенты и сравнивает их с нормативными значениями, актуальными для данной отрасли. На основе критериев, присвоенных конкретному заемщику, составляется кредитный рейтинг.

Ввиду того, что коммерческие банки самостоятельно составляют кредитный рейтинг для данного конкретного заемщика, не существует какого-то единого стандарта по его составлению, на рисунке ниже приложена схема, примерно описывающая составляющие, учитываемые при составлении кредитного рейтинга как финансовые, так и нефинансовые.

Первым этапом оценки кредитоспособности юридических лиц является проверка на соответствие заемщика финансовым критериям. Как уже было сказано выше каждая кредитная организация самостоятельно регламентирует порядок оценки кредитоспособности заемщиков.

На рисунке 2 рассмотрены лишь примеры финансовых критериев, которые применяются большинством кредитных организаций. В целом банки имеют возможность самостоятельно устанавливать пороговые значения финансовых критериев и их состав.

Проверка клиента на соответствие финансовым критериям проводится на первом этапе анализа кредитоспособности. В зависимости от того проходит ли клиент пороговые значения критериев сделка проходит на следующий этап либо рассмотрение кредитного проекта прекращается и банк отказывает клиенту в выдаче кредита.

Ниже в таблице 1 представлена таблица финансовых критериев, применяемых на практике при оценке кредитоспособности юридических лиц.

Таблица 1

Обозначение и расчет финансовых критериев

Финансовый критерий	Обозначение критерия	Расчет	Нормативное значение показателя
Долг/ЕБИТДА	Коэффициент, измеряющий сумму полученного дохода, доступного для погашения долга до покрытия процентов, налогов, износа и расходов на амортизацию. Иначе говоря, это коэффициент долговой нагрузки.	$\text{Долг/ЕБИТДА} = \frac{\text{Ссудная задолженность во всех банках + лизинг}}{\text{(прибыль до налогообложения + амортизационные отчисления + проценты к уплате)}}$	зависимости от уровня обеспеченности: 0% – не более 3,0; 50% – не более 3,5; 100% – не более 5,0
ЕБИТ/проценты к уплате	Коэффициент показывает, во сколько раз прибыль до уплаты процентов и налогов превышает расходы на уплату процентов по всем кредитам	$\text{ЕБИТ/проценты к уплате} = \frac{\text{Прибыль до налогообложения + проценты к уплате}}{\text{проценты к уплате}}$	В зависимости от уровня обеспеченности: 0% – не менее 2,0; 50% – не менее 1,5; 100% – не менее 1,2
Безубыточность за последние 4 квартала	Показывает безубыточность хозяйственной деятельности	Положительная динамика чистой прибыли	Да
Положительные чистые активы	Показывает обеспечение собственным капиталом организации	Положительное значение чистых активов	Да
Обратный показатель ликвидности	Коэффициент, означающий степень банкротства компании, или вес обязательств, которые невозможно погасить ввиду наличия неликвидных активов	Обратный показатель ликвидности = $\frac{\text{Внеоборотные активы} + \text{финансовые вложения} + \text{дебиторская задолженность}}{\text{собственный капитал}}$	Не более 1,0
Краткосрочный долг/Выручка	Показывает какова доля краткосрочных кредитов в выручке	$\text{Краткосрочный долг/Выручка} = \frac{\text{Краткосрочная задолженность перед всеми банками}}{\text{выручка}}$	Не более 0,33
Не снижение выручки по отношению к выручке за аналогичный период	Оказывает рост производительности и возможностей реализации готовой продукции	Положительная динамика выручки по отношению к аналогичному периоду прошлого года	Более, чем на 20%

Проверку на соответствие финансовым критериям проводит кредитный аналитик. Для расчета берется бухгалтерская финансовая отчетность поквартально. Если проверка проводится в период с января по апрель, то используется годовая бухгалтерская отчетность. Если проверка проводится с апреля по июнь, используется бухгалтерская отчетность за 1 квартал, если в период с июля по сентябрь используется бухгалтерская отчетность за полгода, в период с октября по декабрь используется бухгалтерская отчетность за 9 месяцев.

Таким образом, если клиент соответствует всем финансовым критериям кредитный аналитик проводит оценку и анализ кредитоспособности заемщика с помощью специальных коэффициентов, которые рассмотрены в таблице 2.

Показатели, рассмотренные в таблице, выше рассчитываются на последнюю отчетную дату, а именно: первый квартал, полгода, девять месяцев и год. Если какой-то показатель выше или ниже уровня норматива, то кредитный аналитик рассматривает данные коэффициенты в динамике и сравнивает их с аналогичными показателями прошлого года. Далее в отдельных случаях кредитный аналитик связывается с бухгалтерией клиента, чтобы уточнить некоторые моменты

В коммерческих разрабатываются собственные системы направленные на анализ кредитоспособности юридических лиц, которые непрерывно развиваются и совершенствуются.

В соответствии с внутренними нормативными актами и методическими рекомендациями, оценка кредитоспособности проводится на основе данных из официальной отчетности организации, анализа его денежных потоков, ликвидности, обеспечения кредита, анализа бизнес-плана, а также технико-экономического обоснования кредитуемой сделки.

После поступления заявок на получение кредитных средств, на этап рассмотрения допускаются только те, что в полной мере соответствуют минимальным требованиям организации, зачастую данные критерии прописаны на сайте банка. В случае выявления несоответствия любому из представленных выше критериев на любом из этапов проверки организации осуществляется отказ по сделке.

Пройдя проверку на соответствие минимальным требованиям, принятым в банке ВТБ (ПАО) для юридических лиц, начинается сбор документации необходимый для проведения расчетов показателей на следующем этапе оценки кредитоспособности.

На первом этапе, в ходе оценки кредитоспособности клиента – юридического лица осуществляется сбор и анализ объёмных показателей таких как: величины активов, запасов, задолженности дебиторов, денежных средств, капитала и резервов, краткосрочных обязательств организации, выручки от продаж, себестоимости, коммерческих расходов, чистой прибыли и других показателей.

Таблица 3

Нормативные значения финансовых коэффициентов

Показатель	1 группа (15 баллов)	2 группа (10 баллов)	3 группа (5 баллов)	Неплатежеспособность – 0 баллов
К текущей ликвидности	$\geq 2$	$1,5 \leq K < 2$	$1 \leq K < 1,5$	$< 1$
К обеспеченности собственными средствами	$\geq 0,1$	$0,08 \leq K < 0,1$	$0,07 \leq K < 0,08$	$< 0,07$
К финансового рычага	$\leq 0,6$	$0,6 < K \leq 0,7$	$0,7 \leq K < 0,8$	$\geq 0,08$
К автономии	$> 0,7$	$0,4 \leq K \leq 0,7$	$0,25 \leq K < 0,4$	$< 0,25$
К рентабельности продаж	$\geq 0,15$	$0 \leq K \leq 0,7$	$0,7 \leq K \leq 0,15$	$< 0$ (убыточность)
К оборачиваемости оборотных средств	$\leq 30$ дней	$31 \leq K \leq 50$	$51 \leq K \leq 90$	$\geq 91$ день

Второй этап предполагает расчет финансовых показателей и коэффициентов, на основе которых банк присваивает той или иной организации категорию, которая относится к соответствующему классу кредитоспособности, в соответствии с данными из таблицы, приведенной ниже рассмотрим классификацию рассчитываемых показателей, баллов, групп, и нормативных значений, которые соответствуют каждому из классов кредитоспособности.

Рассматривая информацию из таблицы 3, исходя из нормативов можно разделить заемщиков на четыре основные категории, для того чтобы присвоить клиенту первую категорию сумма баллов должна быть не меньше 60 баллов, если итоговая сумма баллов начинается от 30 и до 60 клиенту присваивается вторая категория, третья категория присваивается если в ходе оценки клиент набирает от 20 до 30 баллов, в случае если набирается меньше 20 баллов клиент считается некредитоспособным.

При определении коммерческой кредитной организацией внутреннего кредитного рейтинга заемщика, не стоит анализировать исключительно финансовую отчетность предприятия.

Существует ряд дополнительных факторов, которые стоит учитывать, проводя оценку кредитоспособности. Например, структура управления, важно учитывать эффективность управления предприятием, профессионализм руководства, опыт управляющего состава и механизмы контроля за финансовыми операциями.

Производственные мощности и оборудование - оценка состояния производственных мощностей, наличие и состояние оборудования может указать на способность предприятия обеспечить производство и реализацию товаров. Анализ рыночной среды, конкурентов, тенденций развития отрасли поможет оценить потенциальные риски и возможности для предприятия.

Юридический статус и репутация организации на рынке. Учетывание правового статуса компании, наличие судебных споров, нарушений законодательства, репутации и негативных отзывов о компании может повлиять на решение о выдаче кредита.

Стоит обратить внимание на планы развития и инвестиций, так как правильная оценка планов предприятия по развитию бизнеса, инвестициям, стратегии роста может дать представление о потенциале кредитоспособности. Также стоит учитывать сезонность бизнеса, так как зачастую она может сильно влиять на финансовую отчетность.

Эти факторы являются дополнительными важными аспектами, которые могут помочь внимательно изучить положение и потенциал юридического лица перед принятием решения о выдаче кредита.

Можно сделать следующий вывод – оценка кредитоспособности юридических лиц коммерческими банками имеет комплексный характер и осуществляется в несколько этапов. Коммерческие банки определяют собственный порядок и структуру, по которой осуществляется оценка, единого стандарта для этого не существует,

#### Список источников

1. Корпоративные финансы: учебник / под общ. ред. А.М. Губернаторова. - Москва: ИНФРА-М, 2022. - 399 с.
2. Казакова, Н. А. Управленческий анализ: комплексный анализ и диагностика предпринимательской деятельности: учебник / Н. А. Казакова. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва: ИНФРА-М, 2020. - 261 с.
3. Коробова, Г. Г. Банковские операции: учебное пособие для среднего профессионального образования / под ред. Ю. И. Коробова. - Москва: Магистр: ИНФРА-М, 2021. - 448 с.
4. Лысенко, Д. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник. - М.: ИНФРА-М, 2018. - 320 с.
5. Печникова, А. В. Банковские операции: учебник/ Е.Б. Стародубцева, О.М. Маркова, А.В. Печникова. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2018. - 336 с.
6. Герасимова, Е. Б. Финансовый анализ. Управление финансовыми операциями: учебное пособие / Е. Б. Герасимова, Д. В. Редин. - Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2021. - 192 с.