

Хлестова Ксения Сергеевна

магистрант направления «Экономика»
Финансовый университет при Правительстве
Российской Федерации
Челябинский филиал
Россия, Челябинск

kseniya.khlestova@gmail.com

Xenia S. Hlestova

Undergraduate direction "Economics"
Financial University under the Government of the
Russian Federation
Chelyabinsk branch
Russia, Chelyabinsk

kseniya.khlestova@gmail.com

**НЕОБХОДИМОСТЬ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ
МЕТОДИКИ ОЦЕНКИ
КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКА С
ПРИМЕНЕНИЕМ ТЕХНОЛОГИЙ
СБАЛАНСИРОВАННОЙ СИСТЕМЫ
ПОКАЗАТЕЛЕЙ**

**NEED FOR IMPROVEMENT METHODOLOGY
CREDIT ASSESSMENT OF BORROWERS
USING THE TECHNOLOGY BALANCED
SYSTEM OF INDICATORS**

Аннотация

Статья посвящена определению актуальности и значимости исследований в области совершенствования методов оценки кредитоспособности предприятий - заемщиков. Автор обозначает существующие блоки проблем, связанные с процессом кредитования, выделяет направления и результаты ведущихся исследовательских работ. Особое внимание уделяется постановке цели авторского исследования, формулированию соответствующих задач, заключающихся в разработке метода оценки кредитоспособности с применением сбалансированной системы показателей.

Ключевые слова:

кредитоспособность предприятий, сбалансированная система показателей

Abstract

The article is devoted to determining the relevance and importance of research in developing methods for assessing the creditworthiness of businesses - borrowers. The author refers to the existing set of problems associated with the lending process, identifies trends and the results of ongoing research. Particular attention is given to the author's research goal setting, formulation of appropriate tasks is to develop a method for assessing the creditworthiness of using the balanced scorecard.

Keywords:

the creditworthiness of companies, balanced scorecard

Определяя состояние российской экономики необходимо отметить, что многие предприятия столкнулись с серьёзными финансовыми проблемами и прежде всего с острой нехваткой финансовых ресурсов для поддержания необходимого уровня экономического роста. Спрос на финансовые ресурсы предприятий и организаций в последние два-три года существенно возрос, что обусловлено в значительной мере сужением доступа к зарубежным источникам финансирования.

В этой связи, стратегия развития банковского сектора РФ предусматривает рост банковских активов к 2016 г. до 90 % ВВП и увеличение объема банковского кредитования до 55 % ВВП [20].

Одновременно следует отметить, что банковская сфера чаще, чем прежде сталкивается с фактами неплатёжеспособности предприятий – заемщиков. В силу

этого особенно остро стоит вопрос взвешенной и обстоятельной оценки кредитоспособности заемщиков. Процесс кредитования клиентов требует от банка надежной оценки не только объекта, субъекта и качества обеспечения, но и уровня доходности кредитных операций, снижения операционного и кредитного риска.

Всего (по данным Банка России) малому и среднему бизнесу в 2012 г. было выдано кредитов на 6,9 трлн руб. Согласно результатам исследования «Эксперт РА» средний размер кредита, выданного МСП, составил в 2012 г. 6,15 млн руб., в отличие от 5,9 млн руб. в 2011 году. По итогам года показатель вырос на 4,2 % [17, 19].

По данным ОАО «МСП Банк» динамика кредитования малого и среднего бизнеса в 2012 г. носила замедляющийся характер. По итогам года объем кредитов МСП вырос только на 17 % (против 19 % в 2011 г.). При этом лишь 14 % выданных кредитов МСП, предоставлялось кредитными организациями МСП на срок свыше 3-х лет, при том, что 33% из их числа было выдано на пополнение оборотных средств [18, 19].

Полугодовая статистика 2013 года отражает ухудшение качества кредитного портфеля юридических лиц – просроченная задолженность выросла на 12,3 % по сравнению с аналогичным периодом 2012 года [16, 19].

В условиях, характерных для анализируемого периода, существенно возрастает роль тщательного анализа и оценки кредитоспособности предприятий-заёмщиков, соответствующего эффективного управления кредитным риском, включающего: анализ показателей финансово-хозяйственной деятельности; оценку имущественного положения, анализ структуры функционирующего капитала, ликвидности и платёжеспособности заемщика кредитных средств, его рыночные позиции, качество управления, перспективы развития бизнеса и др.

Особое внимание к вопросам финансовой устойчивости и развития малого и среднего предпринимательства позволяет создать систему финансирования этого бизнеса, обеспечить доступ к различным финансовым ресурсам на благоприятных, недискриминационных условиях.

Тем не менее, аналитики «Эксперт РА» отмечают, что меры государственной поддержки малого бизнеса не окажут заметного влияния на масштабы и динамику рынка, поскольку потенциал их развития близок к насыщению. Финансовые организации с государственным участием столкнулись с насыщением своего основного рынка вследствие того, что количество низкорискованных заемщиков в регионах

страны практически исчерпано. Самая масштабная программа поддержки, реализуемая ОАО «МСП Банк», ориентирована на производственный сектор и инновационные производства, тогда как подавляющее большинство предприятий малого бизнеса сосредоточено в торговле и сфере услуг [17, 19].

Для современной российской экономики характерны существенные административные барьеры, «узкие места» в нормативно-правовой базе, тяжелое налоговое бремя, недостаточность начального капитала, сложность нахождения финансовых источников и инвестиционных ресурсов, трудности получения лизинговых услуг, сбыта продукции, проблемы получения зданий и помещений, их высокая арендная плата и др.

За последние три – четыре года объем кредитования малого бизнеса вырос на 80%, но потребность этого уровня бизнеса в заемных средствах удовлетворяется не более чем на 15-17 %. Представители банковского сектора выделяют три основные причины появления такой ситуации [16].

Во-первых, непрозрачность отчетности бизнеса. Получатели кредита не имеют понятной и единообразной системы финансовых показателей, пригодных для оценки их кредитоспособности, используют методы стратегического планирования, разработанные в подавляющем большинстве случаев применительно к зарубежной экономической практике.

Во-вторых, отсутствие надежных объектов, способных выступить в качестве залогового обеспечения (субъекты малого бизнеса обладают ликвидным имуществом и, как правило, имеют арендные отношения, незначительный объем оборотных активов).

В-третьих, низкая степень доверия к малому бизнесу, отсутствие сложившихся репутаций и кредитных историй, на фоне неясной процедуры оценки кредитоспособности заемщиков, принятия решения о выдаче кредита банками.

Монографический обзор методологических подходов и практических рекомендаций, сформулированных в теоретических работах специалистов, позволил выделить два блока тенденций в исследованиях, направленных на нивелирование указанных проблем.

Первый блок объединяет исследования по совершенствованию методов и модели анализа банками кредитоспособности предприятий-заемщиков, их инвестиционных проектов и оценки соответствующего кредитного риска.

В рамках этого блока решаются вопросы:

- обоснования и разработки ресурсного подхода к оценке финансовой устойчивости и кредитоспособности заемщиков с определением взаимосвязи интенсивности использования ресурсов заемщика и уровня кредитного риска;

- анализируются причины образования связанных групп компаний, оценивается степень влияния аффилированности на кредитоспособность; разрабатывается комплексная методика анализа кредитоспособности группы компаний, учитывающая количественные и качественные индикаторы оценки кредитного риска корпоративного заемщика, особенности сферы деятельности контрагента.

В рамках совершенствования системы микрокредитования исследуются особенности формирования и структуры финансовых ресурсов индивидуальных предпринимателей, состав внутренних и внешних факторов, оказывающих влияние на их кредитоспособность для установления причины получения коммерческими банками недостаточно объективных оценок кредитоспособности индивидуальных предпринимателей на основе имеющихся методик и в целях разработки синтезированной методики оценки кредитоспособности индивидуальных предпринимателей [1, 2, 3, 5, 9].

Разработанная исследователями методика анализа кредитоспособности группы компаний (методика выявления внутренней структуры группы компаний и методика оценки кредитоспособности на основе анализа количественных и качественных показателей), обеспечит условия эффективной реализации и сформирует способы защиты консолидированной отчетности от возможных фальсификаций.

Методика оценки эффективности деятельности предприятия-заёмщика, структуры соотношения дебиторской и кредиторской задолженности может быть дополнена оценкой качественных характеристик предприятия (конкурентное положение на рынке, отраслевая принадлежность, качество управления и др.).

Разработанная и апробированная исследователями методика оценки кредитоспособности индивидуальных предпринимателей в своей основе имеет

коэффициентный метод оценки синтезированного коэффициента надежности заемщика.

Методика оценки кредитоспособности инвестиционного проекта дополнена матрицей параметров кредитования проекта и функциональной системой оценки кредитоспособности инвестиционного проекта. Результатом разработки этой методики стал новый банковский продукт с последующим оформлением залога предприятия как имущественного комплекса, расширяющий возможности участия банка в инвестиционных проектах заемщиков [5, 14].

Ресурсный подход к оценке финансовой устойчивости и кредитоспособности заемщиков исследователями дополнен условиями закономерности изменения основного финансового ресурса – выручки организации на различных этапах производственной стадии экономического развития с использованием концепции жизненного цикла систем [4].

Указанные разработки направлений мониторинга факторов при оценке финансовой устойчивости и кредитоспособности заемщиков, позволяют повысить достоверность проводимых расчетов банками.

Второй блок включает работы по разработке и конкретизации теоретических основ и практических рекомендаций оценки и управления финансовым состоянием предприятия, управлением его инвестиционной и инновационной деятельностью.

Вопросы, исследуемые в этом блоке, касаются формирования механизма выбора факторов, значимых при определении кредитоспособности предприятий различных секторов экономики, разработки таблиц оценки выбранных факторов кредитоспособности предприятия, методов их определения. В работах экономистов ведется выработка методов расчета комплексных оценок (типа "поле безопасности кредитования") для определения уровня риска кредитования предприятий-заемщиков с учетом сочетания диапазонов внешних и внутренних факторов кредитоспособности с целью определения группы риска невозврата кредита [6, 7, 8, 14].

Особое внимание в работах отводится формулированию методологических подходов к процессу формирования и оценки кредитной истории предприятия, определению индекса ритмичности выполнения предприятием кредитных обязательств с целью их учета в общем потенциале кредитоспособности [10, 15].

Исследователи разрабатывают различные методики определения рейтинга инвестиционной надёжности предприятий различных секторов экономики, учитывающие как финансовые, так и нефинансовые («качественные») критерии, в том числе скоринговую модель для оценки инвестиционной надёжности на основе финансовых коэффициентов [13, 14].

Основные выводы и результаты исследований вопросов этого блока целесообразно использовать при формировании политики предприятия по повышению кредитоспособности и росту вероятности получения кредита в банке. Разрабатываемые организационно-экономические механизмы управления кредитоспособностью предприятия и методы ее оценки позволят повысить экономическую устойчивость хозяйствующего субъекта.

Значение выбора факторов, влияющих на кредитоспособность, их классификация и методы оценки, будут способствовать повышению общего потенциала кредитоспособности бизнеса.

Методологические положения оценки инвестиционной надёжности субъектов экономики, расчет сводного показателя эффективности с учетом отраслевой специфики, могут использоваться предприятиями для оптимизации управленческих и инвестиционных решений, направленных на повышение конкурентоспособности.

Существующие подходы к оценке финансового состояния заемщиков содержат значительное количество коэффициентов, при этом отсутствуют коэффициенты, характеризующие платежеспособность заемщиков. Многочисленность коэффициентов нарушает принцип обозримости, а отсутствие нормативного коэффициента текущей платежеспособности – объективность в оценке финансовой устойчивости и кредитоспособности заемщиков [1, 2, 3, 14].

Для хозяйствующих субъектов экономики важнейшим является вопрос повышения реалистичности (адекватности) предоставляемых для оценки кредитоспособности финансовых и нефинансовых показателей. Сегодня одними из наиболее эффективных инструментов преобразования и согласования целей и задач предприятия с конкретными оценочными показателями являются технологии сбалансированной системы показателей (ССП) – системы комплексного учета всех показателей деятельности предприятия (финансовых и нефинансовых).

Главная особенность ССП заключается в том, что она тесно связана с бизнес-процессами, которые направлены на удовлетворение потребностей клиентов, и в которые вовлечены все сотрудники компании. ССП ориентирует руководство компании на адекватное стратегическое развитие, в отличие от традиционного управления, которое, как правило, слишком сосредоточено на финансовых показателях.

ССП в дополнение к системе финансовых показателей позволяет отследить параметры: роста доходов, перечень клиентов, его обеспечивающих, ключевые бизнес-процессы, на усовершенствовании которых должна сосредоточиться компания, направления инвестирования и ориентация в этом направлении работы с персоналом, развитие внутренних систем компании, корпоративной культуры.

При формулировании стратегии на основе ССП деятельность компании рассматривается в рамках четырех перспектив: финансы, клиенты, внутренние бизнес-процессы, обучение и развитие.

Финансовая составляющая описывает материальные результаты реализации стратегии при помощи традиционных финансовых понятий.

Клиентская составляющая определяет предложение потребительной ценности для целевых клиентов. Постоянное соответствие действий и возможностей предложению потребительной ценности клиентам является решающим фактором воплощения стратегии в жизнь.

После установления финансовых и клиентских целей, компания разрабатывает цели для внутренних бизнес-процессов. Традиционные системы оценки деятельности фокусируют внимание на снижении стоимости, улучшении качества и сокращении временного цикла всех существующих процессов, а ССП высвечивает те проблемы, которые являются наиболее значимыми для получения выдающихся результатов с точки зрения потребителей и акционеров.

Четвертый компонент ССП – обучение и развитие – крайне важен, поскольку сегодня зачастую именно человеческий фактор играет определяющую роль в успешном достижении поставленных целей, а значит, абсолютно необходимы серьезные инвестиции в переподготовку, информационные технологии и системы, а также в усовершенствование организационных процедур.

Несмотря на важность и новизну проведенных исследований, группы проблем, связанных с процессом кредитования предприятий, остаются не решенными.

В связи с этим нами сформулирована цель исследования – выработка направлений совершенствования методики оценки кредитоспособности предприятий-заемщиков с применением технологий сбалансированной системы показателей.

Данная цель предполагает реализацию ряда задач: анализ действующих методов оценки кредитоспособности предприятий-заемщиков и кредитного риска банков; выявление необходимости совершенствования методов оценки кредитоспособности предприятий и развития систем управления кредитным риском; разработка и оценка эффективности методики оценки кредитоспособности предприятий с применением технологий сбалансированной системы показателей.

Практическая значимость исследования заключается в разработке авторского метода оценки кредитоспособности заемщиков в процессе кредитного обслуживания предприятий малого и среднего бизнеса, ориентированного на повышение объективности оценки и снижение потенциальных рисков их кредитования.

Список использованной литературы:

1. Бордакова М. В. Развитие рейтинговой системы оценки кредитного риска корпоративного заемщика банка : автореф. дис. канд. экон. наук : защищена 13.12.2012 : утв. 24.06.2013. Москва, 2012. 24 с.

2. Вискребенцева А. С. Анализ количественных и качественных составляющих кредитоспособности предприятия : автореф. дис. канд. экон. наук : защищена 25.12.2008 : утв. 12.04.2009. Новосибирск, 2008. 23 с.

3. Ершов К. Е. Направления развития методов анализа кредитоспособности заемщиков в коммерческих банках : автореф. дис. канд. экон. наук : защищена 30.05.2013 : утв. 01.12.2013. Москва, 2013. 24 с.

4. Козлова Л. В. Оценка банками финансовой устойчивости и кредитоспособности организаций с использованием ресурсного подхода : автореф. дис. канд. экон. наук : защищена 17.05.2012 : утв. 10.12.2012. Нижний Новгород, 2012. 23 с.

5. Ковалев А. М. Совершенствование механизма привлечения приоритетных источников финансирования малого и среднего предпринимательства и оценка их эффективности : автореф. дис. канд. экон. наук : защищена 01.10.2011 : утв. 15.04.2012. Москва, 2011. 21 с.

6. Попов И. В. Совершенствование методов оценки кредитоспособности и управления кредитным риском юридических лиц: автореф. дис. канд. экон. наук : защищена 25.01.2011 : утв. 10.04.2011. Москва, 2010. 22 с.
7. Петухова М. В. Совершенствование системы оценки и управления рисками в секторе розничного кредитования : автореф. дис. канд. экон. наук : защищена 27.06.2012 : утв. 25.12.2012. Новосибирск, 2012. 22 с.
8. Саган Е. И. Организационно-экономический механизм управления кредитоспособностью текстильного предприятия: автореф. дис. канд. экон. наук : защищена 14.05.2011 : утв. 01.02.2012. Москва, 2011. 24 с.
9. Синельникова Е. В. Оценка кредитоспособности индивидуальных предпринимателей коммерческими банками: автореф. дис. канд. экон. наук : защищена 12.09.2011 : утв. 21.02.2012. Самара, 2011. 21 с.
10. Самохин Р. В. Совершенствование оценки и управления финансовым состоянием промышленного предприятия: автореф. дис. канд. экон. наук : защищена 25.12.2010 : утв. 08.04.2011. Москва, 2010. 20 с.
11. Счастливов А. С. Методологические аспекты принятия управленческих решений на промышленных предприятиях на основе рейтинговых оценок: автореф. дис. канд. экон. наук : защищена 01.07.2011 : утв. 10.01.2012. Москва, 2011. 19 с.
12. Терякова Г. Н. Развитие системы кредитования малого бизнеса: автореф. дис. канд. экон. наук : защищена 08.06.2012 : утв. 20.12.2012. Саранск, 2012. 18 с.
13. Тютин А. С. Оценка кредитоспособности инвестиционных проектов коммерческими банками в Российской Федерации: автореф. дис. канд. экон. наук : защищена 25.01.2011 : утв. 10.04.2011. Самара, 2011. 19 с.
14. Урванцева Н. А. Развитие инновационной деятельности предприятий с использованием синдицированного финансирования: автореф. дис. канд. экон. наук : защищена 05.04.2010 : утв. 13.11.2010. Москва, 2010. 19 с.
15. Хлестов Ю. В. Организация банковского кредитования предприятий электроэнергетики: автореф. дис. канд. экон. наук : защищена 02.10.2013. Санкт-Петербург, 2013. 21 с.
16. Аналитические статьи банков. URL: <https://arb.ru/banks/analytics/9697705> (дата обращения 10.10.2013).

17. Годовой отчет Банка России за 2012 год. URL: http://www.cbr.ru/publ/God/ar_2012.pdf (дата обращения 10.10.2013).

18. Кредитование малого и среднего бизнеса в России: тотальный банкинг. URL: http://www.raexpert.ru/researches/banks/msb_total_banking (дата обращения 09.10.2013).

19. Кредитование МСБ в I квартале 2013 года: перекошенный рост. URL: http://www.raexpert.ru/researches/banks/msb_1q2013_ (дата обращения 15.10.2013).

20. Обзор тенденций развития банковского сектора РФ: итоги 2011 года. URL: <http://veb.ru/common/upload/files/veb/analytics/macro/201103b.pdf> (дата обращения 01.12.2013).