

Научная специальность: 5.2.4. Финансы (экономические науки)

УДК 336.77

DOI: 10.57145/27129772_2023_12_03_05

МЕТОДЫ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ В РОССИЙСКОЙ БАНКОВСКОЙ ПРАКТИКЕ

© Автор(ы) 2023

ВОДОПЬЯНОВА Валентина Александровна, старший преподаватель

Владивостокский государственный университет

690014, Россия, Владивосток, valentina.vodopyanova@vvsu.ru

SPIN: 8982-5946

AuthorID: 633976

ORCID: 0000-0002-0566-3220

ГРЕБЕЛЬНЫЙ Иван Григорьевич, студент 4 курса

Владивостокский государственный университет

690014, Россия, Владивосток, Ivan.Grebelnyi@yandex.ru

ORCID: 0009-0003-3437-8781

Аннотация. В условиях нестабильной экономической ситуации, кредитование юридических лиц стало особо актуально для ряда компаний. Возникший спрос из-за ухода множества иностранных компаний и в целом экономические преобразования в стране открывают новые возможности как для уже существующих компаний, так и для новых. Важным источником финансирования деятельности любого предприятия являются заемные средства, которые предоставляют коммерческие банки. Оценка кредитоспособности заемщика позволяет понять сможет ли заемщик своевременно и в полном объеме вернуть задолженность. При оценке кредитоспособности юридического лица оценивается репутация клиента, его финансовое положение, а так же эффективность его деятельности в целом. Эффективная оценка кредитоспособности юридического лица позволяет снизить кредитные риски и обеспечить продуктивную деятельность банка. Так как в отечественной банковской практике не существует единой методики оценки кредитоспособности юридического лица, существует проблема организации эффективной системы оценки кредитоспособности юридических лиц. В статье приводятся основные методы оценки кредитоспособности юридических лиц в отечественной практике. Так же сгруппирована информация, используемая в оценке кредитоспособности по видам. По результатам исследования сделан вывод о текущем положении методологии оценки кредитоспособности юридических лиц в России и предложен оптимальный комплекс методов оценки кредитоспособности юридических лиц.

Ключевые слова: кредитоспособность, платежеспособность, кредитный риск, заемщик, финансовый анализ, методы оценки кредитоспособности, нейронный метод, данные, группа связанных заемщиков.

METHODS OF ASSESSING THE CREDITWORTHINESS OF LEGAL ENTITIES IN RUSSIAN BANKING PRACTICE

© The Author(s) 2023

VODOPYANOVA Valentina Aleksandrovna, Senior lecturer

Vladivostok State University

690014, Russia, Vladivostok, valentina.vodopyanova@vvsu.ru

GREBELNYI Ivan Grigorievich, 4th year student

Vladivostok State University

690014, Russia, Vladivostok, Ivan.Grebelnyi@yandex.ru

Abstract. In an unstable economic situation, lending to legal entities has become especially important for a number of companies. The demand that has arisen due to the departure of many foreign companies and, in general, economic transformations in the country open up new opportunities for both existing companies and new ones. An important source of financing for the activities of any enterprise is borrowed funds provided by commercial banks. The assessment of the borrower's creditworthiness makes it possible to understand whether the borrower will be able to repay the debt in a timely manner and in full. When assessing the creditworthiness of a legal entity, the reputation of the client, his financial situation, as well as the effectiveness of his activities as a whole are evaluated. An effective assessment of the creditworthiness of a legal entity allows you to reduce credit risks and ensure the productive activities of the bank. Since there is no unified methodology for assessing the creditworthiness of a legal entity in domestic banking practice, there is a problem of organizing an effective system for assessing the creditworthiness of legal entities. The article presents the main methods of assessing the creditworthiness of legal entities in domestic practice. The information used in the assessment of creditworthiness by type is also grouped. Based on the results of the study, a conclusion is made about the current state of the methodology for assessing the creditworthiness of legal entities in Russia and an optimal set of methods for assessing the creditworthiness of legal entities is proposed.

Keywords: creditworthiness, solvency, credit risk, borrower, financial analysis, creditworthiness assessment methods, neural method, data, group of related borrowers.

ВВЕДЕНИЕ

В настоящее время отечественная экономика находится в сложном положении. Много иностранных компаний уходит с российского рынка, переставая удовлетворять существующие потребности населения. Открывшийся спрос стремятся покрыть как уже существующие компании за счёт масштабирования существующих направлений и открытия новых, так и только открывшиеся компании, которые удовлетворяют в первую очередь местный спрос по регионам [1]. Параллельно этому происходит уход отечественных компаний с рынков других стран и освоение новых рынков. Эти причины порождают необходимость компаний в дополнительном финансировании, которое могут предоставить коммерческие банки с помощью кредитования.

Кредитные продукты всё ещё очень доходные, но в значительной степени рискованные инструменты для коммерческого банка. В нынешней экономической ситуации есть тенденция изменения взаимоотношений банков с другими участниками хозяйственных отношений, которая диктует новые правила и риски для банков. Поэтому, чтобы минимизировать риски по не выплате кредита и процентов по нему, а так же обеспечить продуктивную работу банков – проводится оценка кредитоспособности клиентов.

Кредитоспособность — это способность хозяйствующего субъекта своевременно и полностью погашать ссудные задолженности. Кредитоспособность входит в понятие платежеспособности – способности своевременно и в полном объеме погашать все виды задолженностей [2]. Кредитоспособность юридических лиц включает в себя множество факторов, в том числе нефинансовых, которые трудно оценить и рассчитать [3].

Главной целью оценки кредитоспособности юридического лица является определение способности заемщика вернуть денежные средства в полном объеме и в установленный срок. Оценка кредитоспособности юридических лиц играет важную роль в процессе кредитования и является залогом стабильности, безопасности и эффективности работы коммерческих банков.

Актуальность темы настоящего исследования обусловлена возросшей ролью банковских учреждений в экономике страны, необходимостью банков в проведении эффективной кредитной политики, а также тем, что оценка кредитоспособности является важнейшим этапом кредитования, особенно в нестабильной экономической ситуации.

Проблема оценки кредитоспособности отмечается такими учеными как О.И. Лаврушиной, Д.А. Ендовицким, В.А. Боровковой, а в настоящий момент она становится всё более актуальной для коммерческих банков в условиях экономической нестабильности. Несмотря на долгую мировую и отечественную банковскую практику, до сих пор не существует единой методологии оценки кредитоспособности юридических лиц в Российской Федерации. А отдельные нормативные документы затрагивают только отдельные элементы оценки кредитоспособности. Многие авторы выделяют разные подходы, методы и способы оценки кредитоспособности юридических лиц.

Каждый банк строит собственный комплекс методов оценки кредитоспособности, состоящий из разных подходов и методов оценки. Их комбинирование и комплексное применение позволяет достичь более точной оценки рисков и добиться правильного решения о предоставлении кредита. Это свидетельствует о необходимости исследования существующих методов оценки кредитоспособности юридических лиц и вариантах их использования.

МЕТОДОЛОГИЯ

Целью данной работы является исследование существующих методов оценки кредитоспособности юридических лиц и их применение в рамках единого комплекса методов оценки кредитоспособности юридических лиц.

В рамках данной работы был применен системный подход и диалектическая логика, а так же использованы такие методы и приемы исследования как анализ, классификация, сравнение и группировка.

РЕЗУЛЬТАТЫ

Для подробного изучения процесса оценки кредитоспособности юридического лица сгруппируем данные, используемые при оценке кредитоспособности юридического лица, на виды. Так, данные можно разделить на финансовые, репутационные, структурные. В некоторых странах так же выделяют технические и маркетинговые данные.

В таблице 1 приведены группы данных используемых при оценке кредитоспособности юридических лиц.

Вид	Составляющие
Финансовые данные	– Бухгалтерская и налоговая отчётность: бухгалтерский баланс, отчёт о финансовых результатах, отчёт о движении денежных средств и др.; – Экономические показатели деятельности организации: ликвидность, платежеспособность, оборачиваемость, рентабельность и др. [4; 5].
Репутационные данные	– Информация об учредителях, высшем руководстве, их компетентность и репутация; – Деловая репутация самой организации, упоминания в СМИ; – Репутация контрагентов организации; – Проверка специализированных систем: СПАРК, БКИ и др.; – Наличие судебных разбирательств и их исходов.
Структурные данные	– Нахождение заемщика в группе связанных заемщиков (ГСЗ); – Информация о роли заемщика в ГСЗ (в случае нахождения заемщика в ГСЗ).

На основе финансовых данных проводится финансовый анализ клиента и определяется финансовое состояние заемщика, его финансовая устойчивость и эффективность его деятельности.

На основе репутационных данных формируется представление о положении клиента на рынке, его репутации и его контрагентов, а так же добросовестности клиента как заемщика.

На основе структурных данных определяется нахождение клиента в группе связанных заемщиков и выясняется его положение в группе.

В некоторых странах при оценке кредитоспособности юридических лиц выделяют ещё два типа данных – маркетинговые и технические.

Маркетинговые данные анализируются на успешность и достоверность маркетинговых кампаний. Технологические данные подразумевают проверку используемой техники, её технической документации, а так же соответствие производственных целей и планов с имеющимся парком техники в своём текущем состоянии.

В отечественной практике оба вида информации не получили распространения в качестве данных для проведения анализа в силу трудоемкости процесса их анализа. Однако некоторые банки всё ещё могут использовать эти данные при анализе в процессе оценки кредитоспособности юридических лиц, если кредитная сделка, отрасль клиента или сам заемщик подразумевает необходимость в более глубоком изучении кредитоспособности заемщика.

При оценке кредитоспособности юридического лица так же учитывается достоверность и прозрачность данных. Если клиент подаёт данные, которые отличаются при проверке от аналогичных в свободном доступе, либо клиент сознательно утаивает часть информации, например, о присутствии компании в группе связанных заемщиков – это становится отрицательным сигналом в оценке кредитоспособности юридического лица.

Рассмотрим существующие методы оценки кредитоспособности юридических лиц в отечественной практике [6; 7]. В таблице 2 приведены методы оценки кредитоспособности юридического лица.

Метод	Описание
Финансовый	Подразумевает анализ всей бухгалтерской и налоговой отчётности. Этот метод так же включает расчёт основных показателей – ликвидность, платежеспособность, оборачиваемость, рентабельность и др. [8].
Организационный	Подразумевает работу со структурными данными. Выясняется нахождение клиента в группе связанных заемщиков, а так же его роль в группе, в случае вхождения в ГСЗ.
Репутационный	Подразумевает работу с репутационными данными. Метод включает анализ кредитной истории, просмотр судебных разбирательств, изучение репутации учредителей и высшего руководящего состава.
Сравнительный	Подразумевает сравнение большинства показателей рассчитанных в финансовом методе с нормативными показателями аналогичных компаний в аналогичных условиях.
Рейтинговый (балльный)	Каждому параметру присваивается определённый рейтинг относительно удаленности от нормативного показателя и в конце выдаётся интегральная оценка.
Прогнозный	Подразумевает построение прогнозной модели будущей кредитоспособности с помощью оценки, основанной на анализе делового риска, который позволяет прогнозировать достаточность источников погашения кредита [9].
Нейронный	Подразумевает создание и обучение искусственной нейронной сети на специальной выборке данных. В настоящий момент этот метод сравнительно новый, особенно в отечественной практике, а так же применяется не во всех банках и в основном используется для оценки кредитоспособности физических лиц в силу большего числа данных для обучения и меньшего числа показателей для оценки.

Нейронный метод особенно перспективен в долгосрочной перспективе на фоне стремительного развития нейронных сетей, машинного обучения и науки о данных в целом. Данный метод впоследствии может применяться независимо от других методов либо работать на основе результатов, полученных в результате применения других методов, и давать определенную оценку и заключение о кредитоспособности юридического лица и целесообразности выдачи кредита. Одна из главных проблем и причина непопулярности нейронного метода заключается в недостатке необходимых данных для обучения [10]. В секторе кредитования физических лиц в целях исследования коммерческие банки имеют возможность выдавать различные кредитные продукты заемщикам, неподходящих под условия кредитования. Это подразумевает наличие риска незначительных финансовых потерь, однако приносит данные для обучения нейронной сети. В секторе кредитования юридических лиц получение аналогичных данных затруднено из-за риска значительных финансовых потерь.

Одним из решений проблемы отсутствия данных может стать создание единой обезличенной базы данных либо создание прямых каналов обмена данными между банками. Так кредитные организации смогут получить необходимые данные для обучения нейронной сети и впоследствии улучшать её эффективность без значительных финансовых потерь для одного банка.

Так же в рамках кредитных отношений существует система ковенантов, которая обязует заемщика соблюдать определенные условия, тем самым снижая кредитные риски по сделке. Данная система не является отдельным методом оценки кредитоспособности юридического лица. Однако правильно сформированная система ковенантов является дополнительной защитой банка и преградой для недобропорядочных заемщиков.

В результате проведенного исследования авторами статьи предлагается следующий комплекс методов оценки кредитоспособности юридических лиц, представленного на рисунке 1.

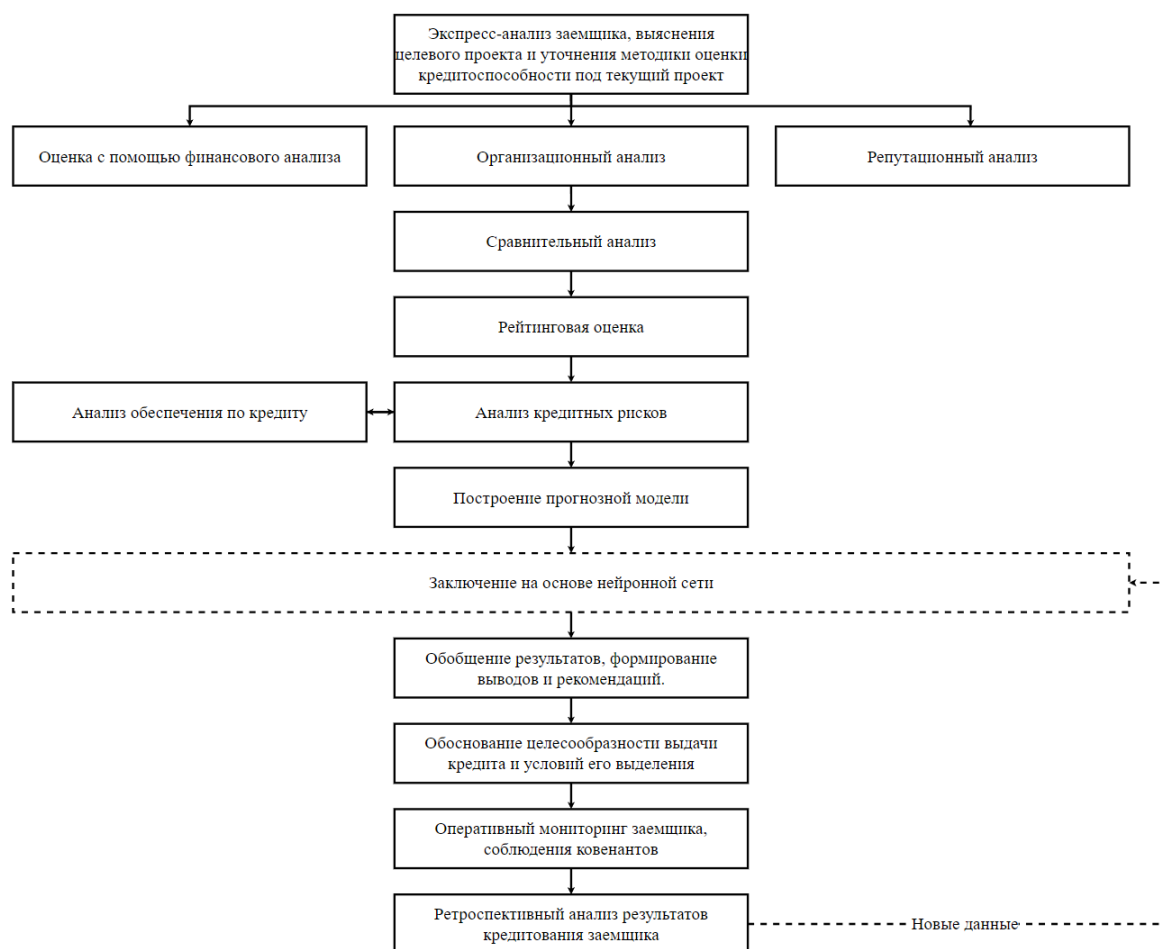


Рисунок 1 – Комплекс методов оценки кредитоспособности юридического лица

Рассмотрим предложенный комплекс методов оценки кредитоспособности юридического лица поэтапно.

На первом этапе проводится анализ по трём основным направлениям: финансовому, организационному и репутационному. Выясняется финансовое положение клиента, его репутацию на рынке и состоит ли клиент в группе связанных заемщиков. При необходимости более глубокого анализа банк может так же проводить анализ технических и маркетинговых данных.

На следующем этапе проводится сравнение полученных показателей с показателями аналогичных компаний на рынке и по отрасли в целом. Затем заемщику присваивается рейтинг.

На основе полученного рейтинга определяется кредитный риск, анализируется обеспечение по кредиту. После чего составляется прогнозная модель заемщика и рассматривается, сможет ли заемщик поддерживать необходимые финансовые потоки.

В случае использования нейронных сетей рассматривается её оценка и заключение, основанное на предыдущих этапах. При завершении сделки полученные данные добавляются в специальную базу данных, тем самым совершенствуя эффективность данного этапа в долгосрочной перспективе.

В случае одобрения кредита производится постоянный мониторинг заемщика, а при завершении кредитования проводится ретроспективный анализ сделки.

По нашему мнению, предложенный комплекс методов оценки кредитоспособности юридического лица обеспечивает всесторонний анализ, охватывая большую часть данных при анализе.

Данный комплекс методов использует все основные методы оценки кредитоспособности юридических лиц, использующиеся в отечественной банковской практике, а так же подразумевает использование нейронного метода с последующим сбором данных для совершенствования метода.

Использование предложенного комплекса методов для оценки кредитоспособности юридических лиц позволит банкам усовершенствовать собственную систему оценки кредитоспособности юридических лиц в долгосрочной перспективе за счёт более точного прогнозирования про помощи нейронной сети.

В частных случаях, если банк принимает решение о том, что сделка, отрасль клиента или сам заемщик нуждается в более глубокой оценке, в данный комплекс методов может вводиться анализ маркетинговых и технических данных.

Стоит учитывать и то, что оценка кредитоспособности юридического лица принимается банком в целом, но её непосредственный процесс и комплекс мер может варьироваться от размера юридического лица, его отрасли и подразумевает наличие отдельных расчётных моделей. Например, юридическое лицо может относиться к корпоративно инвестиционному бизнесу, а заемщик осуществляет строительство жилой недвижимости. В этом случае у банка будут отдельные положения по кредитованию корпоративно-инвестиционных клиентов и отдельные модели расчёта заемщиков по строительству жилой недвижимости.

ВЫВОДЫ

Таким образом, несмотря на богатую зарубежную практику, банкам всё ещё необходимо развивать методологию оценки кредитоспособности юридических лиц. Необходимо нарабатывать информационную базу для использования зарубежных практик, а так же для применения инновационных методов вроде нейронных сетей для увеличения эффективности оценки кредитоспособности юридических лиц. Предложенный комплекс методов оценки кредитоспособности юридических лиц хоть и охватывает большинство важных характеристик заемщика, однако не учитывает обязательное исследование маркетинговых или технических данных, а использование нейронных сетей в полном объеме на данный момент затруднено.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ:

1. Топилина Т.А., Глинский В.А. Перспективы импортозамещения в условиях ухода зарубежных компаний с российского рынка // Логистические системы в глобальной экономике. 2022. № 12. С. 270-273.
2. Титова А.А., Нардина С. А. Сущность, цели и задачи анализа кредитоспособности юридических лиц // Актуальные вопросы современной экономики. 2022. №11. С. 796-806.
3. Сенчикова В.Н., Докальская В.К. Зарубежная практика оценки кредитоспособности заемщика – юридического лица // Финансовая грамотность, финансовая безопасность и финансовая стабильность материалы всероссийской (национальной) конференции г. Орёл. 2021. С. 190-195.
4. Зернова Л. Е. Методы оценки кредитоспособности предприятий-заемщиков в коммерческом банке // Сборник научных трудов посвященный 75-летию кафедры Материаловедения и товарной экспертизы. 2019. С. 188-194.
5. Горский М.А., Решульская Е.М. Финансовая устойчивость коммерческого банка: феномен, показатели и методы оценки // Вестник алтайской академии экономики и права. 2020. №3. С. 32.
6. Титова А.А., Нардина С.А. Оценка кредитоспособности юридических лиц коммерческими банками: практические аспекты // Актуальные вопросы современной экономики. 2022. №11. С. 1017-1027.
7. Курбанов Х.З. Кредитоспособность коммерческой организации и кредитный риск в риск-менеджменте банка // Проблемы развития предприятия: теория и практика. 2019. № 1-3. С. 95-99.
8. А. А. Позднякова, Е. В. Каранина. Оценка кредитоспособности юридических лиц – клиентов коммерческих банков // Сборник материалов XIII всероссийской научно-практической конференции с международным участием. 2020. С. 920-925.
9. Водопьянова В.А., Бородай Е.А. Анализ методов оценки кредитоспособности юридических лиц, используемых российскими банками Азимут научных исследований: экономика и управление. 2020. № 4 (33). С. 83-86.
10. Смирнов В.С., Ступников С.А. Нейросетевой подход к оценке кредитного риска на данных кредитных историй // // 24 международная конференция «Аналитика и управление данными в областях с интенсивным использованием данных» г. Санкт-Петербург. 2022.

*Авторы заявляют об отсутствии конфликта интересов
The authors declare no conflicts of interests.*

Received date: 03.07.2023

Approved date: 09.07.2023

Accepted date: 07.11.2023