

## **Содержание:**

# **ВВЕДЕНИЕ**

В современной экономике России банки играют неотъемлемую роль. Кредит занимает ведущее место, как в деятельности банков, так и всей экономики России в целом. Привлечение заемных средств позволяет коммерческим организациям реализовывать новые проекты, не извлекая средств из оборота, увеличивать капитал, расширять масштабы деятельности.

На данный момент актуальность кредитования юридических лиц значительно возросла. Кредитование служит инструментом для установления долгосрочных партнерских отношений между банком и клиентом. Развитие долгосрочных партнерских отношений с клиентами и комплексность в предоставлении услуг позволят сократить риск колебаний остатков на счетах клиентов банка, сделают их более предсказуемыми и планируемыми и тем самым снизят кредитные риски банка. Поэтому совершенствование кредитной политики коммерческого банка является необходимым условием успешной его деятельности.

Актуальность темы работы определяется тем, что важнейшим этапом кредитования коммерческими банками заемщиков является оценка кредитоспособности.

Основными целями оценки кредитоспособности является определение способности заемщика вернуть денежные средства, оценка риска кредитования конкретного заемщика, а также определение оптимально возможного размера кредита.

Значимость оценки кредитоспособности заемщика в процессе управления кредитным риском коммерческого банка проявляется и в проведении банком - кредитором мониторинга заемщика. Значение оперативного контроля за финансово-экономической деятельностью заемщиков со стороны кредитных учреждений в условиях макроэкономической нестабильности и роста дефолтов, бесспорно, велико. Вовремя и справедливо реализованный мониторинг состояния заемщика способствует незамедлительному реагированию на негативные тенденции в хозяйственной деятельности заемщиков.

Развитие института бюро кредитных историй, накопление статистических данных о потребительском кредитовании в настоящее время позволяет расширить использование в отечественной практике розничного кредитования зарубежных наработок в данной области в целях приближения к международным стандартам оценки кредитных рисков, что содействовало бы повышению качества кредитных портфелей банков.

Цель работы – анализ методики оценки кредитоспособности заемщика в ПАО «Сбербанк России».

Поставленная в работе цель определила следующие задачи исследования:

- рассмотреть сущность и назначение оценки кредитоспособности;
- изучить методы оценки кредитоспособности, применяемые коммерческими банками;
- представить краткую характеристику ПАО «Сбербанк России»;
- проанализировать методику оценки кредитоспособности заемщика в ПАО «Сбербанк России»;

Предмет исследования - кредитоспособность заемщика. Объектом выступает ПАО «Сбербанк России».

Теоретической основой исследования послужили работы таких авторов как О.И. Лаврушин, В.В. Глущенко, Ю.В. Головин, Д.А. Ендовицкий, Е.А. Звонова, Н.К. Кравцова, А.А. Максютов, Р.Г. Ольхова, А.М. Тавасиев, Л.А. Дробозина и других, а также материалы периодической печати.

Структура работы включает в себя введение, две главы, заключение, библиографический список.

В первой главе работы рассматриваются теоретические основы оценки кредитоспособности заемщика.

Во второй главе проводится аналитический обзор оценки кредитоспособности заемщика на примере ПАО «Сбербанк России».

# **1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКА**

## **1.1. Сущность и назначение оценки кредитоспособности клиента**

При осуществлении производственной деятельности неизбежно возникают ситуации, когда предприятию требуется обновить парк оборудования, переориентировать производство на выпуск другого вида продукции, компенсировать материальные потери, связанные с повышением цен на сырье и т.д. На все это нужны средства и, как правило, проблему дополнительных оборотных средств решают с помощью кредитов. Так как предприятие не совсем обычный заемщик, то обычные схемы определения банковских рисков при расчете банковских процентных ставок здесь неприемлемы. Например, при расчете рисков необходимо учитывать, проводится ли бюджетирование на предприятии, какая материальная отдача получится в результате переориентации производства и многое другое.

Несмотря на то, что анализ кредитоспособности заемщика используется в банковской практике на протяжении десятилетий, в экономической литературе до настоящего времени не существует единых подходов к определению этого понятия.

В Российской Федерации понятие и методы оценки кредитоспособности никак не регулируются законодательно. При этом анализ литературных источников позволяет в целом определить кредитоспособность заемщика банка как его способность к получению кредита, а также, одновременно, возможность в полном объеме и в срок рассчитаться по основному долгу и процентам с банком-кредитором.

Ю.В. Головин определяет кредитоспособность как состояние финансового положения предприятия, которое позволяет получить кредит и своевременно его вернуть [5, с. 257].

В свою очередь, А.М. Тавасиев рассматривает кредитоспособность как способность и готовность лица своевременно и в полном объеме погасить свои кредитные

долги [31, с. 380].

Ю.Н. Локтионов и В.Ф. Латыпов под кредитоспособностью заемщиков - юридических лиц понимают такое их финансово-хозяйственное положение, которое позволяет судить об эффективном использовании имеющихся у них в распоряжении средств, а также возможности исполнить договорные обязательства перед банком благодаря эффективно построенной финансовой, маркетинговой, производственной, кадровой политике [29, с. 24].

Р.С. Круско кредитоспособностью заемщика коммерческого банка называет способность заемщика в указанный срок и полностью рассчитаться по имеющимся долговым обязательствам (по процентам и основному долгу). В отличие от платежеспособности, кредитоспособность на определенную дату или за истекший период не фиксирует неплатежи, она прогнозирует свою способность к погашению имеющегося долга на самую ближайшую перспективу. Уровень же клиентской кредитоспособности определяет уровень риска банка, который связан с выдачей ссуды заемщику [16, с. 57].

Итак, необходимо отметить, что многие авторы, определяя кредитоспособность, рассматривают ее только с точки зрения способности заемщика к заключению кредитной сделки или только с позиций возможности в срок и в полном объеме рассчитываться по обязательствам перед банком.

Основная цель анализа кредитоспособности заемщика состоит в том, чтобы определить:

- способность заемщика рассчитаться со своими долговыми обязательствами на ближайшую перспективу;
- степень риска, который банк готов взять на себя;
- размер кредита, который может быть предоставлен в данных обстоятельствах;
- условия предоставления ссуды.

Поэтому оценка кредитоспособности заемщика является важнейшим этапом на пути принятия банком положительного (или отрицательного) решения о выдаче тому или иному физическому или юридическому лицу кредитных средств.

Кредитование населения имеет важное значение для национальной экономики в целом, в первую очередь - за счет стимулирования потребительского спроса, как на

товары длительного пользования, так и на жилую недвижимость. Его развитие способствует оборачиваемости денежных средств в экономике, косвенным образом стимулирует, производство, торговлю и строительство, воздействуя, таким образом, на динамику ВВП (валовой внутренний продукт).

Факторы, влияющие на кредитоспособность заемщика:

- Репутация предприятия;
- Финансовое состояние;
- Возможность мобилизации денежных средств

Репутация предприятия влияет на кредитоспособность заемщика в части его имиджа на рынке, взаимоотношения с клиентами и поставщиками. Чем лучше и надежнее репутация предприятия, тем больше вероятность в его надежности как заемщика. Финансовое состояние является основным фактором кредитоспособности заемщика, т.к. именно устойчивое финансовое положение свидетельствует о прибыльности и эффективности управления финансами предприятия. Также важным фактором является возможность мобилизации денежных средств, т.е. при возникновении потребности в оплате кредита предприятие должно своевременно находить свободные денежные средства.

Анализ кредитоспособности предприятия включает следующие блоки:

- характеристика бизнеса и его менеджмента;
- оценка ликвидности активов предприятия;
- анализ источников финансирования хозяйственной деятельности;
- анализ объема, качественного состава и движения задолженности;
- оценка возможности погашения задолженности;
- оценка финансовых результатов хозяйствования и показателей деловой активности.

Для получения полного представления о заемщике-предприятии могут использоваться следующие источники информации [3, с. 118]:

- устав предприятия, в котором отражается информация о составе предприятия, их регистрационные данные декларируемые виды деятельности предприятия, система назначения руководящих лиц, их полномочия и сроки назначения;
- бухгалтерская (финансовая) отчетность, в которой отражается информация о том, из чего складываются формальные активы и пассивы предприятия, дебиторская и кредиторская задолженность, какова доля собственного капитала в валюте баланса, формальные прибыль или убытки предприятия и то, как они распределяются;
- книга доходов и расходов и налоговая декларация за последний отчетный период и последний финансовый год и документы, составленные по форме Банка: сведения о доходах и затратах, сведения о дебиторах и кредиторах, сведения об имуществе, имеющемся в бизнесе (при упрощенном режиме налогообложения);
- выписка (с расшифровкой) о движении денежных средств по расчетному счету, где отражается информация об оборотах по расчетному счету за определенный промежуток времени;
- документальное подтверждение последних сделок, из которого возможно выяснить, какие сделки являются текущими для предприятия, какие сделки оплачены, сроки оплаты дебиторской и кредиторской задолженностей;
- беседа с собственниками, назначенными представителями руководящего звена (коммерческий директор, финансовый директор, главный бухгалтер и др.);
- информация о подобном бизнесе из кредитных досье уже кредитующихся в этом банке клиентов данного сектора;
- аналитическая информация о предприятиях из интернета (наличие собственного сайта предприятия, сайты подобных предприятий) и СМИ (реклама самого предприятия, информация о подобном бизнесе);
- посещение предприятия и места проживания собственника, где по косвенным признакам можно сложить определенное мнение о доходности бизнеса в целом и о том, как доходность отражается на социальном положении собственника.

Управление кредитным риском коммерческого банка является значимым элементом банковского риск-менеджмента, поскольку кредитный риск может привести к серьезным и необратимым для банка последствиям. Процесс управления кредитным риском, как правило, подразумевает использование

совокупности критериев и показателей, которые предоставляют возможность сделать вывод о степени кредитоспособности заемщика. Эффективным инструментом недопущения возникновения кредитного риска является оценка кредитоспособности заемщика, а также дальнейший мониторинг его финансового состояния. Следовательно, для организации эффективной системы управления кредитным риском коммерческого банка важно в первую очередь оптимизировать систему оценки кредитоспособности заемщиков.

Кредитный риск занимает в системе совокупных банковских рисков существенную долю, что связано со спецификой деятельности коммерческого банка - в целях получения выгоды кредитная организация размещает имеющиеся у него ресурсы посредством активных операций, кредитов в нашем случае.

Однако может сложиться так, что заемщиком ссуда будет не погашена либо произойдет просрочка платежа. В этом случае у банка-кредитора уменьшится капитал, то есть возникает дефицит денежных средств.

Если кредитные потери велики, то это может привести к банкротству, так как банк становится неплатежеспособным - размер реально имеющихся у него активов оказывается меньше объема его обязательств. Если же в банке сформирована грамотная кредитная политика, то высока вероятность того, что он сможет получить у заемщика выданные им средства либо при несостоятельности заемщика в частичной или полной степени восстановить свой капитал без какого-либо вмешательства со стороны.

«Итак, роль оценки кредитоспособности заемщика в управлении кредитным риском коммерческого банка велика, поскольку она является не только базой для принятия решения о целесообразности кредитования того или иного клиента, она также позволяет регулировать стабильность и устойчивость самого банка-кредитора. Важно также отметить, что в интересах банка не принимать меры по минимизации кредитного риска (как и любого из видов банковских рисков), а заниматься его прогнозированием и предотвращением. На сегодняшний день проведение коммерческими банками детального анализа кредитоспособности существующих и потенциальных заемщиков является неотъемлемым условием эффективности кредитной политики» [8, с. 88].

Таким образом, с экономической точки зрения кредитоспособностью называют такое финансово-хозяйственное состояние предприятия, которое дает потенциальному кредитору уверенность в способности предприятия-заемщика

вернуть кредит в соответствии с условиями договора. Кредитоспособность - это имеющаяся у организации возможность погашать свои обязательства за счет активов. Оценка кредитоспособности заемщика для банка является одним из методов регулирования рисков банковской деятельности и, в частности - кредитного риска. Поскольку риск по своей природе есть вероятностное, а не свершившееся событие, то кредитоспособность заемщика следует рассматривать как оценку будущих событий, прогноз поведения заемщика в отношении выполнения обязательств по кредиту, основанный на текущем положении вещей.

На сегодняшний момент кредиты плотно вошли в жизнь россиян и именно благодаря этой банковской услуге многие смогли стать ближе к европейскому уровню жизни. Поскольку во всех развитых странах существует культура кредитования, когда крупные покупки приобретаются в кредит, а также это позволяет выйти на качественно другой уровень жизни, ни отказывая себе практически, ни в чем. Помимо этого, общее благосостояние граждан заметно улучшилось по сравнению с прошлыми годами. Подобные схемы применимы и в масштабах международной экономики в целом, поскольку позволяют осуществлять «кредитную» поддержку между странами.

На современном этапе развития экономики, в условиях нестабильности экономической, политической и финансовой среды, а также действия антироссийских санкций наиболее доступным вариантом является привлечение ресурсов на кредитном рынке.

2019 год оказался одним из самых сложных за все время функционирования кредитной системы в современной России. 2015 год также оказался непростым для российской банковской системы. С рынка ушла почти сотня кредитных организаций, на санацию было передано 15 игроков, среди которых входящий в тридцатку по активам банк «Уралсиб». Специалисты сферы кредитования говорят о резком росте задолженностей среди россиян.

На данный момент в России число просроченных кредитов увеличилось до 14,2 миллионов. Для сравнения, в 2018 году показатель равнялся 9,2 миллионам. В итоге всего за 2017-2019 гг. доля выросла на 52%, что даже в условиях экономического кризиса выглядит очень серьёзно. Из общей доли «просрочек», около 8,2 миллионов просроченных кредитов выдавались наличными, ещё 4,9 миллиона кредитов выданы в виде кредитных карт, почти 200 тысяч - кредиты в сфере POS, ещё 75 000 кредитов - ипотека, ещё 200 000 займов выданы на покупку автомобилях. На российском рынке на данный момент число действующих

кредитов для физических лиц находятся на уровне 73 миллионов. Получается, что каждый пятый кредит является сейчас просроченным .

Главной причиной роста доли просроченных кредитов является девальвация рубля, а значит и снижение реально располагаемых доходов населения. На фоне роста цен на продукты питания, услуги в социальной сфере, роста стоимости коммунальных услуг и цена на транспорт, населению стало сложнее платить по долгам. Как известно, любой экономический кризис сильнее всего бьёт по самым бедным слоям населения, а именно они чаще берут потребительские кредиты.

Еще один важный фактор - рост уровня безработицы. Население теряет работу, а значит, и стабильный источник доходов. Без этого выплачивать проценты по ипотеке очень сложно. Часть заёмщиков теряет долю зарплаты в условиях кризиса - компании сокращают затраты на заработную плату из-за падения спроса на товары и услуги. Такая стагнирующая экономика почти всегда означает рост доли не выплаченных кредитов.

Отраслевая структура кредитных операций отражает недостаточную диверсификацию вложений банковской системы страны по уровню риска. Наблюдается сосредоточение выданных кредитов в высокодоходных, а, следовательно, высокорискованных, сегментах - торговле и рознице, что влечет за собой дополнительные кредитные риски в случае ухудшения экономической ситуации и снижения темпов роста экономики. Недостаточная диверсификация инвестиций способствует повышенной концентрации риска по системе в целом.

Специфика деятельности коммерческих банков подразумевает наличие у них множества видов рисков, среди которых наиболее весомую долю занимает кредитный риск, что связано с характером проводимых банками операций. Под кредитным риском принято понимать риск непогашения основного долга и процентов по выданной ссуде. На сегодняшний день основным инструментом снижения кредитного риска для банка становится доскональное знание своего клиента, поэтому формализованная количественная оценка должна дополняться выводами кредитного аналитика.

В ходе взаимодействия с банками предприятие может реализовать наиболее гибкую схему финансирования, учитывающую конкретные сроки исполнения контрактов по реализации проекта. Кроме того, индивидуальные схемы финансирования позволяют использовать финансовый рычаг, что дает возможность существенно увеличить рентабельность деятельности предприятия,

регулируя долю собственных и привлеченных ресурсов в общем объеме инвестируемых средств.

Использование заемных средств позволит уменьшить налогооблагаемую прибыль, поскольку процентные выплаты идут на вычет при расчете налогооблагаемой базы. Сроки, на которые предоставляются инвестиционные кредиты, обычно сопоставимы со сроками реализации инвестиционных проектов. Договоры инвестиционного кредитования, как правило, содержат условие, при котором погашение основного долга осуществляется с определенной отсрочкой (льготный период), что позволяет облегчить обслуживание кредита.

Однако данное условие увеличивает стоимость кредитных ресурсов, поскольку объемы процентных платежей зависят от остатка ссудной задолженности. Предоставление инвестиционных кредитов в современной практике оформляется обычно в виде договора о невозобновляемой кредитной линии с установленным графиком выборки и погашения. Сроки предоставления средств - от трех до пяти лет.

Рассматривая ипотечное кредитование как механизм финансирования инвестиционных проектов, стоит выделить ряд характерных черт. Во-первых, залог недвижимости выступает в качестве инструмента привлечения финансовых ресурсов, которые необходимы для развития производства. Во-вторых, ипотека способна обеспечить реализацию имущественных прав на объекты недвижимости также в том случае, когда другие формы как, например, купля-продажа, являются нецелесообразными и не эффективными. В-третьих, это возможность создания с помощью ипотеки эффективного капитала, на базе такой ценной бумаги как залоговая.

Итак, рост объемов кредитования в системе в целом идет опасно быстрыми темпами на фоне явно выраженной нестабильной динамики ликвидности банковского сектора страны, особенно данные тенденции проявляются в розничном сегменте. Наблюдается увеличение просроченной задолженности по кредитам физических лиц, что в будущем может особенно негативно отразиться на крупных розничных банках и потребовать докапитализации, а это может привести к убытку по итогам года.

## **1.2 Методы оценки кредитоспособности, применяемые коммерческими банками**

В современном финансовом мире существует большой выбор методик оценки кредитоспособности. Каждая кредитная организация использует свою методику, в которой определен тот или иной диапазон ограничений по показателям.

В общем виде методы оценки кредитоспособности представлены на рисунке 1.

### **качественные методы**

**метод анализа финансовых коэффициентов с определением класса кредитоспособности**

**метод анализа денежных потоков предприятия**

**рейтинговый метод как интегрированная система анализа**

### **Кредитоспособности**

**определение класса заемщика методом кредитного скоринга**

Рисунок 1 - Методы оценки кредитоспособности заемщика [14, с. 16]

Можно рассматривать проверку кредитоспособности заемщика и как одну из специальных сфер банковского контроля.

Необходимо отметить, что банковский контроль выполняет такие функции, как: превентивную, сигнализирующую и контрольную. Таким образом, можно сформулировать данные функции по оценке конкурентоспособности заемщика, которые являются частью банковского контроля.

Под превентивной функцией оценки конкурентоспособности понимается наличие у банка инструментов, а также специалистов для проверки кредитоспособности заемщика, которые позволяют предупреждать невозвраты кредитов.

Сигнализирующая функция оценки кредитоспособности заемщика заключается в способности банка своевременно выявлять негативные тенденции, которые наблюдаются в хозяйстве потенциального заемщика.

Рассмотрим подробнее представленные на рисунке 1 методы.

1. Методы качественной оценки кредитоспособности. Наиболее известным вариантом методики качественного анализа кредитоспособности заемщика коммерческими банками является система «5С». Следует подчеркнуть, что эта система представляет собой классический вариант качественного анализа кредитоспособности, основанный на пяти базовых критериях, а именно:

- Character (характер);
- Capacity (возможности);
- Capital (капитал);
- Collateral (обеспечение);
- Conditions (условия).

Говоря об эффективности методик качественной оценки кредитоспособности заемщика, следует отметить, что такого рода инструменты анализа кредитоспособности не могут использоваться как единственный механизм оценки заемщиков и, тем более, выступать в качестве гарантии эффективности и полноты кредитного анализа.

Это можно объяснить тем, что названные показатели (за некоторым исключением) не могут быть выражены и оценены количественно, и, следовательно, у кредитных работников могут возникнуть проблемы, связанные с правильностью и надежностью аргументирования того или иного вывода.

Тем не менее, необходимо подчеркнуть, что методы качественного анализа кредитоспособности являются неотъемлемым элементом процедуры принятия решения о выдаче кредита, т. к. позволяют провести первичную качественную оценку на начальном этапе рассмотрения кредитной заявки, тем самым определяя обоснованность и ключевые направления последующего количественного анализа финансового состояния заемщика.

2. Коэффициентный анализ с определением класса кредитоспособности. Выбор финансовых коэффициентов определяют особенностями конкретного предприятия, кредитной политикой банка, также возможными причинами каких-либо финансовых затруднений. Можно выделить 5 основных категорий [12, с. 59]:

I - коэффициент ликвидности;

II - коэффициент оборачиваемости или эффективности;

III - коэффициент финансового левериджа;

IV - коэффициент прибыльности;

V - коэффициент обслуживания долга.

Коэффициент текущей ликвидности - это показатель, который дает возможность определить, является ли заемщик способным рассчитаться по всем своим долговым обязательствам. Данный коэффициент определяется путем деления суммы текущих активов на текущие пассивы предприятия.

То есть, данный коэффициент предполагает сопоставление всего имущества предприятия, то есть средств, которыми клиент располагает в различной форме (это могут быть: денежные средства, дебиторская задолженность по ближайшим срокам погашения, стоимость запасов всех имеющихся товарно-материальных ценностей, прочие активы), с источниками, обязательствами, требующими ближайших сроков их погашения (ссуды, долги поставщикам, долги по векселям, долги бюджету, долги рабочим и служащим). В случае если долговые обязательства клиента превышают его средства, то он считается некредитоспособным.

Коэффициент оперативной, быстрой ликвидности рассчитывается путем деления ликвидных активов на стоимость текущих пассивов.

Ликвидные активы - это активы, которые могут быть быстро и с минимальными затратами обращены в денежные средства. В банковской практике к ликвидным активам относятся денежные средства и дебиторская задолженность, а в российской практике относят и часть быстрореализуемых запасов. При помощи коэффициента быстрой ликвидности можно спрогнозировать способность предприятий быстро высвободить из оборота все денежные средства, необходимые для погашения банковского долга в положенный срок [18].

В процессе анализа все коэффициенты эффективности являются дополнением коэффициентов ликвидности. Они позволяют дать более обоснованное заключение об уровне кредитоспособности предприятия. А если показатели ликвидности будут расти за счет увеличения стоимости запасов или дебиторской задолженности при одновременном замедлении оборачиваемости, то нельзя будет повышать класс кредитоспособности данного заемщика.

Все коэффициенты эффективности анализируют в динамике, сравнивают с коэффициентами конкурирующих между собой предприятий и среднеотраслевыми показателями.

Коэффициенты финансового левериджа помогают характеризовать степень обеспеченности заемщиков собственным капиталом. Все варианты расчета коэффициента разные, но экономический смысл у всех один: это размер собственного капитала, а также размер степени зависимости клиентов от привлеченных ресурсов.

Стоит отметить, что при расчете коэффициента учитывают все долговые обязательства предприятия. Чем выше будет доля привлеченных средств (долгосрочных и краткосрочных), тем ниже будет класс кредитоспособности предприятия. Окончательный вывод делается, учитывая динамику коэффициентов прибыльности.

Все коэффициенты прибыльности четко характеризуют эффективность использования капитала, включая всю его привлеченную часть. К коэффициентам прибыльности относят показатели чистой прибыли и рентабельности.

### 3. Анализ денежных потоков предприятия.

Анализом денежного потока называют метод, помогающий оценивать кредитоспособность клиентов коммерческого банка, где в основе лежит использование всех фактических показателей, которые характеризуют оборот средств предприятия в отчетном периоде. Именно этим он и отличается от оценки кредитоспособности предприятий на основе систем финансовых коэффициентов.

Отдельно рассмотрим наиболее популярные методы оценки кредитоспособности заемщиков - физических лиц:

1. Скоринговая система. Скоринговый метод проведения оценки заемщика - это бальная оценка потенциального заемщика, которая очень часто применяется в

банках, а в микрофинансовых организациях чаще всего опираются именно на скоринг.

Скоринг - это специальная программа, которая на основании введённых данных о заёмщике выводит ему определённую оценку в виде баллов. Набрал нужное количество - получил одобрение. Заявка может вообще не рассматриваться человеком, особенно часто это встречается при микрокредитовании, товарных кредитах, срочных кредитах с быстрым принятием решения. То есть, всё рассмотрение заявки проводит программа, именуемая скорингом [20].

Баллы скоринга насчитываются за все пункты анкетной информации. Чем лучше считается заёмщик по тем или иным критериям, тем выше будет его балл за конкретный пункт анкеты. Скоринг создаётся на модели идеального заёмщика. Для начала банк проводит анализ тысячи заёмщиков и их кредитных историй, чтобы вывести своего идеального клиента. Допустим, анализ показал, что реже всего допускают просрочки граждане в возрасте 35-40 лет, значит, заявители этого возраста получают наибольший балл скоринга по критерию возраста. А молодые заявители, которые чаще всего допускают просрочки, получают наименьший балл за возраст. Или по статистике мужчины совершают нарушения в выплатах чаще, чем женщины, поэтому за половую принадлежность также назначается определённый балл.

2. Рейтинговая система оценки кредитоспособности заемщика. Банки устанавливают систему классификации заёмщиков, присваивая каждому обратившемуся определённые коэффициенты. Они определяются анкетными данными и обозначают финансовый риск. Это соотношение доходов и расходов заёмщика. Коэффициенты определяются по формулам, применяемым в конкретном банке. Каждый кредитор устанавливает своё минимальное значение для возможного одобрения заявки. Достиг заявитель определённого коэффициента - может получить одобрение. Именно может, потому как банком учитываются и иные факторы, например, кредитная история заявителя.

После определения коэффициента кредитоспособности заёмщика возможность одобрения будет зависеть от кредитной политики конкретного банка. Получается, что если заявитель не набрал минимальное значение, банк считает его кредитоспособность низкой и не одобряет заявку, не рассматривая её дальше. Если же норма набрана, то можно изучать остальные факторы для определения возможности одобрения.

Таким образом, несмотря на то, что на сегодняшний день единого эталона оценки кредитоспособности не существует, все банки придерживаются примерно одинаковых схем.

В настоящее время в РФ и за рубежом известно множество методов оценки кредитоспособности заемщиков банка. Поэтому возникает необходимость сравнительного анализа содержания и возможности использования этих методов на практике. Методы оценки кредитоспособности во многих странах различаются, что связано, в первую очередь, с различиями законодательства, обычаями делового оборота, культурой и традициями. Многообразие подходов к оценке кредитоспособности вызвано различной степенью доверия к качественным и количественным критериям оценки, а также сложившейся исторической практикой кредитования.

## **2. ОЦЕНКА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ КЛИЕНТА НА ПРИМЕРЕ ПАО «СБЕРБАНК РОССИИ»**

### **2.1. Краткая характеристика ПАО «Сбербанк России»**

В сегодняшнем Сбербанке почти ничего не напоминает о сберегательных кассах, функции которых он выполнял на протяжении значительного периода своей истории. Но удивительно другое: Сбербанк уже мало похож даже на самого себя всего лишь десятилетней давности. Способность к переменам и движению вперед - признак отличной «спортивной» формы, в которой находится сегодня Сбербанк. Титул старейшего и крупнейшего банка России не мешает ему открыто и добросовестно конкурировать на банковском рынке и держать руку на пульсе финансовых и технологических перемен. Сбербанк не только шагает в ногу с современными тенденциями рынка, но и опережает их, уверенно ориентируясь в стремительно меняющихся технологиях и предпочтениях клиентов.

Сбербанк сегодня - это кровеносная система российской экономики, треть ее банковской системы. Банк дает работу и источник дохода каждой 150-й российской семье. На долю лидера российского банковского сектора по общему объему активов приходится 28,7% совокупных банковских активов (по состоянию на 1

января 2019 года).

Банк является основным кредитором российской экономики и занимает крупнейшую долю на рынке вкладов. На его долю приходится 46% вкладов населения, 38,7% кредитов физическим лицам и 32,2% кредитов юридическим лицам. Сбербанк сегодня - это 14 территориальных банков и более 16 тысяч отделений по всей стране, в 83 субъектах Российской Федерации, расположенных на территории 11 часовых поясов [45].

Только в России у Сбербанка более 110 миллионов клиентов - больше половины населения страны, а за рубежом услугами Сбербанка пользуются около 11 миллионов человек. Спектр услуг Сбербанка для розничных клиентов максимально широк: от традиционных депозитов и различных видов кредитования до банковских карт, денежных переводов, банковского страхования и брокерских услуг.

Все розничные кредиты в Сбербанке выдаются по технологии «Кредитная фабрика», созданной для эффективной оценки кредитных рисков и обеспечения высокого качества кредитного портфеля. Стремясь сделать обслуживание более удобным, современным и технологичным, Сбербанк с каждым годом все более совершенствует возможности дистанционного управления счетами клиентов. В банке создана система удаленных каналов обслуживания, в которую входят:

- онлайн-банкинг «Сбербанк Онлайн» (более 30 млн. активных пользователей);
- мобильные приложения «Сбербанк Онлайн» для смартфонов (более 18 млн. активных пользователей);
- SMS-сервис «Мобильный банк» (более 30 млн. активных пользователей);
- одна из крупнейших в мире сетей банкоматов и терминалов самообслуживания (более 90 тыс. устройств).

Сбербанк является крупнейшим эмитентом дебетовых и кредитных карт. Совместный банк, созданный Сбербанком и BNP Paribas, занимается POS-кредитованием под брендом Cetelem, используя концепцию «ответственного кредитования».

Среди клиентов Сбербанка - более 1 млн. предприятий (из 4,5 млн зарегистрированных юридических лиц в России). Банк обслуживает все группы корпоративных клиентов, причем на долю малых и средних компаний приходится

более 35% корпоративного кредитного портфеля банка. Оставшаяся часть - это кредитование крупных и крупнейших корпоративных клиентов.

Сбербанк сегодня - это команда, в которую входят более 260 тыс. квалифицированных сотрудников, работающих над превращением банка в лучшую сервисную компанию с продуктами и услугами мирового уровня.

Сбербанк сегодня - это мощный современный банк, который стремительно трансформируется в один из крупнейших мировых финансовых институтов. В последние годы Сбербанк существенно расширил свое международное присутствие. Помимо стран СНГ (Казахстан, Украина и Беларусь), Сбербанк представлен в девяти странах Центральной и Восточной Европы (Sberbank Europe AG, бывший Volksbank International) и в Турции (DenizBank). Сделка по покупке DenizBank была завершена в сентябре 2012 года и стала крупнейшим приобретением за более чем 170-летнюю историю Банка. Сбербанк России также имеет представительства в Германии и Китае, филиал в Индии, работает в Швейцарии.

В июле 2014 года Сбербанк занял первое место среди банков Центральной и Восточной Европы, а также 33-е место в общем зачете в ежегодном рейтинге «ТОП 1000 банков» мира, опубликованных журналом The Banker. Кроме того, Sberbank online был признан лучшим розничным онлайн банкингом в странах Центральной и Восточной Европе по мнению журнала Global Finance, а также признан лучшим банком в России по итогам исследования, проведенного этим журналом в 2018 году.

Основным акционером и учредителем Сбербанка России является Центральный банк Российской Федерации, который владеет 50% уставного капитала плюс одна голосующая акция. Другими акционерами Банка являются международные и российские инвесторы.

Обыкновенные и привилегированные акции банка котируются на российских биржевых площадках с 1996 года. Американские депозитарные расписки (АДР) котируются на Лондонской фондовой бирже, допущены к торгам на Франкфуртской фондовой бирже и на внебиржевом рынке в США.

Основные показатели деятельности Банка представлены в таблице 1.

По данным таблицы 1 можно сделать вывод, что за исследуемый период наблюдается благоприятная тенденция увеличения чистой прибыли Банка в целом

за 2017-2019 гг., несмотря на незначительное снижение показателя в 2019 году, что было связано с кризисными явлениями в экономике. В целом за исследуемый период рост чистой прибыли составил 251,6 млрд. руб. При этом прибыль на одну акцию увеличилась с 13,45 руб. до 25 руб. на акцию. Если рассматривать конкурентную позицию Сбербанка по объему чистой прибыли, то Банк является лидером в России, опередив ВТБ 24 с чистой прибылью на 2019 г. в размере 127,3 млрд. руб. и Ханты-Мансийский банк Открытие с чистой прибылью 36,8 млрд. руб. в 2018 г.

Таблица 1 - Показатели деятельности ПАО «Сбербанк» за 2017-2019 гг.

Показатели	2017	2018	2019	2018-2019
Чистая прибыль, млрд. руб.	290,3	222,9	541,9	+251,6
Прибыль на акцию, руб./акция	13,45	10,36	25,00	+11,55
Рентабельность капитала (ROE), %	14,8	10,2	20,8	+6,0
Рентабельность активов (ROA), %	1,4	0,9	2,1	+0,7
Чистая процентная маржа, %	5,6	4,4	5,7	+0,1
Отношение расходов к доходам, %	43,2	43,7	39,7	-3,5
Средства корпоративных клиентов, млрд. руб.	6 235	7 755	6 559	+324
Средства частных клиентов, млрд. руб.	9 328	12 044	12 450	+3 122
Собственные средства, млрд. руб.	2 020	2 375	2 822	+802

Рентабельность активов и капитала Банка за исследуемый период также имеют благоприятную тенденцию к росту. Средства корпоративных клиентов увеличились

на 324 млрд. руб., средства частных клиентов - на 3 122 млрд. руб.

Среди недостатков следует назвать снижение чистой процентной маржи Банка в 2018 году до 4,4%. Также в 2018 году был отмечен рост отношения расходов к доходам Банка.

В своей деятельности банк ориентирован на внедрение цифровых технологий и повышение эффективности процессов для обеспечения долгосрочного устойчивого развития и создания стоимости для всех стейкхолдеров - клиентов, команды, акционеров, общества и государства.

По состоянию на 31 декабря 2019 года деятельность Группы на территории Российской Федерации осуществляется через ПАО Сбербанк, который имеет 14 территориальных банков, 79 отделений территориальных банков и 15 016 точек обслуживания клиентов, а также через основные дочерние компании, расположенные в Российской Федерации, - АО «Сбербанк Лизинг», ООО «Сбербанк Капитал», компании бывшей Группы компаний «Тройка Диалог», АО «НПФ Сбербанка», ООО Страховая компания «Сбербанк страхование жизни», ООО Страховая компания «Сбербанк страхование», ООО «Сбербанк Факторинг» и «Сетелем Банк» ООО (бывший «БНП Париба Восток» ООО).

Таким образом, Группа Сбербанк - крупнейший финансовый институт Центральной и Восточной Европы. Основным видом деятельности Группы является предоставление финансовых услуг и сервисов розничным и корпоративным клиентам во всех регионах присутствия. География Группы охватывает 22 страны, включая Российскую Федерацию. Количество клиентов Группы - 145,6 млн. человек.

Сбербанк России - в полной мере осознаёт свою ответственность в поддержании и развитии экономики страны, а так же видит необходимость установления и поддержания баланса между интересами клиентов и акционеров. Несмотря на сложные условия для работы и значительно возросшую нагрузку на инфраструктуру и работников Сбербанк России продолжает свою деятельность в полном объёме предоставляемого спектра услуг как постоянным, так и новым клиентам, юридическим и физическим лицам, предприятиям малого, среднего и крупного бизнеса, принадлежащим ко всем отраслям экономики.

Сложившиеся трудные финансово-экономические условия привели к необходимости изменения кредитной политики Банка. Эти условия подкреплены многими экономическими факторами - такими как недостаточность ликвидности в экономике страны, кризис доверия в финансово-экономических отношениях,

недоступность кредитов (их высокая процентная ставка), снижение платёжеспособного спроса, падение цен на товары, колебания курсов.

Исходя из вышеизложенного, Сбербанк России особенно рекомендует использование консервативного и основательного подхода в прогнозировании долгосрочных планов по развитию бизнеса и призывает клиентов, которые уже испытывают какие-либо финансовые трудности или только предвидят их - обсудить этот вопрос со специалистами Банка, чтобы не довести ситуацию до критического состояния. Если же такая ситуация и наступит то Сбербанк России обязуется сделать всё для того чтобы обе стороны, и Банк и клиент, вышли из неё с наименьшими потерями.

В сложившихся условиях Сбербанк России выстроил следующие приоритеты для кредитования юридических лиц. В первую очередь будет осуществляться поддержка для следующих отраслей экономики:

- отрасли, направленные на удовлетворение самых необходимых и жизненно важных потребностей населения (аптеки, розничные сети и т.д.);
- оборонно-промышленный комплекс;
- отрасли, занимающиеся обеспечением жизненно важных функций (сюда относятся водо- и электроснабжение и т.д.);
- представители малого бизнеса;
- представители сельского хозяйства;
- всяческая поддержка уже существующих клиентов и заёмщиков Сбербанка, в рамках ранее заключенных договоров;
- кредитование оборотных средств и текущих потребностей бизнеса клиентов.

Учитывая особую ответственность перед вкладчиками и акционерами в это сложное время, Сбербанк России вводит дополнительные меры по более эффективному управлению рисками:

- произойдёт изменение критериев устойчивости бизнеса клиентов, акцентирующих своё внимание на деятельность в сложных экономических условиях;

- усиление обеспеченности взятых кредитов своевременными и достаточными денежными потоками от операционной деятельности заемщика;
- поручительствами/гарантиями государства или владельцев бизнеса;
- понижение лимита на максимальную долговую нагрузку;
- залогами ликвидных активов;
- повышение уровня контроля со стороны Сбербанка за должным и ответственным поведением владельцев и менеджмента путем внедрения дополнительных ограничений на деятельность заемщика, во что входит:
- понижение лимита на максимальную долговую нагрузку;
- дополнительные ограничения на смену контроля над бизнесом;
- расширенный перечень событий, который влечёт за собой досрочное истребование задолженности перед Банком;
- более четкое и достаточное определение критериев для кросс-дефолта по обязательствам клиента перед другими кредиторами.

Поэтому Сбербанк России будет усиливать свой контроль:

- над источниками для погашения кредиторской задолженности и их надежности;
- над уровнем текущей ликвидности клиента;
- над уровнем долговой нагрузки;
- на качество и ликвидность обеспечения;
- на адекватность бизнес-планов и действий заемщиков при резко изменившихся внешних условиях;
- на консервативность в прогнозах дальнейшей платежеспособности клиентов;
- на мониторинг ссудной задолженности с целью прогнозирования потенциальных проблем у заемщиков в будущем.

Динамика кредитного портфеля корпоративных клиентов представлена на рисунке 2.

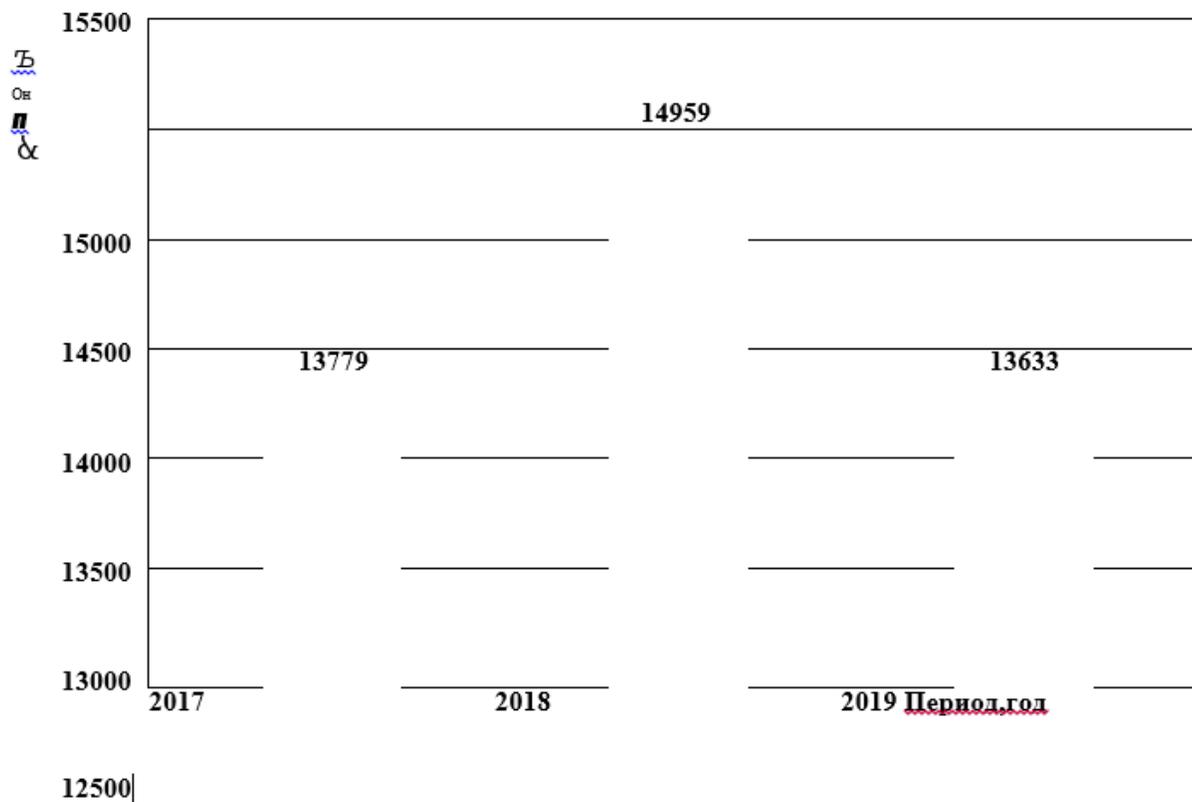


Рисунок 2 - Динамика кредитного портфеля корпоративных клиентов в ПАО «Сбербанк России» за 2017-2019 гг.

Как видно по рисунку 2, за исследуемый период кредитный портфель физических лиц в Банке изменялся неоднозначно. Так, за 2017-2018 гг. наблюдается рост показателя на 1 180 млрд. руб. Однако за 2018-2019 гг. кредитный портфель юридических лиц в Банке сократился на 1 326 млрд. руб. и составил 13 633 млрд. руб. в 2019 году. Стоит отметить, что у главного конкурента Сбербанка - ВТБ 24 - размер кредитного портфеля юридических лиц составляет 8 521 млрд. руб., что также указывает на лидерство Сбербанка в данном разрезе.

Что касается выдачи кредитов физическим лицам - Сбербанк России придерживается следующих приоритетов:

- повышение доступности получения кредитов и предложения различных способов для их погашения, что включает в себя дифференцированные или равные месячные платежи, а так же обязательное и подробное разъяснение клиентам про все возможности того или иного вида платежей;
- помощь клиентам в ходе получения кредита во избежание принятия на себя высокой долговой нагрузки, при этом усиливая внимание на индивидуальную

платежеспособность;

- сохранение всей линейки розничных кредитных продуктов;

- усиление работы направленной на сохранение и повышение качества кредитного портфеля;

- обеспечение повышения финансовой грамотности населения, подробные разъяснения и консультации по всем предоставляемым услугам и продуктам Банка.

Далее рассмотрим динамику кредитного портфеля физических лиц которая представлена на рисунке 3.

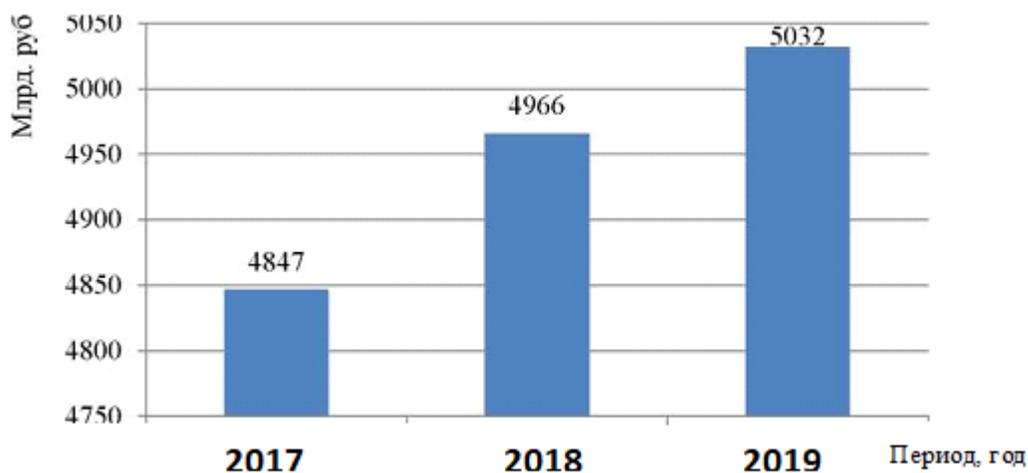


Рисунок 3 - Динамика кредитного портфеля физических лиц в ПАО «Сбербанк России» за 2017-2019 гг., млрд. руб.

Как показано на рисунке 3, за исследуемый период кредитный портфель физических лиц увеличился на 185 млрд. руб. и составил 5 032 млрд. руб. в 2019 году.

Основная работа по организации кредитного процесса в банке представлена в виде следующих этапов: формирование портфеля кредитных заявок; проведение переговоров с потенциальным клиентом; принятие решения о целесообразности выдачи кредита и форме его предоставления; оформление кредитного дела; работа с клиентом после получения им ссуды; возврат кредита с процентами и закрытие кредитного дела.

В целях организации работы по мониторингу и контролю кредитных рисков, как по кредитному портфелю в целом, так и по отдельным операциям, в банке функционирует кредитный комитет.

Таким образом, при выборе объектов кредитования Банк, в первую очередь, ориентируется на финансово-устойчивые и платежеспособные предприятия, работающие в различных секторах российской экономики. При этом при рассмотрении кредитных вопросов существует подход к анализу кредитоспособности заемщиков и оценки кредитных рисков в зависимости от отраслевой принадлежности предприятий, предлагаемого обеспечения.

## **2.2 Методика оценки кредитоспособности заемщика в Сбербанке России**

Методика оценки кредитоспособности заемщика в ПАО «Сбербанк России» описана согласно Приложения к Регламенту предоставления кредитов юридическим лицам Сбербанком России для определения финансового состояния и степени кредитоспособности Заемщика. Целью проведения анализа рисков является определение возможности, размера и условий предоставления кредита.

Количественный анализ производится с учетом тенденций, характеризующих изменение финансового состояния предприятия и факторов, влияющих на эти изменения.

С этой целью анализируется динамика оценочных показателей, структура статей баланса, качество активов, основные направления хозяйственно-финансовой политики предприятия.

Качественный анализ основан на использовании информации, которая не может быть выражена в количественных показателях. Для проведения такого анализа используются сведения, представленные Заемщиком, подразделением безопасности банка и информация базы данных.

В связи с тем, что в основе качественного анализа рисков лежат субъективные факторы, которые в силу их многообразия и без наличия конкретной информации по каждому анализируемому предприятию не представляется возможным на данном этапе систематизировать, качественный анализ в рамках данной методики не рассматривается.

На первом этапе оценки кредитоспособности заемщика банком анализируется финансовое состояние потенциального клиента. Методика, разработанная в Сбербанке, предусматривает три группы оценочных показателей для оценки финансового состояния и платежеспособности юридических лиц:

- коэффициенты ликвидности;
- коэффициент наличия собственных средств;
- показатели оборачиваемости и рентабельности.

1. Коэффициенты ликвидности. Позволяет проанализировать способность предприятия отвечать по своим текущим обязательствам. В результате расчета устанавливается степень обеспеченности предприятия оборотными средствами для расчетов с кредиторами по текущим операциям. Существует несколько разновидностей коэффициентов ликвидности.

Коэффициент абсолютной ликвидности K1 характеризует способность к моментальному погашению долговых обязательств и определяется как отношение денежных средств и высоколиквидных краткосрочных ценных бумаг к наиболее срочным обязательствам предприятия в виде краткосрочных кредитов банков, краткосрочных займов и различных кредиторских задолженностей (итог раздела VI баланса за вычетом строк 640 - «доходы будущих периодов», 650 - «фонды потребления», 660 - «резервы предстоящих расходов и платежей»):

$$\text{т.л. } K1 = \frac{\text{стр.260} + \text{стр.253(частично)}}{\text{стр.690} - (\text{стр.640} + \text{стр.650})}$$

Под высоколиквидными краткосрочными бумагами (стр.253) в данном случае учитываются только государственные ценные бумаги, ценные бумаги Сбербанка России. При отсутствии соответствующей информации строка 253 при расчете K1 не учитывается.

Следующим рассчитываемым коэффициентом является промежуточный коэффициент покрытия, характеризующий возможность предприятия оперативно высвободить из хозяйственного оборота денежные средства и погасить

обязательства по долгам. Коэффициент определяется как отношение суммы денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности к краткосрочным обязательствам и рассчитывается по формуле:

**строка.260 + строка.250 + строка.240**

(2)

К 2 = -----

**строка.690 - (строка.640 + строка.650)**

Расчету коэффициента К2 предшествует оценка групп статей «краткосрочные финансовые вложения» и «дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)». Указанные статьи уменьшаются на сумму финансовых вложений в неликвидные корпоративные бумаги и неплатежеспособные предприятия и сумму безнадежной дебиторской задолженности соответственно.

Далее рассчитывается коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия), дающий общую оценку ликвидности предприятия. В его расчет включаются все оборотные активы, в том числе и материальные (итог раздела II баланса). Коэффициент текущей ликвидности К3 определяется по формуле:

К 3 =

**стр.290**

-----

**стр.690 - (стр.640 + стр.650)**

(3)

Для расчета К3 предварительно корректируются уже названные группы статей баланса, а также «дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев)», «запасы» и «прочие оборотные активы» на сумму соответственно безнадежной дебиторской задолженности, неликвидных и труднореализуемых запасов и затрат и дебетового сальдо по счету 83 «Доходы будущих периодов» (курсовые разницы).

1. Коэффициент соотношения собственных и заемных средств К4.

Данная группа показывает долю собственных средств в общем объеме средств предприятия и определяется как отношение собственных средств (итог раздела III баланса, увеличенный на сумму строк 640 «доходы будущих периодов» и 650 - «резервы предстоящих расходов») ко всей сумме средств предприятия (стр. 700). Коэффициент наличия собственных средств определяется по формуле:

**стр.490 + стр.640 + стр.650**

К 4 = ----- (4)

**стр 100**

1. Показатели оборачиваемости и рентабельности. Оборачиваемость разных элементов оборотных активов и кредиторской задолженности рассчитывается в днях исходя из объема дневных продаж (однодневной выручки от реализации).

Объем дневных продаж определяется отношением выручки от реализации к числу дней в периоде.

Средние (за период) величины оборотных активов и кредиторской задолженности рассчитываются как суммы половин величин на начальную и конечную даты периода и полных величин на промежуточные даты, деленные на число слагаемых, уменьшенное на 1.

Оборачиваемость оборотных активов определяется как отношение средней стоимости оборотных активов (строка 290 баланса) к объему дневных продаж.

Оборачиваемость дебиторской задолженности определяется как отношение средней стоимости дебиторской задолженности (сумма по строкам 230 и 240 баланса) к объему дневных продаж.

Оборачиваемость запасов определяется как отношение средней стоимости запасов (строка 210 баланса) к объему дневных продаж.

Аналогично могут быть рассчитаны показатели оборачиваемости других элементов оборотных активов (незавершенного производства, готовой продукции, сырья и материалов) и кредиторской задолженности.

Показатели рентабельности определяются в процентах или долях.

Рентабельность продукции или рентабельность продаж (K5) определяется как отношение прибыли от реализации к выручке от реализации и рассчитывается по формуле:

стр.050

-----

стр.010

K 5 =

(5)

Рентабельность деятельности предприятия определяется как отношение чистой прибыли к выручке от реализации и рассчитывается по формуле:

K 6 =

стр.190

-----

стр.010

(6)

Основными оценочными показателями кредитоспособности заемщика - юридического лица являются коэффициенты K1, K2, K3, K4, K5 и K6. Остальные показатели оборачиваемости и рентабельности рассматриваются как дополнительные.

Далее заемщику присваивается категория по каждому из рассчитанных показателей. Достаточные значения показателей в соответствии с методикой, применяемой Сбербанком России, представлены в таблице 2.

Таблица 2 - Достаточные значения показателей кредитоспособности

Наименование показателя	Достаточное значение
-------------------------	----------------------

Коэффициент абсолютной ликвидности (К1)	0,10
Коэффициент быстрой ликвидности (К2)	0,80
Коэффициент текущей ликвидности (К3)	1,50
Коэффициент наличия собственных средств (К4):	
- для организаций, кроме организаций торговли и лизинговых компаний;	0,40
- для организаций торговли и лизинговых компаний	0,25
Рентабельность продукции (К5)	0,10
Рентабельность деятельности предприятия (К6)	0,06

Далее производится разбивка показателей на категории в зависимости от их фактического значения, что представлено в таблице 3.

Таблица 3 - Категории показателей кредитоспособности

Коэффициенты 1 категория 2 категория 3 категория

К1	>0,10	0,05-0,10	<0,05
К2	>0,80	0,50-0,80	<0,50
К3	>1,50	1,00-1,50	<1,00

К4

кроме торговли >0,40      0,25 - 0,40      <0,25

для торговли >0,25      0,15-0,25      <0,15

К5      >0,10      <0,10      Нерентаб.

К6      >0,06      <0,06      Нерентаб.

Затем определяется сумма баллов по этим показателям в соответствии с их весами, как указано в таблице 4.

Значение S наряду с другими факторами используется для определения класса кредитоспособности заемщика. Сумма баллов S рассчитывается как сумма произведений категории показателя на его вес:

$S = 0,05 * \text{Категория К1} + 0,10 * \text{Категория К2} + 0,40 * \text{Категория К3} + 0,20 * \text{Категория К4} + 0,15 * \text{Категория К5} + 0,10 * \text{Категория К6}.$

Таблица 4 - Расчет суммы баллов

Показатель	Фактическое значение	Категория	Вес показателя	Расчет суммы баллов
К1			0,05	
К2			0,10	
К3			0,40	
К4			0,20	

К5			0,15
К6			0,10
Итого	x	x	1

Для прочих показателей третьей группы, таких как рентабельность и оборачиваемость, оптимальные или критические значения не устанавливаются, поскольку они имеют большую зависимость от специфики предприятия, отраслевой принадлежности и других конкретных условий.

Оценка результатов расчетов этих показателей основана, прежде всего, на сравнении их значений в динамике.

Завершением данного этапа оценки кредитоспособности является определение рейтинга заемщика или его класса. В зависимости от значений  $S$  устанавливается три класса заемщиков:

- первого класса, кредитование которых не вызывает сомнений;
- второго класса, кредитование требует взвешенного подхода;
- третьего класса, кредитование связано с повышенным риском.

Класс кредитоспособности определяется на основе суммы баллов по шести основным показателям, оценки остальных показателей третьей группы и качественного анализа рисков. Сумма баллов  $S$  влияет на класс кредитоспособности следующим образом:

1 класс кредитоспособности:  $S = 1,25$  и менее. Обязательным условием отнесения Заемщика к данному классу является значение коэффициента  $K5$  на уровне, установленном для 1 -го класса кредитоспособности (данное положение не распространяется на предприятия, у которых снижение уровня рентабельности продукции в течение определенных отчетных периодов обусловлено спецификой их деятельности, например: сезонностью);

2 класс кредитоспособности: значение  $S$  находится в диапазоне от 1,25 (не включительно) до 2,35 (включительно). Обязательным условием отнесения заемщика к данному классу является значение коэффициента  $K5$  на уровне, установленном не ниже, чем для 2-го класса кредитоспособности;

3 класс кредитоспособности: значение  $S$  больше 2,35.

Сумма баллов в зависимости от финансового состояния присваивается в соответствии с таблицей 5.

Таблица 5 - Классификация финансового состояния заемщика

Финансовое состояние	Сумма баллов	Баллы кредитоспособности
Первоклассное (1 класс)	менее 1,25	180
Удовлетворительное (2 класс)	1,25-2,35	90
Неудовлетворительное (3 класс)	более 2,35	30

На втором этапе производится оценка кредитоспособности заемщика на основе анализа делового риска в соответствии с таблицей 6. Деловой риск — это риск, связанный с несвоевременным завершением кругооборота фондов и неэффективным использованием ресурсов (финансовых, технических, трудовых).

Рост числа покупателей, прогрессивные форма расчетов, низкая доля дебиторской задолженности с просроченными сроками, недостаточная насыщенность рынка данными видами продукции позволяют оценить работу организации как надежную.

Большинство перечисленных факторов может быть формализовано, то есть для них могут быть разработаны балльные оценки. Примеры наиболее существенных критериев приведены в таблице 6, именно на основании указанных в данной таблице критериев и производится анализ.

Таблица 6 - Модель балльной оценки делового риска

Критерии делового риска	Баллы
1 Количество поставщиков:	10
<ul style="list-style-type: none"> <li>• более трех</li> <li>• два</li> </ul>	5
2 Надежность поставщиков:	5
-все поставщики имеют отличную репутацию	3
-большая часть поставщиков надежны как деловые партнеры	3
-основная часть поставщиков не надежны	0
3 Транспортировка груза:	10
<ul style="list-style-type: none"> <li>• в пределах города, имеется страховой полис, вид транспортировки соответствует товару</li> </ul>	8
<ul style="list-style-type: none"> <li>• поставщик отдален от покупателя, имеется страховой полис, транспортировка соответствует товару</li> </ul>	8
<ul style="list-style-type: none"> <li>• поставщик отдален от покупателя, транспортировка может привести к утрате части товара и снижению его качества, имеется страховой полис</li> </ul>	6
<ul style="list-style-type: none"> <li>• поставщик в пределах города, транспортировка не соответствует грузу, страховой полис отсутствует</li> </ul>	4
Складирование товара: заемщик имеет собственное складское помещение	5
удовлетворительного качества или складское помещение	5
<ul style="list-style-type: none"> <li>• не требуется</li> </ul>	3
<ul style="list-style-type: none"> <li>• складское помещение арендуется</li> </ul>	3
<ul style="list-style-type: none"> <li>• складское помещение требуется, но отсутствует на момент</li> </ul>	0

В зависимости от полученных баллов можно определить вероятность делового риска организации, что представлено в таблице 7.

Таблица 7 - Оценка вероятности риска

Вероятность риска Баллы

Наименьший риск От 25 до 30

Минимальный риск От 20 до 25

Средний риск От 15 до 20

Высокий риск От 5 до 15

Третьим этапом является оценка предлагаемого организацией обеспечения. На основании данного этапа делается заключение о том, сможет ли залоговая стоимость имущества, предлагаемого организацией, покрыть всю сумму основного долга и платежей за кредитные ресурсы. Залог - имущество, которое выступает обеспечением по кредиту и гарантирует исполнение заемщиком своих обязательств перед банком.

Предметом залога, согласно ст. 336 ГК РФ, может выступать любое имущество, в том числе вещи и имущественные права (требования), за исключением имущества, изъятого из оборота, требований, неразрывно связанных с личностью кредитора, и иных прав, уступка которых другому лицу запрещена законом. То есть залогом может быть: жилая и нежилая недвижимость, автотранспорт, драгоценные металлы, ценные бумаги и прочее.

Существует несколько подходов к оценке имущества. В залоговой практике наиболее распространен сравнительный подход. При таком подходе в основе оценки имущества лежит сравнение цен на недавние сделки по аналогичным объектам. Для установления залоговой стоимости необходимо скорректировать полученные данные в соответствии с объективными отличиями оцениваемого объекта от его аналогов. При этом в расчет принимаются исключительно ценообразующие параметры - те отличия, которые напрямую влияют на рыночную

стоимость имущества.

Оценка залоговой стоимости имущества должна производиться только независимым оценщиком, не имеющим, во-первых, имущественного интереса в объекте оценки, а во-вторых, обязательственных или вещных прав в отношении залогового имущества. Та же статья запрещает проведение оценки банком - потенциальным залогодержателем.

Существует множество вариантов классификации заложенного имущества, единого подхода к данному вопросу пока не разработана. Однако есть методики, наиболее практичные и часто применяемые при оценке заложенного имущества.

Классификация заложенного имущества осуществляется на основании таблицы 8.

Таблица 8 - Классификация залогового имущества.

Рейтинг	Соотношение стоимости заложенного имущества и суммы ссуды, %	Ликвидность предметов залога	Возможность осуществить контроль	Примеры	Баллы
A	>100	Легко реализуется	Под контролем банка	Денежный депозит в банке	60
B	<100	Цена может колебаться, могут возникнуть проблемы с реализацией	Под контролем банка	Котирующие ценные бумаги, переданные на хранение	45

C	<100	Цена может колебаться, могут возникнуть проблемы с реализацией	Есть проблема с контролем	Запасы ТМЦ, находящиеся у клиента	30
D	<100	Цена может колебаться, могут возникнуть проблемы с реализацией	Есть проблема с контролем	Запасы ТМЦ, находящиеся у клиента	15
E	<100	Цена снижается	Контроль отсутствует	Запасы ТМЦ, находящиеся у клиента	0

Четвертый этап - присвоение итогового класса кредитоспособности. На данном этапе присваивается общий класс кредитоспособности исследуемой организации на основании проведенного комплексного анализа путем присвоения баллов.

Присвоение класса кредитоспособности заемщика производится на основании таблицы 9.

Таблица 9 - Классы кредитоспособности в зависимости от полученной суммы баллов

Класс заемщика	Баллы	Характеристика класса заемщика
----------------	-------	--------------------------------

1	более 270	Высокая кредитоспособность, отличное финансовое состояние
2	230-270	Хорошее финансовое состояние, хороший уровень кредитоспособности
3	180-230	Удовлетворительное финансовое состояние, удовлетворительный уровень кредитоспособности
4	120-180	Предельное финансовое состояние, предельный уровень кредитоспособности
5	0-120	Финансовое состояние хуже предельного, кредитоспособность ниже предельной

Далее рассмотрим методику оценки кредитоспособности заемщиков - физических лиц в банке.

Размер лимита кредитования физических лиц в ПАО «Сбербанк России» определяется исходя из:

- объема кредита, запрошенного заемщиком;
- максимально возможного объема кредитования по соответствующей программе;
- максимально возможной величины лимита кредитования по потенциальному заемщику.

Оценка финансового положения физического лица в ПАО «Сбербанк России» производится на основании:

- справки с места работы о доходах физического лица за последние шесть месяцев, заверенной работодателем (по форме работодателя или по форме банка);
- документов, подтверждающих наличие иных доходов в т.ч. доходов от продажи имущества за счет которых будет производиться возврат кредита;

- информации, указанной в анкете;
- при наличии у банка сомнений в отношении клиента список документов может быть расширен.

В ПАО «Сбербанк России» используются следующие методики определения лимита кредитования физических лиц:

- скоринг;
- андеррайтинг;
- верификация.

Скоринговая модель оценки в ПАО «Сбербанк России» применяется в основном при предоставлении кредитов на покупку товаров (экспресс-кредитование) и при выдаче кредитных карт. Смысл кредитного скоринга заключается в том, что каждому заемщику приписывается свойственная лишь ему оценка кредитного риска. Сравнение значений, полученных конкретным заемщиком, со специфичной для каждой модели скоринга пороговой оценкой помогает решить проблему выбора при выдаче займов, разделяя заемщиков на 2 класса: тех, кому можно выдать кредит, и тех, кому выдача кредита противопоказана.

Полученный показатель сравнивается с определенным количественным порогом, установленным ПАО «Сбербанк России», который является линией безубыточности. Соответственно, на получение кредита может рассчитывать тот клиент, у которого интегральная величина данных выше этого порога.

Андеррайтинг - это комплекс мероприятий, направленных на проверку информации, предоставленной заемщиком, с целью оценки платежеспособности и кредитоспособности заемщика, а также комплекс мероприятий, позволяющих принять решение о соответствии рассматриваемых документов по предмету залога требованиям ПАО «Сбербанк России», принять мотивированное заключение по результатам оценки.

Верификация - это проверка информации, предоставленной заемщиком, с целью определения ее достоверности. Верификатор - сотрудник ПАО «Сбербанк России», осуществляющий проверку информации, предоставленной заемщиком, с целью оценки ее достоверности (таблица 10).

Таблица 10 - Статус участника заявки после верификации в ПАО «Сбербанк России»

Условие	Действие верификатора	Статус участника заявки после верификации
По всем параметрам «Данные подтверждены. Дальнейшая обработка»	Окончание процедуры верификации	Верификация пройдена (данные подтверждены)
По какому-либо параметру проверки отмечено «На фронт-офис для корректировки. Доработка»	Заявка отправляется на фронт-офис. После корректировки заявка возвращается на этап верификации. Проводится дальнейшая проверка участника заявки	Статус отсутствует. (Участник не до конца прошел этап верификации. Необходима корректировка данных)
По какому-либо параметру проверки отмечено «Г руппа риска»	Проводится дальнейшая проверка участника заявки	Верификация пройдена. «Г руппа риска»
По какому-либо параметру проверки отмечено «Данные не подтвердились»	Дальнейшая проверка участника заявки не производится. Окончание процедуры верификации	Участник не прошел верификацию - «отказ»

Верификатору ПАО «Сбербанк России» необходимо провести проверку достоверности данных по каждому участнику заявки не более чем за одни сутки с момента поступления информации об участнике заявки на процедуру верификации. При этом временные затраты на проверку одного клиента составляют 20-60 минут, в зависимости от набора проверок.

Таким образом, этапы анализа полученной заявки на кредит в ПАО «Сбербанк России» включают в себя написание заявки, верификацию документов, предварительную оценку заемщика менеджером Банка, проверку кредитной истории, проверку данных в анкете заемщика, анализ способности клиента

погашать кредит, структурирование сделки и формирование решения по кредитной заявке.

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

При оформлении любого вида кредита каждый банк всегда проводит анализ кредитоспособности заемщика. Это важный аспект, без которого не обходится ни одна заявка на получение кредита. Банк объективно оценивает заемщика по различным параметрам и делает выводы относительно того можно ли ему выдать кредит и какой лимит кредитования для него оптимален. Единого эталона оценки кредитоспособности нет, каждый банк сам определяет важные для себя критерии и методы проведения анализа. В любом случае все сводится к тому, что банк определяет конкретные критерии, которым должен соответствовать потенциальный заемщик для получения одобрения.

В отечественной практике анализа кредитоспособности мало внимания уделяется качественным характеристикам заемщика. Методики, применяемые российскими банками в отношении юридических лиц, основаны на анализе финансовой отчетности. Возможности анализа качественных показателей ограничены из-за отсутствия единой нормативной базы по отраслям экономики. Нет и отраслевых справочников или классификаторов, позволяющих достоверно отнести ту или иную организацию-заемщика к определенному классу кредитоспособности с учетом ее отраслевых особенностей, а также дающих банкам возможность оценивать свой риск при предоставлении кредитных ресурсов. Российские коммерческие банки вынуждены опираться в основном на собственную информационную базу.

В процессе выполнения работы были подробно рассмотрены и описаны виды кредитования на современном этапе, основные элементы системы кредитования, методы оценки кредитоспособности заемщика, предлагаемые различными авторами. Детально проанализирована методика, применяемая ПАО «Сбербанк России» для оценки платежеспособности при кредитовании коммерческих организаций, основанная на расчете шести показателей финансовой деятельности:

- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент быстрой ликвидности;

- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент наличия собственных средств;
- рентабельность продукции;
- рентабельность деятельности предприятия.

Кредитование физических лиц играет важную роль в экономике, стимулируя совокупный внутренний спрос и содействуя удовлетворению потребности населения в материальных благах и услугах, является важным направлением деятельности российских банков, кредиты физическим лицам имеют значительный удельный вес в активах отечественной банковской системы. Российскими банками оценка кредитоспособности заемщиков-физических лиц осуществляется преимущественно на основе экономико-математических методов с использованием возможностей современных информационных технологий и информации о кредитной истории потенциального клиента. Наибольшее распространение среди этих методов получил в настоящее время кредитный скоринг.

Анализ модели оценки кредитоспособности заемщиков - физических лиц в ПАО «Сбербанк России» показал, что в целом она соответствует общероссийской практике и осуществляется с использованием кредитного скоринга.

## **СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ**

1. Архипова, А.С. Зарубежные методы анализа кредитоспособности / А.С. Архипова // Экономика и социум. - 2015. - №1(14). - С. 15-17.
2. Банковское дело: современная система кредитования: учебное пособие / О.И. Лаврушин, О.Н. Афанасьева, С.Л. Корниенко; под ред. засл. деят. науки РФ, д-ра экон. наук, проф. О.И. Лаврушина. - 3-е изд., доп. - М.: КноРус, 2017
3. Высоцкая, А.Н. Система оценки кредитоспособности заемщика / А.Н. Высоцкая // Актуальные научные исследования в современном мире. - 2016. - № 12-2 (20). - С. 117-119.
4. Воробьева, Т.В. Управление рисками: учебное пособие / Т.В. Воробьева. - Томск : Изд-во ТГАСУ, 2014. 68 с.

5. Головин, Ю.В. Банки и банковские услуги в России: вопросы теории и практики / Ю.В. Головин. - М.: Финансы и статистика, 2014. - 440 с.
6. Деятельность коммерческих банков: учебное пособие / под ред. А.В. Калтырина. - Ростов-на-Дону: Феникс, 2015. 412 с.
7. Доронина, А.О. Совершенствование оценки кредитоспособности потенциального заемщика российскими банками / А.О. Доронина, И.А. Езангина// Экономика и социум. - 2016. - № 5-3 (24). - С. 306-309.
8. Ендовицкий, Д.А. Анализ и оценка кредитоспособности заемщика: учебно-практическое пособие / Д.А. Ендовицкий, И.В. Бочарова. - М.: КноРус, 2015. 234 с.
9. Звонова, Е.А. Деньги, кредит, банки: Учебник / Е.А. Звонова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 592 с.
10. Зеленская, Ж.А. Подходы к процедуре оценки кредитоспособности заемщика банка / Ж.А. Зеленская // Экономика и бизнес. Взгляд молодых. - 2016. - Т. 1. № 1. - С. 40-43.
11. Копылова, И.О. Методика оценки кредитоспособности заемщика / И.О. Копылова, К.А. Осмирко // Евразийский союз ученых. - 2014. - № 8-2 (8).
12. Кохан, А.Н. Сравнительный анализ подходов к оценке кредитоспособности заемщика / А.Н. Кохан, А.Е. Пономарева // Балтийский экономический журнал. - 2016. - Т. 1. № 2 (26). - С. 10-24.
13. Кравцова, Н.К. Организация деятельности коммерческих банков: Учебник / Н.К. Кравцова. - Минск: БГЭУ, 2014. - 512 с.
14. Круско, Р.С. Кредитоспособность заемщика как один из инструментов оценки кредитного риска / Р.С. Круско // Новая наука: Опыт, традиции, инновации. - 2016. - № 2 (65). - С. 218-220.
15. Курилов, К.Ю. Теоретические аспекты оценки кредитоспособности заёмщиков-физических лиц / К.Ю. Курилов // Карельский научный журнал. - 2017. - Т. 6. № 1 (18). - С. 57-61.
16. Локтионова, Ю.Н. Общие вопросы оценки кредитоспособности заемщика коммерческого банка / Ю.Н. Локтионова, В.Ф. Латыпов // Новая наука: От идеи к

результату. - 2016. - № 12-1. - С. 168-172.

17. Лысак, Е.В. Альтернативные инструменты оценки кредитоспособности заемщика в коммерческом банке / Е. В. Лысак // Научно-методический журнал Концепт. 2017. - Т. 18. - С. 72-77.

18. Минько, Л.В. Анализ методических подходов к оценке кредитоспособности заемщика / Л.В. Минько // Экономика и предпринимательство. - 2015. - № 12-2 (65-2). - С. 504-511.

19. Нешитой, А.С. Финансы и кредит. Учебник / А.С. Нешитой. - М.: Дашков и Ко, 2015. - 576 с.

20. Ольхова, Р.Г. Банковское дело: управление в современном банке: Учебное пособие / Р.Г. Ольхова. - М.: КноРус, 2014. - 288 с.

21. Пикалова, М.Д. Скоринговая система как метод оценки кредитоспособности заемщика-физического лица / М.Д. Павлова // Управление. Бизнес. Власть. - 2016. - № 1 (10). - С. 76-79.

22. Сафонова, Н.С. Современные методики оценки кредитоспособности предприятия-заемщика / Н.С. Сафонова, О.Г. Блажевич // Сборник статей научно-практического семинара. - 2017. - С. 84-86.

23. Тавасиев, А.М. Банковское дело / А.М. Тавасиев - М.: Юнити, 2014. - 723 с.

24. Чушинская, О.С., Роль финансового анализа в оценке кредитоспособности заемщика / О.С. Чушинская, А.С. Петрушин // Экономика и бизнес: теория и практика. 2015. - № 9. - С. 104-107.

25. Ширинская, Е.Б. Операции коммерческих банков: российский и зарубежный опыт / Е.Б. Ширинская. - М.: Финансы и статистика, 2015. - 144 с.

26. О кредитных историях - Федеральный закон от 30 декабря 2004 г. N 218-ФЗ (с последними изменениями и дополнениями) [Электронный ресурс] - Информ.-правов. система «Гарант». - Режим доступа: <http://www.garant.ru/>

27. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) Федеральный закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ (с последними изменениями и дополнениями) [Электронный ресурс] - Информ.-правов. система «Гарант». - Режим доступа: <http://www.garant.ru/>

28. О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения) - Положение ЦБР от 31 августа 1998 г. № 54-П (с последними изменениями и дополнениями) [Электронный ресурс] - Информ.-правов. система «Гарант». - Режим доступа: <http://www.garant.ru/>
29. Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>
30. Информационный банковский портал [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.banki.ru/>
31. Сайт группы Сбербанк [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.sberbank.com/ru>
32. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.gks.ru/>
33. Электронное периодическое издание «Ведомости» (Vedomosti) [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://www.vedomosti.ru/>