

Кредитный процесс

- 1. Кредитный процесс и его стадии.**
- 2. Оценка кредитоспособности заемщика.**
- 3. Современные зарубежные и российские методики оценки кредитоспособности**

Кредитный процесс

- это прием и способы реализации кредитных отношений, расположенных в определенной последовательности и принятые данным банком.

Через процесс краткосрочного и долгосрочного кредитования происходит функция перераспределения денежных средств в финансовой системе страны.

1. Первая стадия кредитного процесса - программирование

заключается в оценке макроэкономической ситуации в стране в целом, региона работы потенциальных заемщиков в частности, анализа отраслевой динамики выбранных направлений кредитования, проверке готовности персонала банка-кредитора к работе с различными категориями ссудополучателей, принятие ряда внутрибанковских нормативных документов.

Исходя из проведенных исследований
руководство банка (обычно правление
банка) принимает **меморандум кредитной
политики** на конкретный период
(обычно 1 год).

2. Вторая стадия - предоставление банковской ссуды.

В зависимости от видов кредитования (инвестиционное, краткосрочное, кредитование юридических лиц, кредитование физических лиц, как потребительское, так и бизнес-кредитование частных предпринимателей) к заявке на кредит идет получение и подбор необходимой документации.

На основе проведенного анализа требуется выбрать наиболее оптимальный метод кредитования, вид ссудного счета, срок кредитования, провести переговоры о величине и виде ссудной ставки, о способе погашения ссуды.

3. Третья стадия кредитного процесса - контроль за использованием кредита.

Использование ссуды означает направление выделенных банком средств на совершение платежей по обязательствам хозяйственно-финансовой деятельности. Важнейшее условие использования ссуд - эффективность кредитного мероприятия, позволяющая обеспечить поступление денежной выручки и прибыли для погашения долга банку и уплаты процентных денег.

Главная цель этой стадии кредитного процесса - обеспечение регулярной выплаты процентов по долгу и погашение ссуды.

по каждой ссуде существует риск непогашения из-за непредвиденного развития событий.

Трудности с погашением ссуд чаще всего возникают не сразу. Это процесс, который развивается в течение определенного времени.

Банк должен при первых появления данных признаков проводить мероприятия по работе с проблемными ссудами

Первый при выявлении проблемной ссуды шаг

объективная проверка сложившейся ситуации. Необходимо уяснить позицию заемщика (хочет ли он исправить положение, можно ли ему доверять, способно ли руководство компании восстановить прибыльность). Кроме того, необходимо учесть и позицию банка, много ли у него безнадежных долгов. Если много, то не следует ввязываться в дорогостоящую операцию судебного взыскания и предложить уладить дело миром, аннулировав часть оставшегося долга.

Если удастся убедить клиента, что положение можно исправить, следует наметить план действий, который может

включать:

- продажу активов;
- сокращение накладных расходов;
- изменение маркетинговой стратегии;
- смену руководства и назначение новых лиц на ключевые посты.

Другое решение может заключаться в продаже банком залога

Для этого следует прежде всего проверить документы и установить, что банк действительно имеет безусловное право распоряжаться залогом. Затем необходимо выяснить, каковы возможности реализации залога: обычно это дорогостоящая и отнимающая время процедура. Оптимальный вариант - сотрудничество с заемщиком в продаже залога.

4. Четвертая стадия кредитного процесса - возврат банковской ссуды.

Возврат ссуд означает обратный приток денежных средств в банки и уплату соответствующей суммы процентов.

Если должник возвращает ссуду и уплачивает проценты по ней, то кредитное дело (досье) закрывается и данный заемщик получает положительную кредитную историю в банке.

Если происходит невозврат ссуды и неуплата процентов, то тогда проводится работа по ликвидации проблемного кредита, а затем должен обязательно пройти анализ совершенных ошибок в процессе принятия решения о выдаче кредита и проверке использования его.

2. Оценка кредитоспособности заемщика.

Под *кредитоспособностью* банковского клиента следует понимать такое его правовое и хозяйственно-финансовое положение, которое дает уверенность в эффективном использовании заемных средств, способности и готовности заемщика вернуть кредит в соответствии с условиями кредитного договора

Так как гарантией возврата кредита является рентабельность деятельности заемщика, то главной целью анализа его кредитоспособности должно стать определение способности предприятия получать доход, достаточный для погашения в срок кредита и уплаты процентов. По уровню дохода банк должен оценить и степень риска, которую готов на себя взять.

- Определение кредитоспособности заемщика банком представляет собой комплексную оценку, которая вырабатывается в ходе анализа всех элементов его кредитоспособности.

Основными элементами, традиционно включаемыми в понятие «кредитоспособность заемщика», являются

правоспособность, репутация, финансовое положение, способность получать доход, имущественное обеспечение, состояние экономической конъюнктуры. Оценивая выработанную в ходе анализа информацию, банк принимает решение о возможности и условиях выдачи кредита.

К факторам, определяющим кредитоспособность заемщика, относятся:

- репутация,
- текущее финансовое состояние,
- доходность деятельности,
- цели использования кредитных ресурсов,
- сумма кредита,
- условия и возможность погашения кредита, обеспечение кредита и др.

В соответствии с требованиями заемщик должен представлять в кредитный отдел банка документы, основными из которых являются:

- заявка на получение кредита;
- бухгалтерская (финансовая) отчетность (формы № 1-5), которая позволяет определить финансовое состояние и класс кредитоспособности заемщика;
- технико-экономическое обоснование потребности в кредите;
- прогноз прибылей и убытков;
- прогноз движения денежных средств и др.

Прежде чем предоставить кредит, банк должен проанализировать финансовое положение и эффективность деятельности заемщика.

К традиционным методам оценки кредитоспособности заемщика относятся

- 1. анализ бухгалтерского баланса,**
- 2. рейтинговой оценке с использованием системы финансовых коэффициентов,**
- 3. анализе денежных потоков,**
- 4. делового риска и др.**

Применять их следует в комплексе, и наилучшим методом оценки кредитоспособности конкретного заемщика является тот, который учитывает его особенности и исходит из специфических условий сделки.

1. общий анализ бухгалтерского баланса

Сначала необходимо определить стоимость имущества заемщика, которая равна итогу баланса, и тенденции ее изменения. Увеличение итога баланса оценивается положительно, а уменьшение - отрицательно.

Далее необходимо проанализировать величину:

- **иммобилизованных, т. е. основных и прочих внеоборотных, средств (итог I раздела баланса);**
- **мобильных, т.е. оборотных, средств (итог II раздела баланса);**
- **материальных оборотных средств (стр. 210 разд. II баланса);**
- **собственных средств предприятия (итог III раздела баланса);**
- **заемных средств (итог IV и V разделов баланса).**

При долгосрочном кредитовании коммерческий банк должен интересоваться показателем *эффективности использования собственных средств предприятия* (отношение балансовой прибыли за вычетом налогов к источникам собственных средств), на основе которого можно определить потенциальные возможности дальнейшего развития заемщика.

Этот показатель дает обобщенную оценку эффективности вложений средств в предприятие, и поэтому банк должен знать насколько рационально заемщик использует имеющиеся в его распоряжении средства, какова будет отдача от вложенных кредитных ресурсов и вообще целесообразно ли банку вкладывать средства в данное предприятие.

2. Рейтинговая оценка кредитоспособности заемщика осуществляется в несколько этапов.

Этап 1. *Определение системы финансовых показателей для оценки кредитоспособности заемщика.*
Большое значение на данном этапе имеет установление оптимального набора показателей, что позволяет банку эффективнее управлять кредитными ресурсами.

существуют различные подходы к классификации и методам расчета показателей финансовой отчетности

Наиболее распространена следующая классификация групп показателей:

- ликвидность и платежеспособность;
- финансовая устойчивость;
- оборачиваемость ресурсов;
- эффективность использования активов;
- доходность;
- деловая активность.

Все эти группы взаимосвязаны между собой.

Этап 2. Ранжирование показателей по их значимости

Методика ранжирования основывается на субъективном подходе и в каждом банке может различаться. Весовые значения для показателей можно установить, применяя, например, метод экспертных оценок. При этом основным условием является следующее: сумма весовых значений показателей должна быть равна 1.

Следовательно, экономический смысл весовых значений заключается в том, что они характеризуют удельный вес каждого показателя в общей их совокупности.

Этап 3. Определение рейтинга заемщика

Оценка кредитоспособности заемщика может быть сведена к единому показателю - рейтингу заемщика, который, как правило, определяется в баллах.

Характеристика классов кредитоспособности заемщика может быть следующей

- первоклассные заемщики;
- заемщики с достаточной степенью надежности;
- заемщики с ограниченной кредитоспособностью;
- некредитоспособные заемщики.

Этап 4. Прогнозирование финансового состояние заемщика

Анализ финансового состояния заемщика
должен иметь комплексную оценку в увязке
с каждой конкретной ситуацией.

Показатели оборачиваемости ресурсов и рентабельности наиболее полно выражают тенденции, сложившиеся в хозяйственной деятельности заемщика.

В связи с этим различают *текущую и перспективную* (к моменту погашения ссуды) кредитоспособности заемщика

Текущую кредитоспособность можно оценить путем сравнения рассчитанных показателей с их оптимальными значениями.

Для определения перспективной кредитоспособности заемщика к моменту погашения ссуды и уплаты процентов необходимо распространить выявленные тенденции изменения оборачиваемости ресурсов и рентабельности на будущую деятельность заемщика.

Этап 5. Определение кредитной позиции банка с заемщиком.

На данном этапе решается вопрос о целесообразности кредитования заемщика и об условиях выдачи ему кредита, если вопрос будет решен положительно.

Условия кредитования предприятия определяются в зависимости от рейтинга клиента, но с учетом кредитной политики банка и общей экономической конъюнктуры рынка кредитных ресурсов на день выдачи ссуды.

С предприятиями каждого класса кредитоспособности банки по-разному строят свои кредитные отношения:

1. Условия кредитования заемщиков с низким риском непогашения кредита.

Первоклассным заемщикам кредиты могут быть предоставлены на льготных, доверительных условиях. Банки могут открыть им кредитную линию, предоставить овердрафт, а также выдать кредит по контокоррентному счету.

2. Условия кредитования заемщиков с умеренным риском непогашения кредита.

Заемщикам второго класса рекомендуется выдавать кредиты по простому ссудному счету. В кредитном договоре рекомендуется предусмотреть снижение или увеличение процентной ставки в зависимости от изменения основных показателей финансового состояния.

3. Условия кредитования заемщиков с высоким риском непогашения кредита

Заемщикам третьего класса выдача кредитов может производиться только при условии тщательного изучения финансовых документов и прогнозирования дальнейшей производственно-хозяйственной деятельности.

4. Условия кредитования заемщиков с наивысшим риском непогашения кредита

В большинстве случаев некредитоспособным предприятиям банки ссуды не выдают. Но если есть решение о предоставлении кредита, то только на короткий срок - в пределах сформированного уставного фонда, в размере которого участники несут ответственность всем своим имуществом. Кредит может быть выдан по простому ссудному счету при наличии договора залога. Процентная ставка устанавливается на высоком уровне.

3. Анализ денежных потоков

позволяет не только оценить кредитоспособность клиента, но и выявить слабые места в управлении предприятием.

Денежный поток - это измеритель способности предприятия покрывать свои расходы и погашать обязательства собственными ресурсами.

Источниками информации для анализа денежных потоков служат баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств за несколько периодов времени.

Мощным называется

денежный поток, величина которого в несколько раз превышает долговые обязательства заемщика, подлежащие погашению.

Денежный поток, обеспечивающий полное погашение долговых обязательств, называется *достаточным*, а не обеспечивающий - *отрицательным*.

**Денежные потоки могут рассчитываться
прямым и косвенным способами.**

Прямой способ характеризует увеличение
или уменьшение объема средств
предприятия.

Косвенный, применяемый для
прогнозирования денежных потоков,
основывается на определении денежного
потока, полученного в результате изменения
величин различных вложений и источников
средств.

Для анализа денежного потока берутся данные как минимум за три года.

Если клиент имел устойчивое превышение притока над оттоком средств, то это свидетельствует о его финансовой устойчивости - кредитоспособности.

Колебания величины общего денежного потока говорят о более низком рейтинге клиента. На основании соотношения величины общего денежного потока и размера долговых обязательств клиента определяется класс его кредитоспособности.

Сложившаяся средняя положительная величина общего денежного потока может использоваться как предельная величина для выдачи новых ссуд, так как она показывает, в каком размере клиент может погашать за период долговые обязательства.

Оценка кредитоспособности на основе анализа делового риска

позволяет прогнозировать достаточность источников погашения ссуды.

Деловой риск связан с прерывностью кругооборота фондов, возможностью не завершить эффективно этот кругооборот.

К факторам делового риска, связанного с отдельными стадиями кругооборота фондов, можно отнести:

1. надежность и диверсифицированность поставщиков,
2. уровень цен на приобретаемые ценности и их транспортировку,
3. порядок приобретения и длительность хранения сырья и материалов,
4. наличие складских помещений,
5. экологические факторы и др.

Деловой риск также связан с несовершенством законодательной базы для совершения и завершения кредитуемой сделки, а также со спецификой отрасли заемщика.

Модель бальной оценки делового риска

<i>Критерии оценки</i>	<i>Баллы</i>
Диверсифицированность поставщиков	10-100
Уровень цен на приобретаемые ценности	10-100
Уровень цен на транспортировку	10-100
Соответствие вида транспортировки товару	0-80
Длительность хранения сырья и материалов	20-100
Наличие собственных складских помещений	0-20
Складское помещение арендуется	20-50

В зависимости от количества учтенных факторов и принятой шкалы определятся класс кредитоспособности заемщика на основе делового риска.

Класс кредитоспособности заемщика

Вероятность риска	Баллы	Класс заемщика
Безрисковая сделка	» 100	1
Минимальная	70-100	2
Средняя	40-70	3
Высокая	«40	4

К рассмотрению вопроса о целесообразности выдачи ссуды банк может привлечь экспертную группу специалистов, в задачи которой входит ознакомление с документами, подтверждающими необходимость испрашиваемого кредита; определение размеров дохода от производственной деятельности и суммы прибыли, которая будет направлена на погашение кредита.

3. Современные зарубежные и российские методики оценки кредитоспособности

В настоящее время в мире не существует единой стандартизированной системы оценки кредитоспособности. Банки используют различные системы анализа кредитоспособности заемщика

Причинами такого многообразия являются:

1. различная степень доверия к количественным (т.е. поддающимся измерению) и качественным (т.е. поддающимся измерению с большим трудом, с высокой степенью допустимости) способам оценки факторов кредитоспособности;
2. особенности индивидуальной культуры кредитования (кредитной культуры) и исторически сложившейся практики оценки кредитоспособности;

3. использование определенного набора инструментов минимизации кредитного риска, сопровождающееся пристальным вниманием к отдельным инструментам;
4. многообразие факторов, оказывающих влияние на уровень кредитоспособности, которое приводит к тому, что банки уделяют им различное внимание при присвоении кредитного рейтинга;

5. результат оценки кредитоспособности заемщика, принимающий различные формы, - некоторые банки останавливаются на простом расчете финансовых коэффициентов, другие - присваивают кредитные рейтинги и рассчитывают уровень кредитного риска.

Согласно мировому опыту различают три основных способа моделирования уровня кредитоспособности заемщика:

1. модели, основанные на статистических моделях (методах) оценки;
2. модели ограниченной экспертной оценки;
3. модели непосредственно экспертной оценки.

1. Статистические модели оценки

кредитоспособности представляют собой процесс присвоения кредитного рейтинга исключительно на основе количественного, статистического анализа.

Процесс функционирования статистической модели проходит три этапа

1. определяются переменные (как правило, финансовые коэффициенты), оказывающие влияние на значение кредитного рейтинга.

2. основе статистических данных прошлых периодов определяется влияние каждого фактора на уровень кредитоспособности, что находит соответствующее отражение в весе коэффициента.

3. текущие переменные взвешиваются по степени влияния и определяется некое значение рейтинга, выраженное в баллах. Различные баллы соответствуют различным классам кредитоспособности заемщика.

2. Модели ограниченной экспертной оценки

основаны на применении статистических методов с последующей корректировкой на основании неких качественных параметров.

3. Модели непосредственно экспертной оценки

используются 50% банков при определении кредитоспособности крупных и средних заемщиков. При такой оценке определить влияние того или иного фактора на величину кредитного рейтинга практически не представляется возможным.

Кредитное досье на заемщика, составляемое компанией «Dun & Bradstreet» (D&B)

1. Идентификация предприятия (Identification). В этом разделе находят свое отражение название компании, юридический и фактический адрес, телефоны, год образования, форма собственности, число работающих, сумма уставного капитала и сфера деятельности.

• .

2.Результат кредитного анализа (Evaluation).

В данном разделе указываются присвоенный предприятию кредитный рейтинг, максимальная сумма кредита, которая может быть предоставлена данному заемщику, среднее количество дней допущенной просроченной задолженности, количество баллов, присвоенное предприятию по специальной шкале D&V

3. **Общественная информация (Public notice information).** Информация публичного характера, такая, как рассмотрение дел о предприятии в судах, обзор основных подписанных договоров (основное внимание уделяется договорам залога).
4. **Банки (Banks).** Перечень открытых счетов предприятия с краткой характеристикой банков, которые ведут его расчетно-кассовое обслуживание.

5. Состав директоров (Principals). Сведения о составе совета директоров, менеджерах высшего звена, секретарях.
6. Финансовая информация (Financial information). Приводятся данные бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках на последнюю отчетную дату.

7. Сравнение финансовых показателей (Financial comparison & key performance ratios). Дается сравнение основных финансовых показателей и ключевых коэффициентов за три года

8. Расчетная политика (Payment habits). На основе среднестатистических отраслевых данных D&B определяет среднюю продолжительность просроченной задолженности и присваивает предприятию определенное количество баллов

9. Структура предприятия (Corporate structure). В данном разделе указываются сведения об акционерах предприятия, филиалах, подразделениях, системах управления.

2. Метод оценки кредитоспособности заемщика с целью предсказания его банкротства.

Модели предсказания платежеспособности, разработанные на основе коэффициента Z (*Z-score technique*), получили широкое распространение в США и Великобритании.

$$Z = 1,2 * X_1 + 1,4 * X_2 + 3,3 X_3 + 0,6 * X_4 + * X_5,$$

где X_1 - отношение оборотного капитала к сумме активов;

X_2 - отношение нераспределенной прибыли к сумме активов;

X_3 - отношение операционной прибыли к сумме активов;

X_4 - отношение рыночной стоимости акций к сумме кредиторской задолженности;

X_5 - отношение выручки к сумме активов.

Значение показателя Z меньше 1,81 является признаком того, что предприятие испытывает определенные трудности, а показатель Z , равный 2,7 и более, говорит о небольшой вероятности банкротства.

Французская методика.

Процесс определения кредитоспособности заемщика во Франции включает в себя три блока:

1. общая финансово-экономическая оценка предприятия;
2. прикладная оценка кредитоспособности, специфическая для каждого банка;
3. обращение в картотеку банка Франции.

первого блока, то речь идет о характере деятельности предприятия, особенностях его работы, а также о факторах производства.

Два других блока изучаются с точки зрения следующих аспектов:

- трудовых ресурсов (образование, компетентность и возраст руководителей, наличие преемников, частота передвижения менеджеров по рабочим местам, структура персонала, размеры оплаты труда);

- производственных ресурсов (соотношение амортизации и амортизируемых основных средств, уровень инвестиций, степень изношенности оборудования);
- финансовых ресурсов;
- экономической среды (на какой стадии жизненного цикла находится выпускаемая продукция, является ли предприятие монопольным производителем, уровень развития менеджмента и маркетинга).

«Credit Lione» использует следующие пять показателей:

K1 = Валовый эксплуатационный доход:
Добавленная стоимость;

K2 = Финансовые расходы: Добавленная
стоимость;

K3 = Капиталовложения за год: Добавленная
стоимость;

K4 = Долгосрочные обязательства:
Добавленная стоимость;

K5 = Чистое сальдо наличности: Оборот.

Добавленная стоимость = Выручка - Материальные
затраты;

Валовой эксплуатационный доход = Добавленная
стоимость - Затраты.

Методика, используемая некоторыми австралийскими банками.

Банки, работающие в Австралии, при присвоении кредитного рейтинга заемщику опираются на информацию внутренних и внешних источников.

Четыре группы факторов, участвующих в расчете рейтинга

1. финансовые коэффициенты, рассчитанные по бухгалтерской отчетности заемщика;
2. показатели денежного потока;
3. оценка менеджмента заемщика;
4. отраслевые особенности деятельности заемщика.

Обобщенная методика американских банков.

Большинство банков США учитывает следующие факторы при оценке кредитоспособности заемщика:

1. анализ финансовой отчетности заемщика. Особое внимание уделяется денежному потоку заемщика, его способности своевременно отвечать по принятым на себя обязательствам;

2. анализ отрасли деятельности заемщика.

Подверженность отрасли экономическим циклам.

Текущее состояние отрасли и прогноз ее развития в течение периода кредитования;

3. качество финансовой отчетности заемщика.

Основным признаком достоверности и надежности отчетности предприятия являлось аудиторское заключение.

4. наличие у заемщика кредитного рейтинга, присвоенного рейтинговым агентством;
5. оценка уровня менеджмента заемщика;
6. размеры компании заемщика (сумма выручки и активов, капитализации по данным фондового рынка);
7. возможность свободного выхода на финансовый рынок заимствований.

В практике американских банков применяется «правило пяти си»

- где критерии отбора клиентов обозначены словами, начинающимися на букву «си»:
- character (характер заемщика);
- capacity (финансовые возможности);
- capital (капитал);
- collateral (обеспечение);
- conditions (общие экономические условия).

Метод А-счета.

Цель данного метода состоит в определении тенденций предприятий к банкротству, т.е. неудовлетворительной кредитоспособности. В основу данного метода положен не только анализ сложившихся на предприятии финансовых коэффициентов, но и факторы рассмотренные в таблице

Особенности российской практики

Кредитные организации рассчитывают следующие показатели, характеризующие финансовое состояние российского заемщика:

коэффициент текущей ликвидности

характеризует обеспеченность предприятия собственными средствами и рассчитывается как соотношение оборотных активов и наиболее срочных обязательств предприятия (краткосрочные обязательства за вычетом некоторых статей баланса).

Предельное значение показателя: > 2

коэффициент обеспеченности собственными средствами

определяет наличие собственных оборотных средств, необходимых для финансовой устойчивости, и рассчитывается как соотношение разности раздела III «Капитал и резервы» и раздела I «Внеоборотные активы» и раздела II «Текущие активы».

Предельное значение данного показателя: $> 0,1$;

СТОИМОСТЬ ЧИСТЫХ АКТИВОВ ЗАЕМЩИКА

не должна быть меньше величины уставного капитала предприятия.

Дополнительные требования Банка России включают в себя анализ прогноза денежного потока заемщика, планирование объема продаж и прибыли, а также анализ бизнес-плана и технико-экономическое обоснование (ТЭО) кредита. Также желательно ознакомление с кредитной историей заемщика. Кредитный рейтинг не присваивается.

**Основным критерием кредитоспособности
выступает финансовое состояние заемщика,
анализ которого проводится по следующим
направлениям**

- **финансовые результаты (прибыль, убыток);**
- **ликвидность (платежеспособность);**
- **рыночная позиция (деловая активность, конкурентоспособность, устойчивая динамика положения на рынке);**
- **движение денежных потоков, прогноз на срок кредитования.**

В качестве корректирующих показателей оценки могут выступать качественные факторы деятельности заемщика, например, добросовестность выполнения обязательств по другим договорам и перед другими кредиторами; качество управления, включая личностные характеристики и компетентность руководства предприятия-заемщика;

деловая репутация; степень зависимости от государственных дотаций; общее состояние рынка по отрасли; общие позиции предприятия в конкурентной борьбе в его секторе или отрасли.

**Результатом анализа становится помещение предприятия
в одну из пяти предложенных групп:**

очень хорошее,

хорошее (среднее),

среднее,

плохое среднее,

плохое финансовое состояние.

Существенными недостатками предложенной методики является отсутствие четких критериев классификации факторов деятельности предприятий, отсутствие системы весов показателей и критериальных границ значений финансовых коэффициентов.

Недостатки методического обеспечения,
предложенного Банком России, усугубляются
низким качеством внутренних документов
(методик) кредитного учреждения, имеющих в
их распоряжении и регламентирующих оценку
кредитоспособности заемщиков