

*Абдурахимова Мадинабону Ж.
Магистрант 2 курса
Ташкентского государственного
экономического университета*

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПРАКТИКИ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ КЛИЕНТОВ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ НА ОСНОВЕ ПЕРЕДОВОГО ЗАРУБЕЖНОГО ОПЫТА

Аннотация. В статье рассмотрены вопросы совершенствования практики оценки кредитоспособности клиентов коммерческих банков на основе передового зарубежного опыта. А также кредитоспособности крупных и средних предприятий базируется на данных баланса, отчета о прибылях и убытках, кредитной заявке, информации об истории клиента и его менеджерах. В качестве методов оценки кредитоспособности используются система финансовых коэффициентов, анализ денежного потока, делового риска и менеджмента.

Ключевые слова: кредитоспособность, клиенты, анализ, коммерческие банки, зарубежный опыт.

*Abdurakhimova Madinabonu Zh.
Master student 2nd year
Tashkent State
University of Economics*

IMPROVING THE PRACTICE OF ASSESSING CREDIT CREDIBILITY OF CLIENTS OF COMMERCIAL BANKS ON THE BASIS OF BEST FOREIGN EXPERIENCE

Annotation. The article deals with the issues of improving the practice of assessing the creditworthiness of clients of commercial banks on the basis of advanced foreign experience. As well as the creditworthiness of large and medium-sized enterprises is based on balance sheet data, income statement, loan application, information about the history of the client and his managers. The system of financial ratios, analysis of cash flow, business risk and management are used as methods for assessing creditworthiness.

Key words: creditworthiness, clients, analysis, commercial banks, foreign experience.

В современной экономике Республики Узбекистан банки играют неотъемлемую роль. Кредит занимает ведущее место, как в деятельности банков, так и всей экономики Республики Узбекистан в целом. Кредитование юридических лиц – это одна из самых востребованных услуг в сфере банковского кредитования. 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. Специфика оценки кредитоспособности юридических и физических лиц, крупных, средних и мелких клиентов определяет комбинацию применяемых способов оценки.

Оценка кредитоспособности крупных и средних предприятий базируется на данных баланса, отчета о прибылях и убытках, кредитной заявке, информации об истории клиента и его менеджерах. В качестве методов оценки кредитоспособности используются система финансовых коэффициентов, анализ денежного потока, делового риска и менеджмента.

Финансовые коэффициенты оценки кредитоспособности клиентов коммерческого банка

Выбор финансовых коэффициентов определяется особенностями клиентуры банка, возможными причинами финансовых затруднений, кредитной политикой банка. Можно выделить пять групп коэффициентов:

- I — ликвидности;
- II — эффективности, или оборачиваемости;
- III — финансового левериджа;
- IV — прибыльности;
- V — обслуживания долга.

Коэффициент текущей ликвидности ($K_{ТЛ}$) показывает, способен ли заемщик рассчитаться по долговым обязательствам:

$$K_{ТЛ} = \text{Текущие активы} / \text{Текущие пассивы}.$$

Коэффициент текущей ликвидности предполагает сопоставление текущих активов, т. е. средств, которыми располагает клиент в различной форме (денежные средства, дебиторская задолженность нетто ближайших сроков погашения, стоимости запасов товарно-материальных ценностей и прочих активов), с текущими пассивами, т. е. обязательствами ближайших сроков погашения (ссуды, долг поставщикам, по векселям, бюджету, рабочим и служащим). Если долговые обязательства превышают средства клиента, последний является некредитоспособным.

Коэффициент быстрой (оперативной) ликвидности ($K_{БЛ}$) рассчитывается следующим образом:

$$K_{БЛ} = \text{Ликвидные активы} / \text{Текущие пассивы}.$$

Ликвидные активы — та часть текущих пассивов, которая быстро превращается в наличность, готовую для погашения долга. К ликвидным активам в мировой банковской практике относят денежные средства и дебиторскую задолженность, в российской практике — и часть быстро

реализуемых запасов. С помощью коэффициента быстрой ликвидности прогнозируют способность заемщика быстро высвободить из оборота денежные средства для погашения долга банка в срок.

Коэффициенты эффективности (оборачиваемости) дополняют коэффициенты ликвидности и позволяют сделать заключение более обоснованным. Если показатели ликвидности растут за счет увеличения дебиторской задолженности и стоимости запасов при одновременном замедлении их оборачиваемости, нельзя повышать класс кредитоспособности заемщика. Коэффициенты эффективности рассчитывают так.

Оборачиваемость запасов:

а) длительность оборота в днях:

Средние остатки запасов в периоде / Однодневная выручка от реализации;

б) количество оборотов в периоде:

Выручка от реализации за период / Средние остатки запасов в периоде.

Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях:

Средние остатки задолженности в периоде / Однодневная выручка от реализации.

Оборачиваемость основного капитала (фиксированных активов):

Выручка от реализации / Средняя остаточная стоимость основных фондов в периоде.

Оборачиваемость активов:[1]

Выручка от реализации / Средний размер активов в периоде.

Коэффициенты эффективности анализируются в динамике, а также сравниваются с коэффициентами конкурирующих предприятий и со среднеотраслевыми показателями.

Коэффициент финансового левериджа характеризует степень обеспеченности заемщика собственным капиталом. Варианты расчета этого коэффициента различны, но экономический смысл один: оценка размера собственного капитала и степени зависимости клиента от привлеченных ресурсов. При расчете данного коэффициента учитываются все долговые обязательства клиента банка, независимо от их сроков. Чем выше доля привлеченных средств (краткосрочных и долгосрочных), тем ниже класс кредитоспособности клиента. Окончательный вывод делают с учетом динамики коэффициентов прибыльности.[2]

Коэффициенты прибыльности характеризуют эффективность использования всего капитала, включая его привлеченную часть. Их разновидностями являются следующие.

Коэффициенты нормы прибыли:[3]

а) Валовая прибыль до уплаты процентов и налогов / Выручка от реализации или чистые продажи;

б) Чистая операционная прибыль (прибыль после уплаты процентов, но до уплаты налогов) / Выручка от реализации или чистые продажи;

в) Чистая прибыль после уплаты процентов и налогов / Выручка от реализации или чистые продажи.

Коэффициенты рентабельности:

а) Прибыль до уплаты процентов и налогов / Активы или собственный капитал;

б) Прибыль после уплаты процентов, но до уплаты налогов / Активы или собственный капитал;

в) Чистая прибыль (прибыль после уплаты процентов и налогов) / Активы или собственный капитал.

Сопоставление трех видов коэффициентов рентабельности показывает степень влияния процентов и налогов на рентабельность предприятия.

Коэффициенты нормы прибыли на акцию:[4]

а) доход на акцию:

Дивиденды по простым акциям / Среднее количество простых акций;

б) дивидендный доход (%):

Годовой дивиденд на одну акцию x 100 / Средняя рыночная цена одной акции.

Если доля прибыли в выручке от реализации растет, увеличивается прибыльность активов или капитала, то можно не понижать рейтинг клиента даже при ухудшении коэффициента финансового левериджа.

Коэффициенты обслуживания долга (рыночные коэффициенты) показывают, какая часть прибыли поглощается процентными и фиксированными платежами. Общая их сумма рассчитывается следующим образом.

Коэффициент покрытия процента:

Прибыль за период / Процентные платежи за период.

Коэффициент покрытия фиксированных платежей:

Прибыль за период / (Проценты + Лизинговые платежи + Дивиденды по привилегированным акциям + Прочие фиксированные платежи).

Методика определения числителя коэффициентов покрытия процентов и покрытия фиксированных платежей зависит от того, относятся процентные или фиксированные платежи на себестоимость либо уплачиваются из прибыли.[5]

Коэффициенты обслуживания долга особое значение приобретают при высоких темпах инфляции, когда величина процентов уплаченных может приближаться к основному долгу клиента или превышать его. Чем больше прибыли направляется на покрытие процентов уплаченных и других фиксированных платежей, тем меньше ее остается для погашения долговых обязательств и покрытия рисков и тем хуже кредитоспособность клиента.

Финансовые коэффициенты оценки кредитоспособности рассчитывают на основе прогнозных величин на планируемый период, средних остатков по балансам на отчетные даты. Показатели на 1-е число не всегда отражают реальное положение дел. Поэтому в мировой практике используется система коэффициентов, рассчитываемых на основе счета результатов (он содержит отчетные показатели оборотов за период). Исходный оборотный показатель — выручка от реализации.[6]

Анализ денежного потока как способ оценки кредитоспособности

Анализ денежного потока — метод оценки кредитоспособности клиента коммерческого банка, в основе которого лежит использование фактических показателей, характеризующих оборот средств клиента в отчетном периоде. Этим он принципиально отличается от метода оценки кредитоспособности клиента на основе системы финансовых коэффициентов.[7]

Анализ денежного потока заключается в сопоставлении оттока и притока у заемщика за период, обычно соответствующий сроку испрашиваемой ссуды. При выдаче ссуды на год анализ денежного потока проводят в годовом разрезе, на срок до 90 дней — в квартальном и т. д.

Элементами притока средств за период являются:

- 1) прибыль, полученная в данном периоде;
- 2) амортизация, начисленная за период;
- 3) высвобождение средств (из запасов, дебиторской задолженности, основных фондов, прочих активов);
- 4) увеличение кредиторской задолженности;
- 5) рост прочих пассивов;
- 6) увеличение акционерного капитала;
- 7) выдача новых ссуд.

В качестве элементов оттока средств выделяют:

- 1) уплату налогов, процентов, дивидендов, штрафов и пеней;
- 2) дополнительные вложения средств в запасы, дебиторскую задолженность, прочие активы, основные фонды;
- 3) сокращение кредиторской задолженности;
- 4) уменьшение прочих пассивов;
- 5) отток акционерного капитала;
- 6) погашение ссуд.

Разница между притоком и оттоком средств характеризует величину общего денежного потока. Изменение размера запасов, дебиторской и кредиторской задолженности, прочих активов и пассивов, основных фондов по-разному влияет на общий денежный поток. Для определения этого влияния сравнивают остатки по статьям запасов, дебиторов, кредиторов и т. д. на начало и конец периода. Рост остатка запасов, дебиторов и прочих активов в течение периода означает отток средств и показывается при расчете со знаком «-», а уменьшение — приток средств и фиксируется со знаком «+». Рост кредиторов и прочих пассивов рассматривается как приток средств («+»), снижение — как отток («-»).

В определении притока и оттока средств в связи с изменением основных фондов учитываются рост или снижение стоимости их остатка за период и результаты реализации части основных фондов в течение периода. Превышение цены реализации над балансовой оценкой есть приток средств, а обратная ситуация — отток:

Приток (отток) средств в связи с изменением стоимости основных фондов = Стоимость основных фондов на конец периода — Стоимость основных фондов на начало периода + Результаты реализации основных фондов в течение периода.

Для анализа денежного потока берут данные как минимум за три истекших года. Устойчивое превышение притока над оттоком средств свидетельствует о кредитоспособности клиента. Колебание величины общего денежного потока, кратковременное превышение оттока над притоком средств говорит о более низком уровне кредитоспособности клиента. Систематическое превышение оттока над притоком средств характеризует клиента как некредитоспособного. Средняя положительная величина общего денежного потока (превышение притока над оттоком средств) используется как предел выдачи новых ссуд. Указанное превышение показывает, в каком размере клиент может погашать за период долговые обязательства.

На основе соотношения величины общего денежного потока и размера долговых обязательств клиента (коэффициент денежного потока) определяют его класс кредитоспособности: класс I — 0,75; класс II — 0,30; класс III — 0,25; класс IV — 0,2; класс V — 0,2; класс VI — 0,15.

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.

Список литературы:

1. Т.М.Жураевна. Пути совершенствования учета обязательств в турагентстве Европейский журнал экономических и управленческих наук, 3-6
2. М Темирханова. Особенности совершенствования учетной политики в туристских компаниях и народном хозяйстве. Вестник науки и практики 4 (2), 332-341
3. МЖ Темирханова, Б Акбаров. Совершенствование методики организации финансового учета в промышленных компаниях. Бюллетень науки практики и 4 (3), 267-273
4. М Темирханова. Усовершенствование форм отчетности по международным стандартам Вестник науки и практики, 24
5. МЖ Темирханова. Особенности с применением статистики политики в отношении компаний и национальной экономики. Бюллетень науки практики и 4 (2), 332-341
6. ТМ Жураевна. Анализ финансовых результатов туристской организации. Мировая наука 4 (9 (13)), 16-19
7. МЖ Темирханова. Нормативно-правовые основы организации финансового учета и отчетности в экспортных организациях Республики Узбекистан. Вестник науки и образования, 41-46