

УДК 338.2

Л.П. Матюшков, И.В. Пилипчук

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РЕЙТИНГОВЫХ ОЦЕНОК В СНИЖЕНИИ РИСКА ВОЗВРАТА КРЕДИТА ОРГАНИЗАЦИЯМИ

В работе анализируются проблемы возвратности кредитов банкам организациями в условиях неплатежей между субъектами хозяйствования и роста уровня инфляции. В целях снижения банковского риска предлагается вести кредитную историю клиента от выдачи кредита до его погашения с использованием современных информационных технологий. Кроме того для оценки снижения риска возвратности кредита использовать при изучении клиента качественную информацию в дополнение к количественной, которая отражается в бизнес-планах организаций. По всей информации для избранного банком множества критериев формируется интегральная оценка надежности кредитополучателя. Для непрерывного отслеживания клиента предлагается применять метод радарных диаграмм.

Введение

В настоящее время, когда рынок кредитования юридических и физических лиц бурно развивается, банковским структурам необходимо эффективно оценивать и грамотно принимать управленческие решения о возможности кредитования заемщиков. Недостаточная проработка данного вопроса приводит к повышению кредитных рисков банка, и, как следствие, снижению рентабельности кредитных операций. Под кредитным риском банка понимается максимально ожидаемый убыток, который может быть понесен банковской структурой за определенный период времени в результате полной или частичной неплатежеспособности заемщиков к моменту погашения кредитных обязательств [1–3].

Определение кредитного рейтинга клиента делается с целью более качественной оценки предприятия-заемщика при формировании кредитного портфеля банка. Использование рейтинговых оценок неизбежно, так как имеющаяся количественная информация о клиенте недостаточна для конечной оценки риска выдачи ему кредита, который, безусловно, будет возвращен. Более того, белорусские банки в кредитовании начинают использовать кредитование под залог прав интеллектуальной собственности, оценка которой принципиально делается только экспертами [3; 4]. Также объекты залога с течением времени морально устаревают и меняют свою реальную рыночную стоимость в рамках временных ограничений прав на их использование, зависящих от сроков на их использование основным владельцем и обязательств по договорам с ним у заявителя на получение кредита. Кроме того, из-за инфляции и кризиса неплатежей между предприятиями участились случаи просрочки и невозврата банкам кредитов. Поэтому встал вопрос об организации кредитного мониторинга для своевременного обнаружения проблемной задолженности [5]. Сокращение доли проблемной задолженности рекомендуется делать не только на этапе выдачи кредита, но и после выдачи средств клиенту путем продолжения переоценки кредитного портфеля банка, что говорит об актуальности использования аналогичных методов как на стадии отбора портфеля для кредитования, так и после выдачи кредитов, так как при учете развития событий кредитный рейтинг может меняться и в лучшую, и в худшую сторону. Для обеспечения непрерывности мониторинга мы предлагаем применять метод радарных диаграмм, так как при этом используется одинаковый подход в обработке информации до и после выдачи кредита [7].

Актуальность указанной проблемы также отмечена в Программе социально-экономического развития Республики Беларусь на 2011–2015 гг. [3]. В соответствии с Про-

граммой, главными задачами развития банковского сектора как основного финансового института в стране в 2011–2015 гг. будут являться повышение его устойчивости и эффективности, рост потенциала и совершенствование банковских инструментов, расширение спектра банковских услуг и повышение их качества. Актуальность задачи повышается в связи с поручением руководства страны усилить контроль за целевым использованием кредитных средств.

В течение последних лет наблюдается устойчивая тенденция роста объема требований банков к различным секторам экономики. Так, если требования к физическим лицам на 01.01.2007 составили 5 550,95 млрд. руб., то уже на 01.01.2012 значение возросло в 5,9 раз и составило 32 782,9 млрд. руб. Динамика банковских требований Республики Беларусь представлена на рисунке.

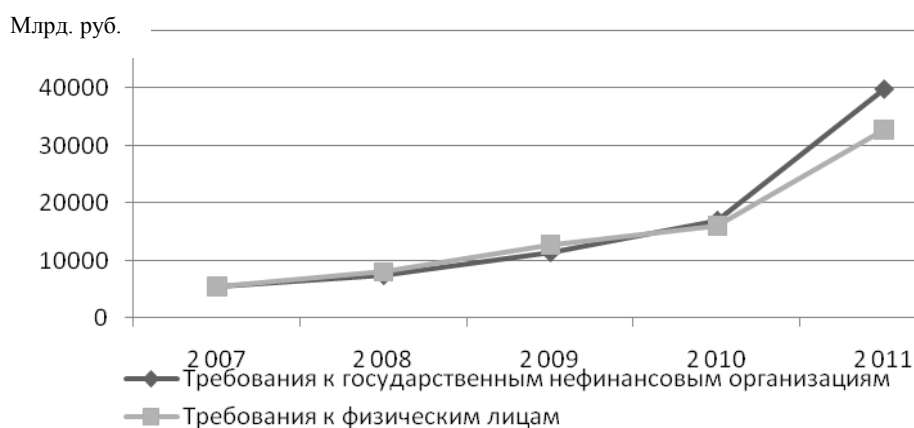


Рисунок – Динамика банковских требований за 2007–2011 гг.

Основные подходы к оценке рисков банка при выдаче кредитов организациям

В настоящее время особую актуальность приобретает качество менеджмента банковскими кредитными рисками и оно становится одним из факторов повышения конкурентоспособности кредитного учреждения на рынке банковских услуг. При выдаче кредита банк прежде всего интересуется кредитоспособностью потенциального заемщика, т.е. способностью в полном объеме и точно в срок рассчитаться по всем своим долговым обязательствам. По своей сути анализ и оценка кредитоспособности – один из методов выявления, предупреждения и минимизации кредитного риска в отношении кредитования клиента. Однако на сегодняшний день данная оценка в банковской практике не сведена в единую стандартизированную систему. В международной практике банки применяют различные системы анализа и оценки кредитоспособности заемщиков, которые не всегда оптимальны. Разные подходы определяются исходя из различных исторически сложившихся методов и способов оценки кредитоспособности с различной степенью доверия к качественным и количественным показателям оценки факторов кредитоспособности и с учетом особенностей индивидуальной культуры кредитования клиентов.

Эффективная система отбора и мониторинга, направленная на уменьшение риска банка и повышение уровня его средних доходов, во многом определяет успех каждой заключенной сделки, а все оценки опираются на статистические данные и квалификацию экспертов. Научная проблематика, связанная с применением различных рейтинговых исследований, постоянно развивается (О.И. Лаврушин, А.И. Ачкасов, А.Ю. Александров). Несмотря на некоторые успехи в разработке рейтинговых и других оценок, в современных условиях из-за большой инфляции и нерегулярных расчетов между предприятиями они мало применяются на практике. Однако на основе этих исследований сложились не-

которые подходы для выбора важнейших факторов оценки выбора кредитоспособности заемщиков:

- определение рыночной позиции клиента и перспектив ее изменения;
- прогноз успешности финансовой деятельности;
- анализ бизнес-плана;
- разработка балльной системы оценок по отдельным видам хозяйственной деятельности (ключевым показателям).

Всю названную информацию приходится обрабатывать при подготовке мотивированного решения о возможности выдачи кредита и далее при мониторинге ее изменения и корректировке рейтинговой позиции заемщика. Интегральная рейтинговая оценка качества кредита для банка основывается на анализе и назначении по его результатам балльных оценок в соответствии с установленными внутренними правилами в данном банке. Например, внутренние правила могут формулироваться на основе единой шкалы

показателей от 0 до 10 и присвоении им весов p_i , где $\sum_{i=1}^n p_i = 1$, которые используются при получении интегральной оценки для выравнивания веса данного показателя в общей оценке. Для иллюстрации этого подхода возьмем два показателя: кредитная история ($p_1 = 0,7$) с балльными оценками 10 (безупречное выполнение обязательств в прошлом), 8 (имеются хорошие отзывы), 6 (нет негативной информации и отзывов), 0 (имеется достоверная негативная информация) и цена кредита ($p_2 = 0,3$) с балльными оценками 10 (выше обычной), 8 (норма), 2 (льготирование). Если эксперты назовут для первого клиента баллы 9 и 7, а для второго 5 и 6, то их интегральные оценки будут:

$$И1 = 9 \times 0,7 + 7 \times 0,3 = 8,4,$$

$$И2 = 5 \times 0,7 + 6 \times 0,3 = 5,3.$$

В данном случае первый клиент получает по сравнению со вторым более высокую общую рейтинговую оценку. Эти оценки являются ориентиром для руководства банка при оформлении кредита. Данное описание является лишь иллюстрацией, но оно помогает понять суть предлагаемого метода радарных диаграмм для динамического мониторинга взаимоотношений с клиентом в рамках единого подхода при заключении кредитного соглашения и последующем его выполнении с учетом динамического изменения балльных оценок показателей клиента (как в лучшую, так и в худшую сторону) [7].

В сложившейся практике анализ и оценка кредитоспособности юридических лиц включает в себя два первостепенных этапа: финансовый анализ, который основан на изучении сводной системы финансово-экономических показателей, и анализ качественных составляющих деятельности организации.

Радарная диаграмма с учетом избранных показателей и их весов ставит каждому клиенту в соответствие площадь многоугольника, в круге единичного радиуса (после нормирования показателей в границе от 0 до 1). Количество радиусов (показателей) соответствует принятой системе показателей; их веса p_i характеризуют углы между радиусами, а многоугольник для конкретного клиента строится из точек нормированных показателей, отложенных по радиусу от центра круга и соединенных отрезками. Его площадь отыскивается по формуле:

$$S = 0,5 \times (r_1 r_2 \sin u_1 + r_2 r_3 \sin u_2 + \dots + r_{n-1} r_n \sin u_{n-1} + r_n r_1 \sin u_n),$$

где r_i – нормированный показатель i , $u_i = 360^\circ \times p_i$. Если все показатели оценивать по 10-балльной системе, то можно навсегда принять: $r_i = 0,1 \times R_i$, где R_i – ненормированная оценка банка. В общем случае при разработке банком такой системы решаются задачи автоматизации расчёта текущих рейтингов клиентов.

Проведение качественного анализа кредитоспособности заемщика опирается на получение и дальнейшем использовании информации, которую априори нельзя представить в количественных показателях. В данном случае банковская структура исследует деловую репутацию заемщика, а именно: уровень квалификации руководства и системы менеджмента в организации, опыт работы персонала в соответствующей отрасли, показатели текучести кадров, историю расчетов по ранее полученным кредитам и др. Также необходимо изучить внешнюю среду кредитополучателя, его основных партнеров по бизнесу, рынки сбыта, оценить общую конкурентоспособность продукции и предприятия.

По объективным причинам финансовый анализ кредитополучателя является итоговым этапом в оценке кредитоспособности потенциального заемщика и включает в себя расчет и оценку системы финансово-экономических показателей (коэффициенты рентабельности, коэффициенты ликвидности, показатели финансовой устойчивости, показатели деловой активности организации). По результатам расчета и детального анализа этих показателей банк делает заключение о состоянии кредитоспособности потенциальных кредитополучателей. При этом каждая банковская структура использует свою рейтинговую оценку значимости каждого оцениваемого параметра, присваивая ему определенный вес в системе показателей.

На практике рейтинговая система опирается на следующие компоненты: требования к уровню рентабельности, «моральный облик» клиента, современная перестройка производства, ликвидность активов, качество менеджмента, окупаемость вложений и т.д. Покажем на примере конкретного предприятия возможное содержание информации для рейтинговых оценок банка, которые сейчас часто формируются после приезда представителей банка на предприятие.

ОАО «Восход-Каменец» является производителем сельскохозяйственной продукции. Основными её видами являются мясо, молоко, зерновые культуры, картофель, сахарная свекла. Предприятие расположено в 45 км от районного центра города Каменца и в 50 км от областного центра города Бреста. Основными рынками сбыта являются предприятия с большей долей (свыше 50%) государственной собственности. Практически на всю продукцию, выпускаемую ОАО «Восход-Каменец», закупочные цены регулируются государством, и даже на картофель устанавливаются максимальные цены реализации. Реально оценивая свои возможности, в «Восход-Каменец» понимают, что увеличивать свою долю на рынках других областей в силу жесткой конкуренции проблематично. Предприятие ставило перед собой задачу сохранить те объемы реализации, которые были достигнуты в 2012 г. за счёт внедрения в производство новых технологий, а именно: разработка нового инвестиционного проекта картофелехранилища, что позволит увеличить объём и качество выпускаемой продукции.

Анализ данных показывает, что после ввода в эксплуатацию картофелехранилища на предприятии прогнозируется повышение эффективности деятельности и рост чистой прибыли. Показатель рентабельности реализованной продукции и услуг с учетом внедрения проекта находится на достаточно высоком уровне и характеризуется в целом положительной динамикой в течение времени реализации проекта, что связано с увеличением объемов выпуска продукции и экономией расхода электроэнергии.

В 2013 г. планировалось произвести: зерновых и зернобобовых культур (в массе после доработки) 6 001 т (площадь под посев 1 370 га, урожайность 48,3 ц/га); сахарной свеклы (в первоначально оприходованной массе) 17 550 т (площадь под посадку 450 га, урожайность 390,0 ц/га); картофеля (в первоначально оприходованной массе) 6 250 т (площадь под посадку 250,0 га, урожайность 250,0 ц/га).

Основные направления развития отрасли в 2013 г. включали оптимизацию и рациональное построение ее структуры, совершенствование техники и технологий возделывания

вания сельскохозяйственных культур. В целях оптимизации структуры растениеводства в организации планируется:

- 1) расширить посевные площади зерновых культур (посевы озимого ячменя, зернобобовых культур);
- 2) развивать системы кормопроизводства на основе рационального сочетания посевов высокопродуктивных культур с учетом местных условий;
- 3) совершенствовать структуру посевов многолетних трав и проводить увеличение посевов однолетних трав;
- 4) расширить посевы зерновых культур в смеси с травами.

Мероприятия по развитию растениеводства рассчитаны на повышение средней продуктивности пашни, что позволит создать обширную кормовую базу.

Развитие животноводства (производство молока и мяса крупного рогатого скота) предусматривается главным образом за счет его производства на имеющихся фермах (молока – за счет повышения в 2013 г. продуктивности дойного стада до 5 000 кг в расчете на одну корову; мяса – за счет получения в 2013 г. среднесуточного привеса крупного рогатого скота на выращивании и откорме не менее 710 граммов).

Успешное решение вопросов дальнейшего наращивания объемов производства животноводческой продукции заключается в осуществлении системы мер по развитию кормопроизводства и увеличению заготовки кормов (под запланированные объемы производства животноводческой продукции и поголовья скота сбалансированность потребляемых кормов по белку, сахару, микробиологическим и минеральным веществам в соответствии с научно обоснованными требованиями).

Для выполнения прогнозных показателей по животноводству в 2014 г. необходимо израсходовать для общественного животноводства (в натуре): 7 500 т концентрированных кормов; 38 051 т сочных кормов (в т.ч. силоса – 30 280 т, картофеля – 1 411 т, жома, барды и других отходов пищевой промышленности – 5 580 т, прочих сочных кормов – 780 т); 12 200 т грубых кормов (в т.ч. сена – 700 т, сенажа – 11 000 т, соломы и мякны – 500 т); 25 932 т летних зеленых кормов (включая выпас на сеяных травах, сенокосах и пастбищах – 17 804 т).

Для быстрейшего увеличения производства продукции животноводства на предприятии на постоянной основе требуется осуществлять мероприятия по повышению эффективности племенной работы и организации воспроизводства стада. Проводить своевременно все зооветеринарные мероприятия, лечение животных современными медикаментами, предупреждать их заболевания.

В «Восход-Каменец» большое внимание уделяется повышению плодородности полей. На 1 га пашни в 2013 г. внесено 17,2 т органических удобрений. Для поддержания бездефицитного баланса гумуса более 60% органики внесено в осенний период, а также внесено минеральных удобрений в действующем веществе 2 083 т (азотных – 782 т; фосфорных – 261 т; калийных – 1 040 т). Внесение минеральных удобрений в действующем веществе планировалось из расчета 3,5 ц на 1 га сельхозугодий и 4,5 ц на 1 га пашни.

Для повышения эффективности функционирования организационной структуры управления ОАО «Восход-Каменец» намечены следующие мероприятия:

- 1) создание маркетинговую службу;
- 2) создание информационно-аналитический отдел;
- 3) организация социологической службы;
- 4) сокращение штата аппарата управления и общей численности административного персонала;
- 5) создание адаптационной системы, которая способствовала бы повышению эффективности работы аппарата управления с учетом постоянно меняющихся внутренних и внешних условий функционирования предприятия.

Важнейшим направлением интенсификации производства на ОАО «Восход-Каменец» считают применение ресурсосберегающих технологий, освоение научно обоснованных севооборотов, совершенствование семеноводства, использование перспективных сортов растений, внесение оптимальных доз минеральных и органических удобрений, средств защиты сельскохозяйственных культур, улучшение кормовой базы. Расчёты, сделанные в бизнес-плане, подтверждают осуществимость намечаемых мероприятий, что приведёт и к своевременному погашению кредита.

После выезда на предприятие представителей банка готовится экспертное заключение о текущем состоянии его дел, о контактах с партнерами и регулярности расчетов с ними, о владении современными методами использования денег, о составлении и ведении документации, ориентированной на гарантирование регулярности выполнения обязательств между партнерами по бизнесу. Заимодавца беспокоят пути использования возможного кредита. Так как заемщик обязан возвратить взятые кредитные средства, то он должен эффективно организовать воспроизводственный процесс. Инфляция является существенной помехой при возврате кредита, так как снижается покупательская способность денег. Это служит поводом к повышению ссудного процента, чтобы снизить риск займодателя. Важным также является вопрос о возможности перехода кредитных средств на территорию другого государства. Поэтому кредитор осуществляет контроль за деятельностью заемщика.

Заключение

Предлагаемый подход позволяет приспособить процедуру отбора кредитополучателей с учетом сложившейся ситуации в стране, конкретных взаимодействий кредитополучателя с другими предприятиями в стране и за рубежом, сложившейся системы управления предприятием, регулярности финансовых потоков и т.д.

Пороговые оценки классификации кредитополучателей устанавливаются банком, исходя из анализа кредитных историй уже выданных ранее кредитов другим предприятиям.

Предлагаемая рейтинговая система базируется на внутренних подходах банка при назначении экспертов и выборе показателей. Сами эксперты должны тщательно отбираться, а согласованность их действий можно проверить на известных для банка решениях прошлых лет по величине коэффициента конкордации Кендалла W , который изменяется в пределах $0 \leq W \leq 1$: чем ближе W к 1, тем более согласованно действует группа экспертов (считается, что при $W > 0,7$ действия экспертов согласуются хорошо). Аналогично на историях прошлых лет можно регулировать веса показателей и их назначения [8].

Радарные диаграммы легко поддаются машинной обработке по общему алгоритму и могут служить основой для создания системы мониторинга со всеми выданными критериями на основе современных информационных технологий. Создание внутренней системы перспективно, так как она учитывает специфику функционирования банка в данной стране или регионе, а также характер его клиентуры, например, аграрные или промышленные предприятия малого и среднего бизнеса и т.п. Система, конечно, не обязывает руководство банка всегда выбирать креативный проект в соответствии с его рейтингом. Она лишь служит ориентировкой для принятия решений в равных независимых условиях для всех клиентов банка. Изучение дополнительных качеств информации по каждому клиенту позволяет время от времени корректировать систему показателей и с ее учетом корректировать принимаемое решение с отклонением от рейтинговой оценки.

Для привития студентам культуры использования экспертных (рейтинговых) оценок вместе с материалами в [6–8] полезно такой подход использовать и в учебном процессе для подготовки предприятиями дополнительных материалов, интересующих банк. Частично материалы исследований уже внедрены в учебный процесс УО «БрГУ имени А.С. Пушкина».

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Деньги, кредит, банки : учебник / Г.Н. Кравцова [и др.] ; под ред. проф. Г.Н. Кравцовой. – Минск : БГЭУ, 2007. – 444 с.
2. Кирлица, В.П. Финансовая математика. Руководство к решению задач : учеб. пособие / В.П. Кирлица. – Минск : Тетра-Системс, 2005. – 142 с.
3. Об утверждении Программы социально-экономического развития Республики Беларусь на 2011–2015 годы : Указ Президента Респ. Беларусь от 11 апр. 2011 г. № 136 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2011. – № 43. – 1/12462.
4. Купчинова, С. Перспективы развития в Беларуси кредитования под залог прав интеллектуальной собственности / С. Купчинова // Банкаўскі веснік. – 2013. – № 12. – С. 53–55.
5. Островская, Н. Организация кредитного мониторинга предпроблемной задолженности / Н. Островская // Банкаўскі веснік. – 2013. – № 7. – С. 29–32.
6. Матюшков, Л.П. Диаграммный метод оценки сложных однородных объектов / Л.П. Матюшков, М.Н. Григорович // Весн. Брэсц. ун-та. Сер. гуманіт. і грамадскіх навук. – 2009. – № 1 (36). – С. 136–142.
7. Борсук, Н.В. Экономика предприятия : учеб.-метод. комплекс / Н.В. Борсук, И.В. Пилипчук ; Брест. гос. ун-т имени А.С. Пушкина. – Брест : БрГУ, 2013. – 166 с.
8. Матюшков, Л.П. Государственное регулирование экономики в условиях белорусской модели развития : учеб.-метод. комплекс / Л.П. Матюшков [и др.]. – Брест : БрГУ, 2011. – 96 с.

Matsiushkov L.P., Pilipchuk I.V. Use the Ratingsin Reducing the Risk Loan Repayment Organizations

This paper analyzes the problem of repayment of loans to banks organizations in terms of defaults among business entities and the growth rate of inflation. In order to reduce bank risk proposed to be from the customer's credit history loan before its maturity using modern information technology. In addition to reducing the risk assessment of loan repayment to use in the study of customer qualitative information in addition to quantitative, which is reflected in the organization's business plan. According to all the information for the selected bank is formed integral multi-criteria assessment of the reliability of the borrower. For continuous monitoring of the client is invited to apply the method of radar charts.

Рукапіс паступіў у рэдакцыю 30.12.2013