

ТЕМА 8. БАНКОВСКИЕ ТЕХНОЛОГИИ АНАЛИЗА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКА

1. Сущность и критерии анализа кредитоспособности заемщика.
2. Практика оценки кредитоспособности корпоративных заемщиков в коммерческих банках Республики Казахстан.

Понятие кредитоспособности

- **Кредитоспособность заемщика означает способность юридического, физического лица полностью и в срок рассчитаться по своим обязательствам согласно условиям кредитного договора.**

Анализ кредитоспособности

- **Анализ кредитоспособности - это качественная оценка заемщика, которую дает банк для решения вопроса о возможности и условиях кредитования, позволяющая предвидеть вероятность своевременного возврата займа и процентов по нему.**

2. Зарубежный опыт определения кредитоспособности заемщика

- Правило 5 «СИ» (США)
- «Parts" (Великобритания)

Правило 5 «СИ»

- **Character** - характер заемщика;
- **Capital** - капитал;
- **Capacity** – финансовые возможности;
- **Collateral** - обеспечение;
- **Conditions** - общие экономические условия.

1. Характер заемщика.	Репутация менеджеров, степень ответственности клиента (юридического или частного лица) за погашение долга, отношение партнеров к данному клиенту, кредитная история заемщика, общение с клиентом для подтверждения его устойчивости, моральных качеств, сбор информацией о клиентах.
2. Финансовые возможности	Анализ доходов и расходов клиента, движение потоков наличности, наличие возможности погасить кредит, данные о текущих кассовых поступлениях, товарных запасов и их продажи, заимствование.
3. Капитал	Определение достаточности собственного капитала, соотношение его с другими статьями активов и пассивов, определение степени вложения собственного капитала в кредитную операцию.
4. Обеспечение	Наличие соотношения стоимости активов заемщика и долговых обязательств для погашения ссуды банка, наличие конкретного вторичного источника погашения долга (залог, гарантия, поручительство, страхование), если недостаточны денежные потоки у клиента банка.
5. Общие экономические условия	Учет текущей или прогнозной ситуации в стране, регионе, отрасли, политические факторы, деловой климат, наличие конкуренции со стороны других предприятий, состояние налогов, цены на сырье и т.д.

PARTS

- P (Purpose) – назначение, цель получения кредита
- A (Amount) – сумма, размер кредита;
- R (Repayment) – оплата, возврат (долга и процентов)
- T (Term) – срок предоставления кредита
- S (Security) – обеспечение

- **P (Purpose)** – назначение, цель получения кредита

Насколько необходим данный кредит, выполнено ли технико-экономическое обоснование его использования?

Законно ли целевое назначение кредита?

Соответствует ли цель требуемой ссуды кредитной политике банка?

Запрашивается ли кредит на новое производство или на ранее существующее, на покрытие оборотных или основных средств?

- **A (Amount)** – сумма, размер кредита;

Корректен ли расчет суммы кредита?

Имеются ли подтверждающие документы?

Запрашиваемая сумма достаточна, слишком мала или слишком велика?

Как соотносится запрашиваемая сумма с количеством акций заемщика и других акционеров предприятия?

- **R (Repayment)** – оплата, возврат (долга и процентов)

Когда предполагается погашение кредита?

Периодичность погашения: единовременно или по частям?

Обоснован ли график погашения кредита?

Источник погашения - будущие доходы, реализация активов?

Прогнозирование денежного потока заемщика.

- **T (Term)** – срок предоставления кредита

Каким будет срок запрашиваемого кредита и, следовательно, срок отвлечения ресурсов банка?

Когда ожидается погашение всей суммы кредита и процентов по нему?

- **S (Security)** – обеспечение погашения кредита

Предлагается ли какое-нибудь обеспечение?

Имеется ли оно в наличии?

Правильность оформления передачи прав на имущество, залоговые депозиты. Проверьте гарантии, страховые полисы.

Какова стоимость залога?

Будет ли производиться переоценка залога и когда?

- В последнее время в практике европейских и американских коммерческих банков широкое распространение получила методика оценки кредитоспособности заемщика под названием CAMPARI (совокупность оценочных параметров, которые помогают сопоставить множество факторов, связанных с выявлением потенциального риска выдачи конкретной ссуды).

CAMPARY

C (Character) - репутация, характеристика клиента;

A (Ability) - способность к возврату кредита;

M (Margin) - маржа, доход;

P (Purpose) - целевое назначение кредита;

A (Amount) - размер кредита;

R (Repayment) - условия погашения кредита;

I (Insurance) - обеспечение, страхование риска непогашения кредита.

Значение информации о клиенте

- При определении кредитоспособности банку необходимо располагать полной и достоверной информацией о потенциальном заемщике. Сбором такой информации и ее обработкой занимается кредитный комитет, эксперты по кредитам, которые обобщают ее и дают заключение о кредитоспособности клиента.

Основные источники информации о клиенте :

1. сведения о клиенте, имеющиеся в архиве банка;
2. отчеты и другие материалы частных и государственных учреждений и агентств, касающиеся кредитоспособности предприятий, аналитические исследования, справочники по инвестициям;
3. сведения поставщиков, покупателей, банков, других кредиторов о деловых контактах с клиентом;
4. финансовая отчетность, полученная от потенциального заемщика (все документы предоставляются за 2-3 года и в последующем поквартально)
 - a) годовой баланс предприятия;
 - b) отчет о финансовых результатах и их использовании;
 - c) приложения к балансу;
 - d) отчет об основных показателях финансовой деятельности предприятия;
 - e) отчет о затратах предприятия на производство.
5. личные контакты кредитного эксперта с клиентом, посещение офисов, беседа с персоналом.

Источник информации – кредитная история

- При проведении анализа кредитоспособности важное значение имеет изучение кредитной истории потенциального заемщика.
- Анализ кредитной истории – это проверка данных о качестве платежной дисциплины потенциального заемщика по уже ранее полученным кредитам в этом банке (в случае действующего клиента) или же в других банках.
- Для проверки кредитной истории аналитики используют внутренние и внешние «черные списки», «белые списки», существующие базы кредитных историй.

Источник информации – специализированные агентства

- Во многих странах утвердили себя специализированные учреждения – агентства, которые публикуют отчеты о состоянии дел многих коммерческих предприятий. Это кредитное агентство «Дан и Бредстрит» (США), ассоциация «Роберт Моррис Ассошиэйтс» (США), агентство «Кредитинформ» (Германия).
- Имеются в ряде стран централизованные базы данных по риску, в которых обобщаются сведения о кредитах, полученных одной компанией у разных кредиторов. Организации, создающие такие базы данных называются кредитными бюро.

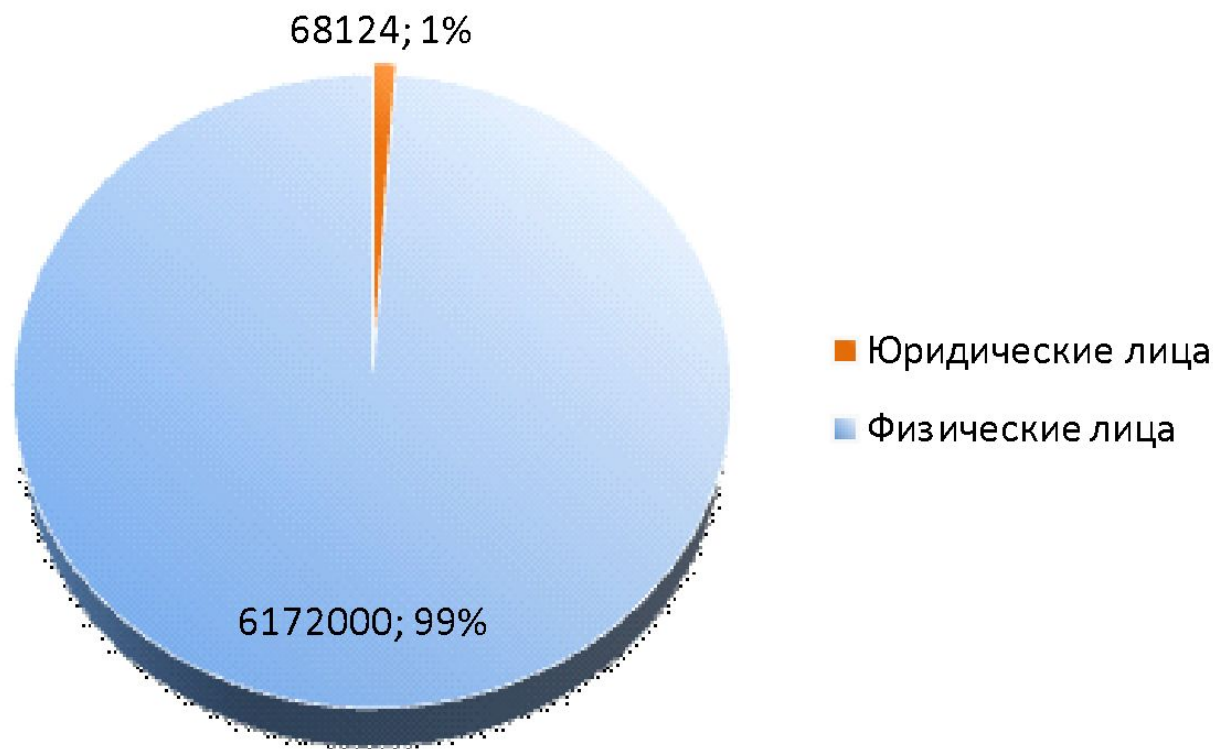
Кредитные бюро

- Кредитное бюро — это организация, нацеленная на получение прибыли от деятельности по сбору, хранению и продаже информации о потенциальных заемщиках
- Получать информацию могут как финансовые структуры, так и граждане в частном порядке. То есть, банк может запросить данные на заемщика, а также любой человек, бравший или намеревающийся оформить кредит, может сделать запрос в Бюро.

- **ТОО «Первое кредитное бюро» (далее - ПКБ) образовано 2 сентября 2004 года в форме коммерческой организации, осуществляет свою деятельность в соответствии с Уставом и законодательством о кредитных бюро. ПКБ – первое в Казахстане кредитное бюро, осуществляющее централизованный сбор, хранение и процессинг информации, а также формирование кредитных историй и выдачу кредитных отчетов.**

- Клиентами ПКБ являются более 60-ти организаций Казахстана, что позволило сформировать значительную Базу данных, насчитывающую на сегодняшний день более 6 млн. кредитных историй, содержащих информацию о более чем 18,2 млн. кредитных контрактов.
- Учредителями/участниками ПКБ являются семь крупнейших банков второго уровня Республики Казахстан (АО «Альянс Банк», АО «АТФ Банк», АО «БТА Банк», АО «Банк ЦентрКредит», АО «Казкоммерцбанк», АО «Народный Банк Казахстана», АО «ЦеснаБанк»), финансовая организация АО «Астана Финанс» и компания CreditInfo Schufa Group

Доля юридических и физических лиц в кредитной истории ТОО «ПКБ»



Ограничения по сбору информации о клиентах

- В США и других западных странах существуют специальные юридические нормы и правила, регулирующие порядок сбора и объем информации. В них указывается, что кредит может выдаваться любому заемщику. Конгресс США утвердил закон «О равных кредитных возможностях». В США закон ограничивает возможности банков по сбору информации, касающейся семейного положения, уплаты алиментов, общественных взносов, наличие телефонов и его отсутствие и другое. В Англии существует «закон о том, что банкам запрещается сбор информации, раскрывающей характерные политические пристрастия и т.д.».

3. Оценка кредитоспособности заемщика в коммерческих банках РК

- В практике казахстанских коммерческих банков используются методы анализа кредитоспособности клиентов по опыту мирового банковского дела и в пределах банковского законодательства Республики Казахстан.
- Применяются методы оценки кредитоспособности, используемые в развитых странах.
- За основу принимается методика, предложенная Национальным Банком РК

Методика НБ РК

- Национальный банк Республики Казахстан разработал и рекомендовал «Методические указания по анализу банками финансового состояния заемщика», но банки самостоятельно ее дополняют и совершенствуют исходя из своей кредитной политики.
- Методики оценки кредитоспособности заемщиков утверждаются банками в соответствующих внутренних положениях.

- В Казахстанской банковской практике применяется метод оценки кредитоспособности клиента, в основе которого находится определение класса кредитоспособности заемщика на основе расчета финансовых коэффициентов.

- На основе данной методики каждый заемщик должен быть отнесен к определенному классу кредитоспособности
- Заемщики банка по степени кредитоспособности делятся на три класса:
 - 1 класс – первоклассный заемщик (надежный);
 - 2 класс – обычный заемщик (неустойчивый);
 - 3 класс – ненадежный заемщик
- Для каждого класса кредитоспособности установлены свои условия кредитования

Порядок кредитования в зависимости от класса кредитоспособности

- Кредитование заемщиков первого класса банк осуществляет на самых выгодных для заемщика условиях. Банк может открыть кредитную линию, кредитовать по корреспондентному счету, выдавать в разовом порядке бланковые (доверительные) кредиты без обеспечения с взиманием пониженной процентной ставки на срок до 60 дней.
- Кредитование клиентов второго класса осуществляют на обычных условиях, т. е. при наличии соответствующих форм обеспечения (залога имущества, договора поручительства, гарантии и т. д.). Процентные ставки зависят от вида обеспечения, спроса на кредиты на рынке ссудного капитала, учетной ставки НБРК и других факторов.
- Кредитование заемщиков третьего класса связано для банка с большим риском неплатежа. Если банк решается на выдачу ссуды заемщику третьего класса, то ее размер не должен превышать величины уставного капитала последнего. Процентную ставку за кредит устанавливают на более высоком уровне, чем для заемщиков второго класса.
Если кредит был выдан клиенту до ухудшения финансового положения, то банк вправе изучить причины и условия негативной ситуации, чтобы уберечь предприятие от банкротства. При невозможности улучшить платежеспособность клиента банк вправе прекратить его дальнейшее кредитование и приступить к взысканию ранее выданных ссуд

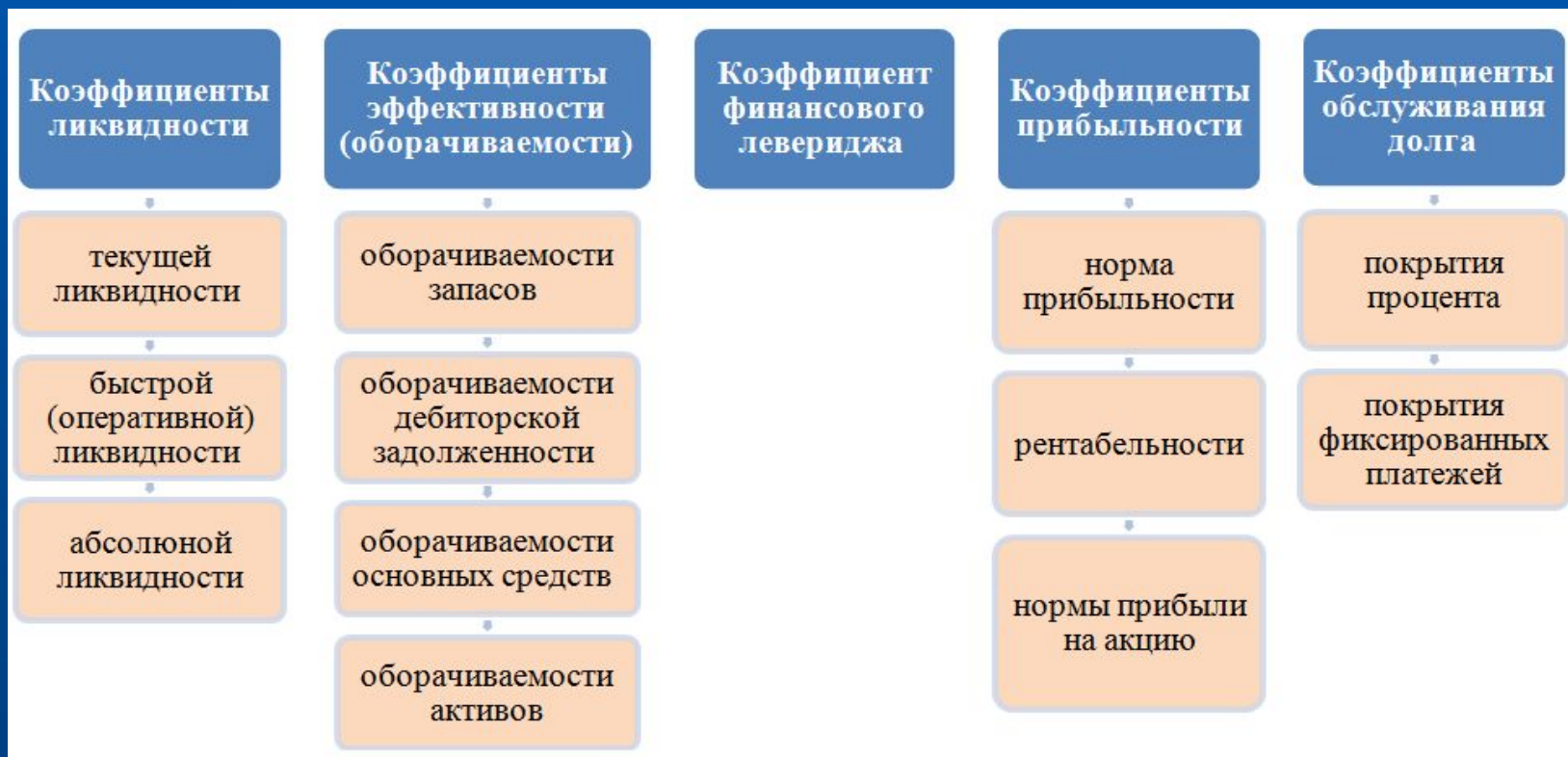
Определение класса кредитоспособности

- 1. Рассчитать необходимые коэффициенты**
- 2. Определить принадлежность каждого коэффициента к определенному классу кредитоспособности**
- 3. Рассчитать общее количество баллов кредитоспособности с учетом рейтинга каждого коэффициента в общей оценке**
- 4. Исходя из набранного количества баллов определить класс кредитоспособности клиента**

Коэффициенты оценки кредитоспособности заемщиков

- **Банковский анализ финансовых коэффициентов может проводиться по ограниченному, и по расширенному кругу показателей, отражающих различные стороны финансовой деятельности заемщика.**

Коэффициенты, используемые для анализа кредитоспособности по расширенному кругу показателей



Коэффициенты, используемые для оценки кредитоспособности заемщика по ограниченному кругу показателей

- Коэффициент ликвидности (в дальнейшем Кл);
- Коэффициент покрытия (Кп);
- Показатель обеспеченности собственными оборотными средствами (Посс).

Коэффициент ликвидности

- **Коэффициент ликвидности** характеризует способность клиента оперативно высвободить из оборота денежные средства для погашения долга.

$Кл = \text{Высоколиквидные активы} / \text{Текущие пассивы}$, где

Высоколиквидные активы – это активы, которые могут быть быстро и с минимальными затратами обращены в денежные средства. К ним относят наличные денежные средства в кассе, денежные средства на текущих счетах в банках, краткосрочных депозитах.

Текущие пассивы — ссуды со сроком погашения до года, неоплаченные требования (долг поставщикам), задолженность по бюджету, прочие обязательства

- **Нормальным** считается значение коэффициента не менее 1, при уровне коэффициентов ниже 1 клиент считается некредитоспособным.

Коэффициент покрытия

- **Коэффициент покрытия** позволяет определить достаточность всех видов средств заемщика для погашения долга.

$$K_p = \frac{\text{Текущие(оборотные) активы}}{\text{Текущие пассивы(краткосрочные обязательства), где}}$$

Текущие активы — наличные деньги в кассе, деньги на счетах в банках, дебиторская задолженность, запасы товарно - материальных ценностей, прочие текущие активы;

Текущие пассивы (см. выше)

- Если долговые обязательства превышают средства клиента, последний является некредитоспособным.
- В мировой практике нормальным считается значение коэффициента от 1.5 до 2.5, в зависимости от отрасли. Значение ниже 1 говорит о высоком финансовом риске, связанном с тем, что предприятие не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета. Значение более 3 может свидетельствовать о нерациональной структуре капитала.

Показатель обеспеченности собственными оборотными средствами

- Показатель обеспеченности собственными средствами характеризует размер собственных средств заемщика. Чем выше значение данного коэффициента, тем надежнее заемщик.

Коэффициент обеспеченности СОС = (Собственный капитал – Внеоборотные активы) / Оборотные активы

- Коэффициент показывает, насколько организация независима от кредиторов. Чем меньше значение коэффициента, тем в большей степени организация зависима от заемных источников финансирования, тем менее устойчивое у нее финансовое положение.
- Общепринятое нормальное значение коэффициента: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,7). В мировой практике считается минимально допустимым до 30-40% собственного капитала. Данный показатель зависит от отрасли, а точнее от соотношения в структуре организации внеоборотных и оборотных активов. Чем больше у организации доля внеоборотных активов (фондоемкое производство), тем больше долгосрочных источников требуется для их финансирования, а значит больше должна быть доля собственного капитала (выше коэффициент автономии).

Второй этап

- Следующим этапом определения класса кредитоспособности является определение принадлежности каждого коэффициента к определенному классу кредитоспособности.
- Классность коэффициента можно определить по таблице с учетом отрасли.

Отраслевой уровень коэффициентов, позволяющих определить класс заемщика.

Наименование отрасли	Коэф-т ликвидности			Коэф-т покрытия			Показатель обеспеченности собственными оборотными средствами		
	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	1 кл.	2 кл.	3 кл.	1 кл.	2 кл.	3 кл.	1 кл.	2 кл.	3 кл.
Промышленность	Более 1,5	1,0-1,5	Менее 1,0	Более 2,0	1,5-2,0	Менее 1,5	Более 0,7	0,5-0,7	Менее 0,5
Сельское хоз-во	Более 1,2	1,0-1,2	Менее 1,0	Более 2,0	1,5-2,0	Менее 1,5	Более 0,3	0,2-0,3	Менее 0,2
Торговля	Более 1,2	1,0-1,2	Менее 1,0	Более 2,0	1,0-1,2	Менее 1,0	Более 0,5	0,2-0,5	Менее
Транспорт и дорожное хоз-во	Более 1,5	1,0-1,5	Менее 1,0	Более 2,0	1,5-2,0	Менее 1,0	Более 0,7	0,5-0,7	Менее 0,5
Строительство	Более 1,5	1,0-1,5	Менее 1,0	Более 2,0	1,5-2,0	Менее 1,5	более 0,7	0,5-0,7	Менее 0,5
Связь	Более 1,5	1,0-1,5	Менее 1,0	Более 2,0	1,5-2,0	Менее 1,5	Более 0,7	0,5-0,7	Менее 0,5
Материально-техническое снабжение	Более 1,2	1,0-1,2	Менее 1,0	Более 1,2	1,0-1,2	Менее 1,0	более 0,4	0,2-0,4	Менее 0,2

Расчет суммы баллов

- Каждый из полученных коэффициентов имеет свой рейтинг при определении класса кредитоспособности (свой процентный вес в общей оценке). Общая оценка кредитоспособности достигается в баллах и делится на классы .
- Общий балл кредитоспособности представляет собой сумму произведений рейтинга (процента) каждого показателя на класс кредитоспособности, определенный для данного коэффициента по таблице отраслевого уровня коэффициентов.

Пример определения суммы баллов

Показатели	Рейтинг показателей %	Вариант 1		Вариант 2		Вариант 3	
		класс	баллы	класс	баллы	класс	баллы
К.л.	40	1	40	2	80	3	120
К.п.	40	1	40	2	80	3	120
П.осс.	20	1	20	2	40	3	60
Итого		1	100	2	200	3	300

Показатели	Рейтинг показателей %	Вариант 4		Вариант 5		Вариант 6	
		класс	баллы	класс	баллы	класс	баллы
К.л.	40	I	40	III	120	I	40
К.п.	40	II	80	III	120	I	40
П.осс.	20	III	60	II	40	III	60
Итого		II	180	III	280	I	140

Определение класса кредитоспособности в зависимости от количества баллов

- **1 класс присваивается при 100-150 баллах;**
- **2 класс – при 151-250 баллах;**
- **3 класс – при 251-300 баллах.**

Оценка кредитоспособности малых предприятий.

- Может производиться по вышеуказанным критериям и показателям. Однако, из-за отсутствия аудиторских заключений о деятельности мелких предприятий, банки больше используют правило по изучению характера заемщика, его репутацию, личное интервью, посещение фирмы.
- Общая оценки мелких заемщиков содержит:
 1. оценка делового риска;
 2. наблюдение за работой клиента;
 3. личное интервью с владельцами предприятия (фирмы);
 4. оценка личного финансового положения владельца.