

# **ИННОВАЦИОННЫЕ МЕТОДЫ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В БАНКОВСКОМ КРЕДИТОВАНИИ**

**Жуманазарова Эльмира Сапарбаевна**

Студентка 2 курса группы BI-224,  
Самаркандский институт Экономики и Сервиса

**Шарибаева Хурлиман Жумабаевна**

Студентка 2 курса группы BI-224,  
Самаркандский институт Экономики и Сервиса

**Каримова Азиза Махомадризоевна**

д.э.н., и.о.проф. Самаркандский институт экономики и сервиса

**Аннотация:** в данной статье рассматриваются вопросы касательно подходов оценки кредитоспособности в процессе кредитования предприятий малого и среднего бизнеса. Проанализированы известные методы оценки кредитоспособности и выявлены их достоинства и недостатки. Даны предложения по развитию процесса кредитования и совершенствованию методов оценки кредитоспособности заёмщиков-субъектов малого и среднего бизнеса.

**Ключевые слова:** банковское кредитование, финансирование, предпринимательская деятельность, кредитоспособность заемщика, оценка кредитоспособности, денежные потоки

## **INNOVATIVE METHODS OF ASSESSING THE CREDITWORTHINESS OF SMALL AND MEDIUM BUSINESSES IN BANK LENDING**

**Elmira Saparbayevna Zhumanazarova**

Second-year student, group BI-224  
Samarkand Institute of Economics and Service

**Khurliman Zhumabayevna Sharibaeva**

Second-year student, group BI-224,  
Samarkand Institute of Economics and Service

**Aziza Makhomadrizoyevna Karimova**

Doctor of Economics, Acting Professor,  
Samarkand Institute of Economics and Service

**Abstract:** This article examines approaches to creditworthiness assessment in small and medium-sized business lending. Existing creditworthiness assessment methods are analyzed, and their advantages and disadvantages are identified. Proposals are made for developing the lending process and improving methods for assessing the creditworthiness of small and medium-sized business borrowers.

**Keywords:** bank lending, financing, entrepreneurial activity, borrower creditworthiness, credit assessment, cash flows

**Введение.** На сегодняшний день в условиях нестабильной экономической ситуации со стороны предприятий все больше возрастаёт спрос на финансовые ресурсы для проведения хозяйственной деятельности. Особенно остро эта проблема стоит перед малым и средним бизнесом, доступ к финансовым ресурсам, у которых существенно затруднен в силу их небольших размеров, непрозрачности деятельности, повышенных процентных ставок и высоких рисков. В связи с этим для банков актуализируется вопрос оценки финансового состояния средних и малых предприятий для расширения объемов своих кредитных портфелей и повышения их качества.

**Методология исследования.** Данное исследование базируется на результатах анализа научных трудов в области банковского кредитования предпринимательской деятельности, а также трудов, посвященных финансированию и кредитованию предприятий сферы туристических услуг.

**Степень изученности.** Над вопросами, связанными с различными формами методов кредитования, занимались многие учёные-экономисты, в частности: А.Смит, Н.Бунге, Д.Кейнс, И.Е.Агадурова, М.О.Сахарова, Е.Б. Ширинская, О.И.Лаврушин, Н.П. Любушин и А.Д. Шеремет.

**Основная часть.** Углублённое исследование финансовых возможностей клиентов банков на регулярной основе, совершающееся в рамках обычных оценочных процедур кредитными отделами, способно повысить качество оценки кредитоспособности заёмщиков.

Вместе с тем, это кропотливая и длительная операция, если для её осуществления применяются традиционные методы,<sup>1</sup> которые включают коэффициентный и статистический методы, а также методы комплексного анализа кредитоспособности организации,<sup>2</sup> широко распространённые в зарубежной банковской практике.

В рамках нашего исследования рассмотрим методы оценки кредитоспособности заёмщиков, широко используемые в практике банковского кредитования. (см.рис.:1)

<sup>1</sup> Тавасиев, А.М. Банковское дело: базовые операции для клиентов / А.М. Тавасиев, В.П. Бычков, В.А. Москвин. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 304 с.

<sup>2</sup> Просалова, В.С. Проблемы оценки кредитоспособности клиентов коммерческих банков: монография / В.С. Просалова. – Владивосток: Дальнаука, 2008. – 179 с.



Рис.1.Методы оценки кредитоспособности заёмщиков

Далее проанализируем известные методы оценки кредитоспособности с целью определения их достоинств и недостатков.

#### **Коэффициентный метод оценки кредитоспособности заёмщиков.**

Данный метод при расчётах использует коэффициенты ликвидности, оборачиваемости, рентабельности, финансового левериджа, финансовой устойчивости, обслуживания долга и другие. К достоинствам указанного метода можно отнести высокую скорость получения выводов о классе кредитоспособности заёмщиков благодаря использованию малого объёма исходных данных. Однако при практическом использовании указанного метода в крупных банках было выявлено отсутствие единого показателя, характеризующего клиентскую платёжеспособность, являющегося единственным и имеющим нормативное значение без учёта вида экономической деятельности.

**Группа статистических методов оценки кредитоспособности заёмщиков (или методы оценки риска).** При реализации статистических методов оценки кредитоспособности заёмщиковрабатываются стандартные процедуры, позволяющие объективно охарактеризовать заёмщиков на основе числовых критериев по отнесению потенциальных клиентов к надёжным и ненадёжным на основе предоставляемой ими информации. Примером тому является математическая модель Зета (Zeta model), которая была предложена в 60-х годах XX века профессором Нью-Йоркского университета Эдвардом Альтманом (Edward Altman) для оценки вероятности банкротства. В данной модели ключевой параметр Z вычисляется на основе уравнения, где в качестве независимых переменных, отражающих финансовую деятельность компании, выступают следующие показатели: ликвидность, скорость оборота капитала и другие, что позволяет с определённой вероятностью прогнозировать

банкротство рассматриваемой компании по истечении двух лет от момента анализа.

К достоинствам рассматриваемых методов (и модели Зета) можно отнести высокую скорость получения заключения об уровне кредитоспособности заёмщиков ввиду использования небольшого набора (2-5) исходных данных из бухгалтерской (финансовой) отчётности компании.

К недостаткам статистических методов можно отнести их редкое использование ввиду отсутствия качественной статистической информации, учитывающей специфические особенности различных видов и масштабов экономической деятельности малого и среднего бизнеса, что приводит к низкому качеству такого анализа.

**Комплексный аналитический метод оценки кредитоспособности заёмщиков.** При оценке кредитоспособности потенциальных заёмщиков основными источниками информации для банков являются их бухгалтерская отчётность. Более того, кредитным экспертам могут потребоваться прогнозы доходов и расходов на предстоящие годы, данные о дебиторских и кредиторских задолженностях. Дополнительно рассчитывается рентабельность предприятий, прибыли и убытки, соотношения показателей финансовой устойчивости и другие.

К достоинствам аналитического метода можно отнести более качественное заключение о финансовом состоянии организации-заемщика.

Основным же недостатком при использовании данного метода становится высокая трудоёмкость при проведении оценочных расчётов. Кроме того, в отношении малого и среднего бизнеса существует проблема, связанная с достоверностью информации, получаемой от подобных хозяйственных субъектов.

**Метод оценки кредитоспособности на основе анализа денежных потоков.** В рамках данного метода осуществляется расчёт коэффициентов финансовой деятельности на основе информации об оборотах ликвидных средств, товарных запасах и краткосрочных долговых обязательствах с учётом баланса денежных потоков.

Достоинство метода заключается в более достоверном анализе кредитоспособности компании на основе денежных потоков, которые показывают ее способность покрывать собственные затраты и погашать задолженности.

К недостаткам можно отнести высокую трудоёмкость метода и неопределённость информации, получаемой о денежных потоках субъектов малого и среднего бизнеса.

**Метод оценки кредитоспособности на основе анализа делового риска.** Деловые риски возникают вследствие неэффективного завершения имущественного кругооборота организации. Поэтому к базовому требованию ее устойчивого развития относится принцип непрерывности деятельности. В этой связи анализ деловых рисков обязаны проводить как организации, так и кредитные эксперты при оценке кредитоспособности таких организаций.

Достоинством метода является возможность прогноза достаточности источников для погашения ссуд, что позволяет расширить способы оценки кредитоспособности клиентов банков.

Недостатком метода является необходимость обеспечения доступа к внутренней закрытой информации заёмщиков малого и среднего бизнеса при оценке внутренних рисков в деятельности подобных организаций.

**Метод прогнозной оценки кредитоспособности.** С целью определения кредитоспособности заёмщиков банки нуждаются в определении не только текущей, но и будущей платёжеспособности организации, что предполагает:

- вычисление индекса кредитоспособности;
- привлечение генеральной совокупности формализованных и неформализованных показателей;
- расчёт прогнозных значений показателей платёжеспособности.

Достоинством метода является то, что в нём учитываются не только данные бухучёта и отчётности, но и дополнительная информация, к которой относятся, к примеру, значения коэффициентов ликвидности, качество отношений клиентов с учреждениями банковской сферы, уровень диверсификации деятельности или потеря ключевых контрактов и т.д.

К недостаткам метода относится субъективизм прогнозных решений, а рассчитанные значения критериев являются для банков, к сожалению, неосновной оценочной информацией. Указанные прогнозные модели широко распространены в зарубежной практике прогнозирования банкротства компаний. Однако в России их применение ограничено.

**Методика Ассоциации банков Узбекистана.** Данная методика анализирует кредитоспособность по следующим группам показателей:

- солидности, которая проявляется в ответственности высшего менеджмента компании по своевременным расчётам по полученным ссудам;
- способности, которая заключается в производстве и реализации продукции для обеспечения её конкурентоспособности;
- доходности, состоящей в предпочтении размещения кредитных средств у определённого заёмщика;
- реальности, заключающейся в достижении запланированных результатов проекта и обоснованности объёма запрашиваемой ссуды;
- возвратности, состоящей в возможности реализации материальных залогов заёмщика в случае невыполнения его проекта;
- обеспеченности заёмщиков юридическими правами для получения кредитной ссуды.

Достоинством данной методики является то, что в процессе работы по каждой из описанных групп показателей выбирается показатель, наиболее близкий к деятельности оцениваемой компании, что предполагает в дальнейшем организацию статистического сбора его значений. Поэтому методика не нуждается в трудоёмких вычислениях, но при этом учитываются различные аспекты деятельности заёмщиков.

Недостатком методики является невозможность её использования для оценки кредитоспособности на длительный срок, поскольку не поддаются учёту многочисленные факторы риска, которые могут проявиться по прошествии времени. Практическая реализация методики оценки кредитоспособности включает в себя элементы нескольких методов, которые были обобщены и усовершенствованы в рамках авторской методики оценки кредитоспособности.

Таким образом, в результате проведённого анализа методов оценки кредитоспособности заёмщиков банками были определены следующие их недостатки:

- структура бизнесов заёмщиков малого и среднего бизнеса подвержена неполному анализу со стороны кредитных организаций;
- виды экономической деятельности заёмщиков малого и среднего бизнеса и их диверсификация банками не учитываются;
- использование субъектами малого и среднего бизнеса ресурсов не оценивается банками с позиции эффективности;
- учётная система организации-заёмщика малого и среднего бизнеса не предусматривает разработку планов по доходам и расходам, а также прогнозов движения денежных средств в подобных организациях;
- нормативный критерий текущей платёжеспособности субъектов малого и среднего бизнеса не рассматривается банками при оценке кредитоспособности потенциальных заёмщиков.

**Заключение и предложения.** В связи с изложенным можно предложить следующие рекомендации по развитию процесса кредитования и совершенствованию методов оценки кредитоспособности заёмщиков-субъектов малого и среднего бизнеса:

- проверка правового обеспечения деятельности заёмщиков малого и среднего бизнеса в части соответствия их патентов, лицензий, сертификатов наличию, подлинности и срокам действия;
- мониторинг деятельности системы внутреннего контроля, качества финансового менеджмента, организации бухучёта и формирования отчётной документации в субъектах малого и среднего бизнеса;
- оценка управления в субъектах малого и среднего бизнеса по показателям эффективности и с позиции добросовестности ведения дел;
- выявление совокупности экономических связей заёмщиков-субъектов малого и среднего бизнеса, а также сроков выполнения ими финансовых обязательств;
- анализ рисков, связанных с рыночной и предпринимательской активностью заёмщиков-субъектов малого и среднего бизнеса;
- репутационная оценка заёмщиков-субъектов малого и среднего бизнеса в юридическом поле (возможные или реальные судебные разбирательства, а также иные меры правового или административного воздействия, проводимые в отношении данных заёмщиков);

– анализ видов кредитного обеспечения заёмщиков-субъектов МСБ и возможностей по покрытию ими ссудных задолженностей и процентов по кредитам;

– оценка состояния платёжно-расчётной дисциплины заёмщиков-субъектов малого и среднего бизнеса, особенно в части бюджетных обязательств перед государственными внебюджетными фондами, перед сотрудниками по своевременности выплат заработных плат и т.д.;

– прогнозирование денежных потоков заёмщиков-субъектов малого и среднего бизнеса с определением будущей платёжеспособности;

– распознавание экстенсивного или интенсивного характера экономического развития заёмщиков-субъектов малого и среднего бизнеса путём определения их эффективности ресурсного использования.

### **Список использованной литературы**

1. Смит А. Исследование о природе и причинах богатства народов / А. Смит. – М.: Эксмо, 2009. – 957 с.;
2. Степанов В.Л. Бунге Н.Х.: судьба реформатора. – М.: Российская политическая энциклопедия, 1998. – 397 с.;
3. Friedman M. John Maynard Keynes / M. Friedman // Federal Reserve Bank of Richmond Economic Quarterly. – 1997. Volume 83, № 2. – P. 1-23.;
4. Агадуров И. Е. Основы кредитоспособности: Способы ее определения и проверки: пособие для заведующих отделами кредитов в банках, торгово-промышленных и фабрично-заводских предприятиях / И.Е. Агадуров. – Санкт-Петербург: Книжный склад «Коммерческая литература», 1914. – 118 с.
5. Сахарова М.О. К вопросу о кредитоспособности предприятий / М.О. Сахарова // Деньги и кредит. – 1989. – № 3. – С. 19-26.
6. Ширинская Е.Б. Операции коммерческих банков: российский и зарубежный опыт / Е.Б. Ширинская. – 2-е издание, переработанное и дополненное. – М.: Финансы и статистика, 1995. – 158 с.
7. Лаврушин О.И. Банковское дело: учебник; под редакцией. – 12-е издание, стереотипное. – М.: КНОРУС, 2016. – 800 с.
8. Любушин Н.П. Функциональный подход к анализу финансового состояния организации / Н.П. Любушин, И.В. Романова // Экономический анализ: теория и практика. – 2006. – № 6 (63). – С. 2-5.
9. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практическое пособие. – М.: Инфра-М, 2010. – 208 с.
10. Тавасиев А.М. Банковское дело: базовые операции для клиентов / А.М. Тавасиев, В.П. Бычков, В.А. Москвин. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 304 с.
11. Просалова В.С. Проблемы оценки кредитоспособности клиентов коммерческих банков: монография / В.С. Просалова. – Владивосток: Дальнаука, 2008. – 179 с.