

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
(Н И У « Б е л Г У »)

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

КАФЕДРА ФИНАНСОВ, ИНВЕСТИЦИЙ И ИННОВАЦИЙ

**РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ
КЛИЕНТА В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ**

Выпускная квалификационная работа
обучающейся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика
очной формы обучения, группы 09001513
Шакаловой Дарьи Александровны

Научный руководитель
старший преподаватель
кафедры финансов,
инвестиций и инноваций
Забнина Г.Г.

БЕЛГОРОД 2019

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ СИСТЕМЫ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ КЛИЕНТА В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ	6
1.1.Классификация основных видов кредита и его роль в деятельности коммерческого банка	6
1.2. Сущность и принципы способов кредитования клиента в коммерческом банке	11
1.3. Методы и проблемы реализации оценки кредитоспособности клиента в коммерческом банке.....	16
ГЛАВА 2. ОЦЕНКА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ КЛИЕНТА В ПАО «СБЕРБАНК».....	24
2.1. Организационно-экономическая характеристика ПАО «Сбербанк»	24
2.2. Анализ финансово-хозяйственной деятельности потенциального заёмщика ПАО «МТС».....	32
2.3. Оценка кредитоспособности юридического лица по методике ПАО «Сбербанк»	42
2.4. Практические рекомендации развития системы оценки кредитоспособности юридического лица в ПАО «Сбербанк».....	47
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	53
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	56
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	62

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы выпускной работы обусловлена важной ролью кредитования своих клиентов в коммерческом банке, которое всегда связано с различными группами рисков, способных привести к непогашению ссуды в установленный срок. Для этого необходимо анализировать кредитоспособность каждого клиента, способствующее качественному изучению оценки заёмщика до решения вопроса о выдаче и условиях кредита, определение способности клиента вернуть заёмные средства на условиях заключённого кредитного договора.

Определение кредитоспособности клиента в коммерческом банке является одной из главных задач кредитной организации, от объективной оценки которой зависят гарантия выполнения заёмщиком своих кредитных обязательств, а в следствии и финансовая устойчивость самого банка. Данный анализ является сложным и многогранным процессом, что требует необходимости в изучении и преобразовании действующих методов в области оценки кредитоспособности для более быстрой и эффективной работы.

Степенью разработанности темы исследования послужили научные труды отечественных ученых-экономистов, посвященные проблемам развития системы оценки кредитоспособности, таких ученых как Ачкасова А.И., Быкова Н.Н., Горелая Н.В., Просалова В.С, Тавасиев А.М.

Целью исследования является оценка системы кредитоспособности клиента ПАО «Сбербанк» и предложения практических рекомендаций по её совершенствованию, а также представление направлений развития оценки кредитоспособности в РФ.

Для достижения поставленной цели были решены следующие **задачи**:

– рассмотрена классификация основных видов кредита и его роль в деятельности коммерческого банка;

- определены сущность и принципы современных способов кредитования клиента в коммерческом банке;
- представлены основные методы и проблемы реализации оценки кредитоспособности клиента в коммерческом банке;
- рассмотрена организационно-экономическая характеристика ПАО «Сбербанк» и проанализированы основные показатели данного банка;
- проведён анализ финансово-хозяйственной деятельности потенциального заёмщика ПАО «МТС»;
- дана оценку кредитоспособности юридического лица с помощью методики ПАО «Сбербанк»;
- предложены практические рекомендации развития системы оценки кредитоспособности юридического лица в ПАО «Сбербанк».

Предметом исследования выступает процесс системы оценки и реализации методов кредитоспособности клиента в коммерческом банке.

Объектом исследования являются экономические отношения между потенциальным заёмщиком и кредитной организацией ПАО «Сбербанк».

Теоретическую и методологическую основу составили учебники, учебные пособия, учебно-методические материалы, теории и концепции, сформированные в трудах отечественных экономистов в области рассматриваемой темы, нормативно-правовые акты Центрального Банка РФ, научные статьи, данные ПАО «Сбербанк».

В работе применена совокупность научных методов, что дало возможность реализовать концептуальное единство исследования: метод научного обобщения, графический, экономико-статистический, сравнительный метод, горизонтальный и вертикальный анализ.

В качестве **информационной базы** использовались финансовая отчетность ПАО «Сбербанк» и бухгалтерский баланс ПАО «МТС».

Практическая значимость состоит в том, что основные теоретические положения и выводы доведены до уровня конкретных предложений, которые могут использоваться для развития методов оценки кредитоспособности

клиента в коммерческом банке.

Структура исследования состоит из введения, двух глав, заключения, списка литературы и приложений.

Во введении обосновывается актуальность темы, сформулированные цели и соответствующие ей задачи, указаны объект и предмет исследования, информационная база, отражены теоретическая и практическая значимость работы.

Первая глава данной работы «Теоретические основы системы оценки кредитоспособности клиента в деятельности коммерческого банка» отражает основные виды кредита и его роль в деятельности коммерческого банка, выявлена сущность и принципы современных способов кредитования, а также описаны действующие методы и проблемы оценки реализации кредитоспособности клиента в коммерческом банке.

Во второй главе «Оценка кредитоспособности клиента в ПАО «Сбербанк» проведено исследование организационно-экономической характеристики ПАО «Сбербанк», основных экономических показателей, активов и пассивов кредитной организации, финансово-хозяйственной деятельности потенциального заёмщика ПАО «МТС», применена методика банка для оценки кредитоспособности юридического лица, выявлены практические рекомендации и пути совершенствования данной методики.

В заключении сформированы выводы по предложениям и результатам выполненного исследования.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ СИСТЕМЫ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ КЛИЕНТА В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ

1.1. Классификация основных видов кредита и его роль в деятельности коммерческого банка

Наиболее эффективным методом размещения денежных средств для банка являются кредитные операции, посредством которых он ориентируется на получение максимальной прибыли с целью повышения доходности, надёжности и получения гарантий. Основную часть доходов банку приносит кредитование в размере 70-75 % от общей операционной прибыли. Для того чтобы проводить кредитную политику, банку необходимо сформулировать чётко поставленные цели, расставить приоритеты и определить принципы работы на кредитном рынке, провести необходимые мероприятия для создания условий эффективного размещения финансовых средств.

«Кредит – это система экономических отношений в связи с передачей от одного собственника другому во временное пользование ценностей в любой форме (товарной, денежной, нематериальной) на условиях возвратности, срочности и платности» [12, с. 252].

Его могут использовать государство, правительство, предприятия всех форм собственности, а также отдельные граждане, выполняя главные принципы кредитования. Кредит позволяет: увеличивать ресурсы организаций, расширять хозяйство, наращивать производство, проводить модернизацию и совершенствование с помощью новых технологий; приобретать жилое помещение или участок для строительства; совершать покупку ценных вещей, предметов; сокращать время на удовлетворение хозяйственных, личных потребностей и т.д. [1].

Далее рассмотрены подробно основные виды кредита в зависимости от охвата рыночного пространства (рис. 1.1.) [32, с. 632].

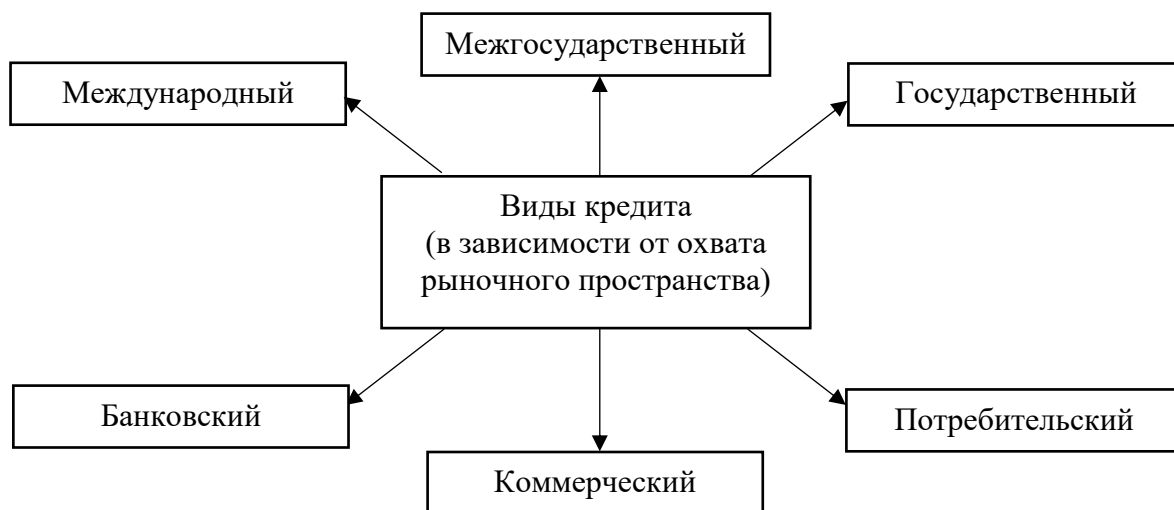


Рис. 1.1. Основные виды кредита

1. Международный кредит – предоставление государствами, банками, юридическими и физическими лицами одних стран государствам, банкам, юридическим и физическим лицам других стран какого-либо кредита на условиях срочности, возвратности и уплаты процентов, где в качестве посредников выступают крупные национальные кредитные организации, международные и региональные валютно-кредитные финансовые компании.

2. Межгосударственный кредит – своеобразной формой которого выступают кредитные отношения, оформляемые с помощью долговых ценных бумаг, которые привлекают широкий круг кредиторов-инвесторов и позволяют переуступить долговые обязательства на вторичном рынке ценных бумаг.

3. Государственный кредит – кредитором или должником выступает государство, направляя свои средства в те отрасли, которые с точки зрения частного капитала приносят наименьшую прибыль (сельское хозяйство, жилищное строительство, экспортные операции, объекты экономической и социальной инфраструктуры), условия являются более льготными, нежели чем у частных кредитных организаций (низкий процент, длительные сроки). Государственные расходы могут возникать в связи с выполнением экономических и социальных программ для обеспечения населения.

Население, хозяйственные и финансовые структуры могут выступать в роли заёмщиков у государства. Также предоставляются гарантии по заёмным обязательствам физических и юридических лиц.

4. Коммерческий кредит – служит основой всей кредитной системы, ускоряет реализацию товаров, сам процесс кругооборота капитала, необходим при взаимодействии промышленных и торговых организаций, имеет определённые ограничения и рамки, связанные с размерами резервных капиталов каждой из сторон (продажа товара в кредит лишь при наличии излишка капитала), зависимостью данного кредита от степени популярности обратного притока капитала, с строго ограниченными направлениями (он может предоставляться отраслями, производящими средства производства, отраслям, потребляющим их, но не наоборот).

5. Банковский кредит – предоставляется банками заёмщикам в виде денежных ссуд, при помощи данного кредита происходит не только передача одними сторонами другим во временное пользование части резервных капиталов, но и получение добавочных капиталов за счёт средств, привлечённых банками, не имеет ограничений, т.е. денежные капиталы могут быть направлены в любую отрасль, высвободившись из другой.

6. Потребительский кредит – предоставление торговыми фирмами, специализированными финансовыми компаниями рассрочки платежа населению при покупке товаров длительного пользования, направленный либо на инвестиционные цели, либо для удовлетворения текущих потребностей.

Целесообразно более подробно рассмотреть банковскую форму кредита для дальнейшего анализа. В современном мире кредит является активным и весьма эффективным участником процессов. Предоставляя кредит, банки влияют не только на расширение воспроизводства, но и на повышение уровня жизни. Виды кредита с точки зрения основных различных направлений [16, с. 12]:

1) По направленности кредитования:

– производственный (предоставляется на предпринимательские цели, напрямую воздействует на увеличение предложения товаров, работ, услуг, активов, факторов производства, повышение уровня жизни населения);

– потребительский (характерной чертой являются отношения как денежного, так и товарного капитала, причем потенциальными заемщиками выступают физические лица).

2) По срокам кредитования:

– краткосрочные (до 1 года);

– среднесрочные (от 1 года до 3 лет);

– долгосрочные (от 3 лет и более).

3) По обеспечению:

– обеспеченный (потенциальный клиент гарантирует возвращение долга, повышая уровень доверия к себе со стороны банка);

– необеспеченный (предполагают кредиты заимствования денег без предоставления каких-либо гарантий, включая внесение залога и привлечение поручителя).

4) По схемам погашения:

– аннуитетная система (расчёт полной стоимости кредита, далее деление её на срок кредитования и погашение нужной суммы каждый месяц);

– дифференцированная система (предусматривает постепенное уменьшение ежемесячного взноса, чаще всего рассматривается при долгосрочном кредитовании);

– буллитная система (сначала идёт погашение процентов по кредиту, а потом и сам кредит, распространяется при заключении договоров с крупными компаниями).

5) По цели кредитования:

- целевые (взятие кредита для какой-либо определённой цели – покупка недвижимости, автотранспорта и т.д.);
- нецелевые (заём средств без указания конкретной цели).

По принципу предоставления клиентам:

- юридическим лицам (кредитование малого бизнеса, проектное финансирование, финансирование оборотного капитала, овердрафт, кредит на развитие бизнеса, автокредит);
- физическим лицам (ипотечные, образовательные кредиты, кредитные карты, потребительские кредиты, автокредит).

Кредит имеет огромное значение в развитии экономических связей между отраслями и регионами (повышение эффективности производства, создании и использовании доходов), участвует в процессе формирования объёма и создания структуры денежной массы, ускоряет процесс капитализации прибыли. Обеспечение быстрого цивилизованного становления предприятий, хозяйства (со стороны юридических лиц), покупка дорогостоящего жилья, участка или автотранспортного средства (со стороны физических лиц) на сегодняшний момент уже невозможно без кредитной поддержки [42, с. 101].

Финансовое состояние заёмщика кредитной организации всегда будет способствовать уменьшению или снижению прибыльности и ликвидности банка. Поэтому при выдаче кредита банк заинтересован в достоверной информации о кредитоспособности клиента, что помогает снизить риски при совершении тех или иных операций [15, с. 513].

В настоящее время эффективность работы банков напрямую зависит от снижения рисков и от качества выполнения и предоставления банковских операций. Кредитные организации – это незаменимая часть экономики, целью которой является повышение экономического роста. Поэтому всегда следует рассматривать роль кредитования как важную и необходимую функцию развития экономики.

1.2. Сущность и принципы способов кредитования клиента в коммерческом банке

При предоставлении кредита банком обязательно взимается определённый процент надбавки, оплачиваемый получателем в обмен на предоставленный в пользование кредит. Существует специальный кредитный договор, в котором прописаны все права и обязанности двух сторон, при соглашении со всеми деталями, он подписывается заёмщиком и кредитором. Помимо положений, прописанных в документах, кредитное соглашение сопровождается страхованием возможных рисков, что способствует возможности кредитору защитить свои интересы при неуплате средств заёмщиком [8, с. 58].

Анализ сущности кредита необходимо начать с рассмотрения его структуры, которая остаётся неизменной с точки зрения экономической категории. Кредит состоит из элементов, которые тесно взаимосвязаны друг с другом. В качестве этих элементов выступают:

- кредитор и заёмщик – субъекты кредитных отношений;
- объект кредитной сделки.

В качестве субъекта могут выступать физическое или юридическое лицо, имеющие возможность взять на себя определённые обязательства, которые прописаны в условиях сделки. Кредитором выступает субъект кредитных отношений, предоставляющий необходимые средства в товарной, денежной формах во временное пользование под процент. Функции кредитора берут на себя банки (центральный, коммерческие) и небанковские кредитные организации (лизинговые, факторинговые компании, общества взаимного кредитования, кредитные союзы и т.д.), а средства, готовые выдаваться для пользования, могут быть как собственными, так и привлечёнными. Тогда как заёмщик – это субъект кредитных отношений,

получающий средства во временное пользование (физические или юридические лица) [28, с. 736].

Объектом кредитования является ссудный капитал (денежная сумма, товар). Свободные средства в производственной сфере, личные денежные средства, сбережения государства и будут выступать источниками получения данного капитала.

При выявлении сущности кредитования в роли экономической категории необходимо учитывать следующие методологические основы [22, с. 656]:

1. Все разновидности кредита должны отражаться в его сущности независимо от формы, в которой он будет реализовываться. Также предоставление кредита используется для различных долгосрочных и краткосрочных потребностей, которые он обслуживает.

2. Сущность кредита следует рассматривать по отношению к совокупности кредитных сделок. При прекращении выплаты ежемесячных платежей заёмщиком, такое свойство как возвратность не перестаёт быть актуальным и кредит не теряет свою определённую, так как следует конкретной кредитной сделке.

3. Сущность кредита раскрывает ряд конкретных характеристик.

4. Рассматривая сущность кредита очень важно выражение его единства и характерность для всех его проявлений.

Также сущность кредита проявляется через его функции, они отражают главные черты и особенности. Общеизвестными являются четыре основных функции: контрольная, стимулирующая, эмиссионная и распределительная.

Контроль за осуществлением бесперебойной и эффективной деятельности экономических субъектов отражает содержание контрольной функции. То есть физическое или юридическое лицо, получившее кредит, подвергается тотальному контролю рублём. Так выстраиваются кредитные отношения, при которых происходит наблюдение за деятельностью

кредиторов и заёмщиков, оценивается кредитоспособность и платёжеспособность предприятий [31, с. 320].

Стимулирующая функция. Эта функция способствует воздействовать на производство, обращение, стимулирует расширять деятельность на макро и микро уровнях экономики и правильно использовать ресурсы.

Эмиссионная функция предполагает создание кредитных средств обращения, а также замещение наличных денег. Её проявление – это создание платёжных средств в процессе кредитования, когда в основе лежит замещение наличных денег безналичными расчётами.

В основе распределительной функции лежит осуществление передачи временно свободных денежных или материальных средств, посредством которой неликвидные материальные и денежные ресурсы могут превращаться в действующие [7, с. 271].

Система кредитования основывается на определенных принципах, которые обеспечивают соблюдение интересов всех участников процесса (заемщиков, кредиторов, государства), определяют механизм их отношений, обеспечивая его бесперебойную и регулярной работы. Основные принципы кредитования представлены в таблице 1.1

Таблица 1.1

Основные принципы кредитования

Принципы кредитования	Описание
Необходимость возврата	Возвратность кредита проявляется в обязанности заемщика вернуть взятые в кредит ценности. Эта обязанность прописывается в соглашении, которое заключают между собой участники кредитных отношений, где учитывается риск для кредитора, который заключается в неполучении им обратно своих ценностей.
Платность	Предполагает, что ценности предоставляются во временное пользование под определённый процент. Условия внесения платы за кредит четко прописываются в двустороннем договоре.

Наличие сроков	В договоре всегда прописываются сроки, наличие которых строго определено и подлежит возвратности. График погашения платежей и оплаты процентов всегда различен и индивидуален для каждого клиента.
Обеспеченность	Представляет собой наличие у заёмщика гарантии возврата кредит. Основные способы обеспечения данной гарантии: закладывание имущества, гарантия, поручительство платежеспособных посредников (физических, юридических лиц) и др.
Целевой характер	Как заёмщик, так и кредитор в равной степени заинтересованы в информативности оформленного кредита и его целевой направленности. От этого зависят во многом сроки, условия его возвратности, ежемесячный платёж.
Вариативность	В зависимости от уровня дохода, социального положения и других немаловажных характеристик все клиенты делятся кредиторами на две основных группы: желательные и нежелательные. Если у клиента высокая степень надёжности, то он относится к первой группе с положительной кредитной историей. Вторая группа – это заемщики с отрицательной кредитной историей, либо с низким уровнем дохода и сомнительным социальным положением.

Исходя из рассмотренных принципов, можно сказать, что в основе кредитования находятся получение во временное пользование различных ценностей при условии возврата предоставленных средств, уплата процентов, соблюдение графика выплат, разделение клиентов на две категории, в зависимости от социального положения.

Роль кредита выражает результат кредитных отношений, с помощью которого происходит регулирование экономики страны: государство может проводить денежно-кредитную политику от лица центрального банка, исполнять кредитную экспансию, оказывать определённые методы стимулирования для повышения деловой активности в стране, тем самым финансовые отношения охватывают макроуровень, также управление осуществляется и на микроуровне, когда коммерческие организации кредитуют заёмщиков, выдвигают условия в виде кредитного договора, предусматривающие улучшение аспектов для клиента. Из этого следует поддержание некоторых пропорций денежной и товарной составляющих, реализуется воздействие на процессы инфляции и контролируется денежное обращение [37, с. 464].

Не мало важным процессом кредитования является управление кредитным портфелем, где взаимоотношение построено на принципе «банк – клиент». Большое значение здесь имеет изменение системы управления сроками активов и пассивов (разница процентных ставок). Данный процесс проходит поэтапно:

- 1) выявляются нужные классификационные группы для кредитования и присущие им коэффициенты риска;
- 2) каждый кредит распределяется по группам;
- 3) определяется структура портфеля (долевое разбиение на группы);
- 4) оценивается качества портфеля;
- 5) устанавливается величина резервов, которую необходимо выдать по каждый кредит;
- 6) формируется общая сумма резервов, необходимая для данного кредитного портфеля;
- 7) разрабатываются меры по улучшения качества кредитного портфеля.

Контроль за состоянием кредитного портфелем позволяет балансировать и в то же время сдерживать риск всего портфеля, ожидая и регулируя кредитный риск, присущий определённым рынкам, заёмщикам, кредитным инструментам, условиям деятельности.

Управление качеством портфеля, проводимое с помощью понижения степени кредитного риска, заключается в постоянном мониторинге и регулировании уровня сосредоточения деятельности банка в какой-либо отрасли, направлении деятельности кредитной организации в малоизученных сферах деятельности, удельного веса кредитов клиентов, испытывающие некие трудности. Из сказанного следует, что кредитование в экономике и контроль, развитие кредитного портфеля – это инструменты ее развития. Поэтому совершенствование банковского кредитования является фактором, влияющим на достижение задач, поставленных перед экономикой страны [13, с. 275].

На сегодняшний момент рыночная экономика не сможет существовать без кредитования. Кредит является опорой современной экономики, неотъемлемым элементом экономического развития. Для всех участников общества кредитование играет различную роль и проявляется разными путями: перераспределением материальных ценностей, воздействием на непрерывность производства, участием в расширении той или иной деятельности, регулированием наличного и безналичного расчётов. Поэтому роль кредита, исходя из сферы его применения не может быть стабильной и постоянно претерпевает изменения. И наоборот, в ходе экономических изменений в стране роль кредита меняется, так же, как и сфера применения.

1.3. Методы и проблемы реализации оценки кредитоспособности клиента в коммерческом банке

Методы оценки кредитоспособности клиента любого коммерческого банка разрабатываются на основании положений ЦБ РФ. «Каждому банку необходимо проводить данную оценку, и не только на момент рассмотрения кредитной заявки, но и проводить тщательный контроль после выдачи кредита заёмщику» [5].

В соответствии с указанным положением ЦБ РФ [3] прописывается, что по итогу проведения оценки кредитоспособности клиента банки рассчитывают размер резервов под обеспечение выданных ссуд и предоставляют отчётность в Центральный Банк Российской Федерации. Если при проведении проверки данных отчётностей ЦБ выявит недостоверные сведения в отчётности заёмщика, то коммерческому банку положено выписать предписание на формирование резерва в размере 50% от суммы выданной ссуды. Если отсутствуют документы, подтверждающие кредитоспособность заёмщика, выписывается предписание на всю сумму кредита.

После банк переводит на счёт ЦБ РФ полученные резервы, и не может ими пользоваться до погашения ссуды. При невыполнении предписания Центрального Банка будут направлены принудительные меры воздействия, коммерческий банк может лишиться лицензии.

Именно поэтому кредитные организации стараются проводить тщательный анализ кредитоспособности потенциальных клиентов, запрашивать большое количество документов и отчётностей, тщательно мониторить.

Основу оценки кредитоспособности заёмщика представляет его финансовое состояние, и в дальнейшем определяется в процессе анализа [17, с. 189]:

- финансовых результатов (доходы, расходы);
- ликвидности и платёжеспособности организации;
- позиции на рынке (конкурентоспособность, устойчивость, деловая активность, положение);
- изменения денежных потоков в положительную или отрицательную сторону, их прогноз и развитие на протяжении действия кредитного договора.

На данный момент единой системы оценки кредитоспособности для коммерческих банков не существует. Поэтому они используют различные методы в зависимости от их политики, проводимой внутри организации.

Причинами многообразия системы оценок могут быть:

- различная степень доверия к количественным и качественным способам оценки факторов;
- использование определённого набора инструментов минимизации кредитного риска;
- разнообразие факторов, влияющих на определение и присвоение кредитного рейтинга;
- итог кредитоспособности, который принимает разные формы.

Банк России запрашивает дополнительные требования относительно кредитоспособности. Они включают в себя анализ и прогноз денежного потока, грамотно построенный и перспективный бизнес-план, планирование объёма продаж и прибыли, технико-экономическое обоснование кредита[1].

Для начала стоит рассмотреть факторы, влияющие на кредитоспособность клиента (таблица 1.2)

Таблица 1.2

Факторы, влияющие на кредитоспособность

Фактор	Содержание
Финансовое состояние	Расчёт финансовых коэффициентов, определяющих ликвидность, платёжеспособность, активов и пассивов
Экономические возможности погасить кредит	Наличие реализуемых активов, способность привлечения кредитов других банков, займы, выпуск долговых ценных бумаг и прочее
Намерения клиента возратить кредит	Кредитная история, добросовестность, репутация
Конкурентоспособное положение	Стабильность в производстве, конкуренты, продукция, срок деятельности
Руководство	Стратегия, опыт, планирование и средства контроля
Стратегия	Маркетинговая, производственная, финансовая, товарная, научные исследования
Среда окружения	Экономическая, юридическая, политическая, техническая
Обеспечение кредита	Залог, гарантии, поручительства, страхование
Анализ отрасли	Барьеры вхождения, возможности покупателей и поставщиков
Оценка реальности деятельности	Осуществление нецелесообразных экономических операций внутри организации, отсутствие собственных или арендованных основных средств, систематическое снятие предприятием со своих банковских счетов более 80% крупных наличных денег по отношению к оборотам по этим счетам, частая смена постановки в налоговой на учёт, исполнение одним и тем же лицом обязанностей руководителя в нескольких организациях, отсутствие или не полный размер уплаты налоговых платежей, осуществление доверительного управления деятельностью предприятия юридическим лицом

Из таблицы 1.2 видно, что заёмщик проходит тщательный отбор по многим показателям, учитывается каждый фактор в работе «банк – клиент». При рассмотрении кредитной заявки банк первоначально запрашивает у заёмщика разрешение на просмотр его кредитной истории, и, если она оказывается положительной – запрашиваются копии необходимых документов. Далее подтверждается подлинность предоставленных документов, сведения которых должны удовлетворять банковским требованиям, и следующий этап подразумевает финансовый анализ кредитоспособности клиента. В России методы анализа можно выделить в основные группы, определить положительные и отрицательные стороны каждого из них [14, с. 368].

В таблице 1.3 представлены методы оценки кредитоспособности.

Таблица 1.3

Основные методы оценки кредитоспособности заёмщика

Методы оценки	Характеристика
1	2
Коэффициентный метод оценки	Коэффициентные методы оценки у каждого банка различны, но, как правило, объединены единой системой показателей, крайне необходимых при анализе: коэффициенты ликвидности; коэффициенты оборачиваемости; коэффициенты финансового левериджа; коэффициенты рентабельности; коэффициенты финансовой устойчивости; коэффициенты обслуживания долга
Статистический метод оценки (метод риска)	Для объективной оценки заёмщика вырабатываются стандартные подходы, определяются числовые критерии, на основе которых происходит разделение будущих клиентов в зависимости от предоставленной ими информации на надёжных и ненадёжных. Наибольшее значение эти методы несут при прогнозировании банкротства.
Аналитический (комплексный) метод оценки	Основным объектом анализа потенциального заёмщика является бухгалтерская отчётность. Эксперты по данной методике запрашивают сведения кредиторской и дебиторской задолженности, прогноз будущих доходов и расходов на год и более. Также оцениваются рентабельность, финансовая устойчивость на протяжении нескольких лет, прибыль и убытки.
Метод оценки на основе анализа денежных потоков	Учитываются коэффициенты деятельности исходя и данных об оборотах ликвидных средств, запасах краткосрочных и долговых обязательств на основе сальдо денежных потоков.

1	2
Метод оценки на основе анализа делового риска	Данная оценка должна проводиться и организацией, и кредитным экспертом, потому как действует принцип непрерывности деятельности предприятия, являющийся основным требованием для устойчивого развития. Деловой риск связан с возможностью не завершить эффективно кругооборот имущества организации.
Прогнозный метод	Банки стремятся оценивать и текущую, и будущую платёжеспособность предприятия, используя при этом следующие приёмы: расчёт индекса кредитоспособности; применение системы формализованных и неформализованных критериев; прогнозирование показателей платёжеспособности.

В таблице описаны методы оценки кредитоспособности клиента. Метод финансовых коэффициентов, метод анализа денежных потоков и метод анализа делового риска могут предоставить полную и подтверждённую аудитом финансовую отчётность, позволяющую точно и без затруднительно оценивать потенциальных заёмщиков. При изучении кредитоспособности банки не только сравнивают экономические показатели с нормативными значениями, но и проводят анализ динамики их роста или снижения. Для этого у клиента запрашивают баланс не только за отчётный период, но и за предыдущие три года.

Установление финансовой состоятельности заёмщика и расчёт суммы обязательных резервов, формируемых коммерческими банками под суммы выдачи, проводится для оценки кредитоспособности клиента. Банки на своей практике в основном применяют анализ учредительных документов, финансовых отчётов и рассчитывают, анализируют финансовые показатели. Но не всегда кредитным организациям удаётся провести точное исследование своих клиентов. Возникает ряд сложностей как внутреннего, так и внешнего характера. Например, невозврат выданного кредита, неуплата процентов по ссуде, риски при расчётах и т.д. Подробнее рассмотрим с какими проблемами сталкивается банк при кредитовании [33, с. 55].

На сегодняшний момент растёт проблема роста кредитных рисков, охарактеризованная влиянием уровня инфляции, ослаблением курса рубля в

зависимости от мировых валют, ужесточением санкций против России, и изменением политики налогообложения. Общее количество банкротов в России достигло 80,640 тыс. на 30 сентября 2018 г, потенциальных банкротов – в 9 раз больше. По данным ОКБ, на 1 октября 2018 г. под определение потенциальных банкротов попадали порядка 739 тыс. россиян, или чуть более 1,3% от общего числа заемщиков с открытыми счетами [52].

У многих коммерческих банков отсутствует определённая, отработанная методика оценки, информационная база присутствует в недостаточном количестве для полноценного раскрытия заёмщика. Мелкие и средние банки не используют аналитический аппарат, не имеют связей со специализированными информационными и консалтинговыми службами, которые могут предоставлять необходимые сведения. В результате кредитные организации вырабатывают подход к формированию заключения, исходя из собственного опыта. Поэтому применяемые методики требуют дальнейшего совершенствования и проработки.

Методики оценки кредитоспособности юридического лица очень чувствительны к недостоверности исходных данных (финансовая отчётность). И данная проблема рассматривается с двух сторон – объективной и субъективной. Объективные причины вызывают отклонение предоставленной информации от реальных показателей [4]:

- степень износа основных средств (физического и морального);
- невозможность определения уровня риска при снижении стоимости портфеля ценных бумаг;
- влияние инфляции на стоимость имущества (обесценение) и др.

Недостоверность информации также несут и субъективные причины:

- искажение данных составителями внутренней и внешней информации;
- низкая квалификация персонала организации, допускающая ошибки в оформлении правовой, учётной и технической документации, ведении бухгалтерского учёта, расчётах налогов.

Присутствие в России нелегального бизнеса или его непрозрачности приводит к тому, что при оценке приходится применять комбинированный анализ отчётности, потому как фискальная отчётность не позволяет внешним пользователям раскрыть реальную ситуацию анализируемого бизнеса и раскрыть риски при кредитовании.

Для рассмотрения кредитной заявки в банк предоставляются не только бухгалтерская отчётность, но и бизнес-план и технико-экономическое обоснование. Не все предприятия или организации имеют высококвалифицированных специалистов, способных качественно и безошибочно разработать такие документы. Впоследствии это приводит к отказу банка о выдаче кредита. Поэтому для обоснования заключения недостаточно только балансовых сведений, необходимо качественно рассчитывать показатели, оценивающие работу и перспективы развития предприятия [39, с. 180].

Данную проблему может помочь решить бюро кредитных историй – коммерческая организация, оказывающая услуги по формированию, обработке и хранению кредитных историй и других услуг в соответствии с Федеральным законом. [2] Банки ежедневно предоставляют информацию о клиентах, и бюро формирует картотеку на каждого заёмщика. Реестры кредитных историй выступают индикативным инструментом при рассмотрении кредитной заявки и предварительной оценке рисков. В России бюро являются слишком «молодыми» (не большой объём накопленной информации), их полезность на данный момент не является высокой, а отсутствие централизованной системы не даёт гарантий на получение достоверной информации об одном и том же заёмщике. Поэтому единое информационное пространство всё ещё находится на стадии формирования.

Российские банки при оценке кредитоспособности не прибегают к требованиям технической документации своих клиентов, не обращаются к частным аудиторским заключениям, проводят собственный анализ и формируют заключения по поводу выдачи кредита, руководствуются

факторами, влияющими на кредитоспособность клиента, делают выбор в пользу определённой методике, подходящей той или иной кредитной организации. Что касается проблем развития оценки кредитоспособности, то развитие внешних источников информации о деятельности заёмщиков в отечественной практике слабо развито. Необходимо разработать и применить комплексный подход, привлекая законодательные органы России для решения данного вопроса.

ГЛАВА 2. ОЦЕНКА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ КЛИЕНТА В ПАО «СБЕРБАНК»

2.1. Организационно-экономическая характеристика ПАО «Сбербанк»

На сегодняшний момент ПАО «Сбербанк» считается мощным современным банком, стремительно трансформирующемся в один из крупнейших мировых финансовых институтов. Он занимает наибольшую долю на рынке вкладов и поддерживает российскую экономику, выступая постоянным кредитором. На долю «Сбербанк» приходится 28,7% совокупных банковских активов, 46% вкладов населения, 38,7% и 32,2% кредитов физическим и юридическим лицам соответственно. Основным акционером и учредителем Сбербанка России является Центральный Банк Российской Федерации, владеющий 50% уставного капитала плюс одна голосующая акция, также Банк сотрудничает с международными и российскими инвесторами [47].

Для розничных клиентов Банк предоставляет максимально широкий спектр услуг: от различных видов кредитования, выдачи депозитов до банковских карт, денежных переводов, страхования и брокерских услуг.

Применяемые банком высокие технологии с каждым годом активно развиваются и совершенствуются, что не мало важно, применяют систему удалённых каналов обслуживания, являющихся перспективным будущим банковского сектора:

– Сбербанк онлайн (мобильное приложение, где появляется возможность проводить все финансовые операции, не выходя из дома, экономить денежные средства в виде взимания комиссий в банке, отслеживать все счета, кредитные истории, узнавать о сумме и графике платежей, данным приложением пользуются более 40 млн. активных пользователей);

- веб-версия Сбербанк Онлайн (содержит в себе те же самые операции, только работа происходит не через приложение, а в сети интернет, где так же запрашиваются логин и пароль в личный кабинет пользователя, более 13 млн. активных пользователей);
- SMS-сервис «Мобильный банк» (более 24 млн. активных пользователей);
- крупнейшая сеть банкоматов и терминалов самообслуживания (более 90 тыс. устройств).

Банк стремительно набирает обороты, расширяется и совершенствуется, помимо стран СНГ (Украина, Беларусь и Казахстан), Сбербанк представлен в девяти странах Европы и в Турции. Во всех сегментах финансового рынка РФ ПАО «Сбербанк» держит лидирующие позиции, является основным банком и партнёром жителей и предприятий в России.

Признан лучшим розничным Онлайн банкингом в странах Центральной и Восточной Европы по мнению журнала Global Finance в 2014 и 2017 гг., а также признан лучшим банком в России по итогам исследования Global Finance в 2015 г.

Сбербанк выступает крупнейшим эмитентом дебетовых и кредитных карт, среди его клиентов более 1 млн предприятий, все группы корпоративных клиентов могут обращаться в Банк со своей проблемой. На долю малых и средних компаний приходится более 35% корпоративного кредитного портфеля, остальные – это крупные и крупнейшие заёмщики [50].

В основе управления Сбербанка лежит принцип корпоративности, основанный на Кодексе корпоративного управления. Органами управления банка выступают: общее собрание акционеров (физические, юридические и иностранные лица, в соответствии с законодательством Российской Федерации) – высший руководящий орган, который принимает основные решения по всем вопросам в процессе работы банка, Наблюдательный совет

(директоры Сбербанка России и независимые), Правление Банка (правление банка президент, председатель правления банка) [6].

Организационная структура ПАО «Сбербанк»:

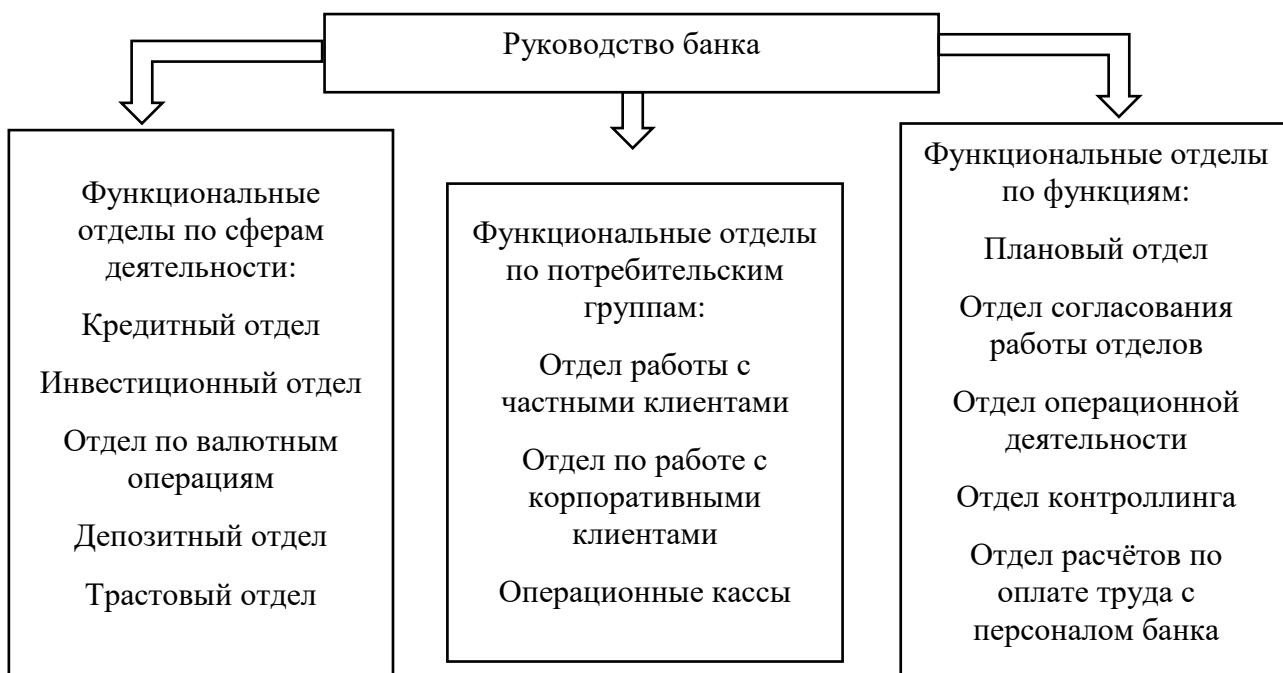


Рис. 2.1. Организационная структура ПАО «Сбербанк России»

Любой коммерческий банк выделяет для себя приоритетные направления, по которым движется и постоянно развивает каждое из них:

- кредитование российских предприятий;
- кредитование частных клиентов;
- вложение в государственные ценные бумаги и облигации Центрального Банка России;
- осуществление операций на комиссионной основе.

Сбербанк России осуществляет множество банковских операций, привлекающих денежные средства в данную кредитную организацию, осуществляющих оборот этих средств между клиентами и банком. Выделим основные из них [23, с. 384]:

- привлечение денежных средств во вклады физических и юридических лиц, а также их дальнейшее размещение от своего имени и за свой счёт;

- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;
- проведение расчётов по поручению клиентов, банков-корреспондентов;
- осуществление обслуживания физических и юридических лиц, помимо, банк инкассирует денежные средства, платёжные, расчётные документы;
- покупка и продажа иностранной валюты в форме наличных и безналичных платежей;
- привлечение вкладов и размещение драгоценных металлов, выдача банковских гарантий;
- по поручению клиентов перевод денежных средств без открытия банковских счетов;
- выдача банковских гарантий.

Банк кроме вышеперечисленных операций осуществляет следующие сделки:

- осуществление доверительного управления денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами;
- выдача поручительства за третьих лиц, предусматривающие исполнение обязательств в денежной форме;
- приобретение прав требования за третьих лиц, которые предусматривают исполнение обязательств в денежной форме;
- в соответствии с законодательством РФ, осуществление операций в драгоценными камнями;
- предоставление в аренду специальных помещений, находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей;
- также проведение лизинговых операций, оказание брокерских, консультационных и информационных услуг.

Далее стоит провести анализ деятельности ПАО «Сбербанк», в таблице 2.1. рассмотрены основные экономические показатели за период 2016–2018гг.

Таблица 2.1

Основные показатели деятельности ПАО «Сбербанк России»
за период 2016 – 2018 гг.

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Отклонение, %	
				2017/2016	2018/2017
Активы, млн. руб.	21 747 891	22 003 174	23 287 254	1,17	5,84
Собственный капитал, млн. руб.	2 328 153	2 842 092	3 359 148	22,07	18,19
Средства физических лиц, млн. руб.	10 859 806	11 449 806	12 124 796	5,43	5,90
Средства юридических лиц, млн. руб.	6 737 828	5 401 777	5 642 671	-19,83	4,46
Доходы, млн. руб.	1 440 816	1 671 702	1 838 046	16,02	9,95
Расходы, млн. руб.	-514 921	-545 610	-568 353	5,96	4,17
Прибыль до налогообложения, млн. руб.	668 915	818 916	1 002 302	22,42	22,39
Чистая прибыль, млн. руб.	516 988	653 565	811 104	26,42	24,10
Рентабельность активов, %	2,3	3,0	3,3	30,43	10,00
Рентабельность капитала, %	20,1	21,2	22,6	5,47	6,60

Источник: составлено по материалам финансовой отчётности ПАО «Сбербанк»

Проведённый анализ основных показателей ПАО «Сбербанк» за 2016 – 2018 гг. показал следующее:

– активы Банка имеют тенденцию к увеличению по итогам каждого года (2016 г. - 21 747 891 млн. руб., 2017 г. – 22 003 174 млн. руб., 2018 г. - 23 287 254 млн. руб.), это говорит о наращивании объёмов активных операций и тенденции роста привлечённых ресурсов;

– за отчетный период наблюдается рост собственного капитала, это влечет повышение финансовой устойчивости кредитной организации, что говорит о результативном использовании имеющихся ресурсов;

– позитивная тенденция сохраняется у такого показателя как «средства физических лиц» (2017/2016 гг. – 5,43 %, 2018/2017 гг. – 5,90%), находящихся на расчётных счетах клиентов. Эти средства являются для Банка наиболее привлекательными, так как наименее затратные, и способствуют увеличению ликвидности ПАО «Сбербанк»;

– средства юридических лиц снижаются и не приносят Банку стабильный доход (2016 г.– 6 737 828 млн. руб., 2017 г. – 5 401 777 млн. руб., 2018 г. – 5 642 671 млн. руб.);

– рентабельность собственного капитала с 2016 г. по 2018 г. увеличивается, это говорит об эффективном использовании собственных средств акционеров. За счёт правильного использования различных видов активов, их рентабельность так же увеличивается (2016 г. – 20,1%, 2017 г. – 21,2%, 2018 г. – 22,6%).

Далее следует провести анализ динамики активов бухгалтерского баланса ПАО «Сбербанк», которые более подробно отражены в таблице 2.2.

Из данных, представленных в таблице 2.2 можно сделать следующие выводы:

– денежные средства кредитной организации постепенно увеличиваются и дают положительный результат (2016 г. - 614 848, 9 млн. руб., 2017 г - 621 718, 6 млн. руб., 2018 г. - 688 903, 7 млн. руб.).

Таблица 2.2

Состав и структура активов ПАО «Сбербанк» за 2016 – 2018 гг., млн. руб.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Отклонение, (+,-)	
				2017/2016	2018/2017

Денежные средства	614 848, 9	621 718, 6	688 903, 7	6 869,7	67 185,1
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	967 161, 8	747 906, 4	865 071, 1	-219 255,4	117 164,7
Средства в кредитных организациях	347 942, 7	299 955, 1	406 318, 8	-47 987,6	106363,7
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	141 343, 2	91 486, 9	198 280, 6	-49 856,3	106 793,7
Чистая ссудная задолженность	16 221 622, 1	17 466 111, 1	20 142 853, 3	1 244 489,0	2 676 742,2
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 269 613, 0	2 517 864, 7	2 966 414, 6	248 251,7	448 549,9
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	455 961, 1	654 422, 1	695 703, 6	198 461,0	41 281,5
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	469 120, 6	483 555, 8	500 047, 6	14 435,2	16 491,8
Прочие активы	217 263, 5	251 808, 4	387 749, 0	34 544,9	135 940,6
Всего активов	21 721 078, 4	23 158 919, 9	26 899 929, 9	1 437 841,5	3 741 010,0

Источник: составлено по материалам финансовой отчётности ПАО «Сбербанк»

– чистая ссудная задолженность в 2018 г. превышает 20 000 000 млн. руб., её рост на 2 676 742,2 млн. руб. говорит о том, что Банк с каждым годом выдаёт больше кредитов.

– вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, так же набирают популярность на значительном уровне (абсолютное отклонение 2018 г. к 2017 г. – 448 549,9 млн. руб.).

– средства кредитных организаций в ЦБ РФ и средства в кредитных организациях в 2017 г. упали на 219 255,4 млн. руб. Данный ресурс является одним из самых ликвидных средств, но отклонение намного ниже общего, а значит источниками роста активов служат наименее ликвидные активы.

В целом активы увеличиваются, не смотря на снижение некоторых показателей, основные статьи баланса положительны, поэтому Банк не несёт больших потерь в виде денежных средств.

Таблица 2.3

Состав и структура пассивов ПАО «Сбербанк» за 2016 – 2018 гг., млн. руб.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Отклонение, (+,-)	
				2017/2016	2018/2017
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	581 160, 3	591 164, 1	567 221, 7	10 003,8	-23 942,4
Средства кредитных организаций	364 499, 5	464 300, 1	989 893, 4	99 800,6	525 593,3
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	16 881 988, 9	17 742 620, 0	20 490 078, 0	860 631,1	2 747 458,0
Вклады физических лиц	10 937 747, 2	11 777 377, 0	12 911 175, 9	839 629,8	1 133 798,9
Выпущенные долговые обязательства	610 931, 8	575 341, 0	538 280, 3	-35 590,8	-37 060,7
Прочие обязательства	280 194, 3	270 017, 9	319 358, 4	-10 176,4	49 340,5
Резервы на возможные потери	42 145, 6	62 696, 6	59 271, 2	20 551,0	-3 425,4
Всего обязательств	18 892 157, 5	19 799 772, 2	23 099 633, 8	907 614,7	3 299 861,6

Источник: составлено по материалам финансовой отчётности ПАО «Сбербанк»

Анализ пассивов Банка показывает, что большую часть пассивов занимает величина средств клиентов, не являющихся кредитными организациями за период 2017 – 2018 гг., показатель увеличивается на 2 747 458,0 млн. руб., и показывает положительный результат на протяжении

трёх лет. Это говорит о стабильной, непрерывной работе банка и его совершенстве.

Привлечённые денежные средства в депозиты повышают ликвидность баланса Банка, а высокий спрос на вклады объясняется грамотной политикой кредитной организации в области рекламы и проведения специализированных программ.

Средства кредитных организаций имеют тенденцию к росту (2016 г. – 364 499, 5 млн. руб., 2017 г. – 464 300, 1 млн. руб., 2018 г. – 989 893, 4 млн. руб.), значит ПАО «Сбербанк» обладает большими запасами собственного капитала.

Незначительную долю составляют прочие обязательства (кредиторская задолженность, прочие пассивы и расчёты головного офиса), резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами оффшорных зон, данные показатели если и снижались в течении анализируемого периода, то совершенно незначительно.

Таким образом, ПАО «Сбербанк России» занимает лидирующие позиции на российском уровне, также улучшая международные рейтинги в мировом банковском сообществе. Его динамика и развитость достигается благодаря эффективно действующему менеджменту, грамотно построенным управленческим решениям, применению в своей деятельности инновационных инструментов. Проведённый выше анализ (основные показатели деятельности, состав и структура активов и пассивов) позволяет сказать, что Сбербанк является устойчивой организацией, постоянно модернизирующейся и улучшающей с каждым годом свои показатели.

2.2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности потенциального заёмщика АО «МТС»

Анализ финансовой устойчивости ПАО «Мобильные ТелеСистемы» включает в себя три этапа [9, с. 209]:

- изучение показателей, характеризующих ликвидность бухгалтерского баланса;
- анализ платежеспособности организации;
- изучение показателей, характеризующих финансовую устойчивость организации.

«Ликвидность баланса – это степень покрытия обязательств предприятия активами, срок превращения которых в денежные средства соответствует сроку погашения обязательств» [18, с. 46].

Задача анализа ликвидности баланса в ходе анализа финансового состояния предприятия возникает в связи с необходимостью давать оценку кредитоспособности предприятия, то есть его способности своевременно и полностью рассчитываться по всем своим обязательствам.

Основной признак ликвидности - формальное превышение стоимости оборотных активов над краткосрочными пассивами. И чем больше это превышение, тем более благоприятное финансовое состояние имеет предприятие с позиции ликвидности.

Для проведения анализа ликвидности баланса предприятия, статьи активов группируют по степени ликвидности – от наиболее быстро превращаемых в деньги к наименее.

Группировка активов [46, с. 44]:

- к наиболее ликвидным активам относятся сами денежные средства предприятия и краткосрочные финансовые вложения (А1);
- готовая продукция, товары отгруженные и дебиторская задолженность объединяются в быстрореализуемые активы (А2);
- более длительного времени реализации требуют производственные запасы, незавершённое производство, расходы будущих периодов – это медленно реализуемые активы (А3);

– группу труднореализуемых активов образуют основные средства, нематериальные активы, долгосрочные финансовые вложения, незавершенное строительство, продажа которых требует значительного времени, а поэтому осуществляется крайне редко (А4).

Пассивы баланса по степени срочности их оплаты [43, с. 231]:

– к наиболее срочным обязательства, которые должны быть погашены в течении месяца, относятся кредиторская задолженность и кредиты банка, сроки возврата которых наступили (П1);

– среднесрочные обязательства со сроком погашения до одного года – это краткосрочные кредиты банка (П2);

– к долгосрочным обязательствам относятся долгосрочные кредиты банка и займы (П3);

– к четвертой группе отнесём собственный капитал, находящийся в распоряжении предприятия (П4).

Анализ ликвидности баланса сводится к проверке того, покрываются ли обязательства в пассиве баланса активами, срок превращения которых в денежные средства равен сроку погашения обязательств. Бухгалтерский баланс считается ликвидным, если выполняются следующие соотношения:

– $A1 \geq П1$;

– $A2 \geq П2$;

– $A3 \geq П3$;

– $A4 \leq П4$.

Невыполнение одного или нескольких неравенств свидетельствует о нарушении ликвидности баланса.

В таблице 2.4 представлена группировка активов и пассивов ПАО «Мобильные ТелеСистемы» за 2016-2018 гг.

Таблица 2.4

Группировка активов и пассивов ПАО «Мобильные ТелеСистемы» за
2016-2018 гг.

Показатель, млн. руб.	Годы			Абсолютное отклонение (+,-)		Относительное отклонение (%)	
	2016	2017	2018	2017г. от 2016г.	2018г. от 2017г.	2017г. от 2016г.	2018г. от 2017г.
A1	16071	70841	105143	54770	34302	440,80	148,42
A2	26623	32647	30502	6024	-2145	122,63	93,43
A3	4331	4850	5485	519	635	111,98	113,09
A4	519847	493657	703681	-26190	210024	94,96	142,54
П1	4036	1599	2773	-2437	1174	39,62	173,42
П2	63454	88710	42449	25256	-46261	139,80	47,85
П3	305895	290584	428386	-15311	137802	94,99	147,42
П4	114658	131626	107428	16968	-24198	114,80	81,62

Из данных, представленных в таблице 2.4 видно, что за анализируемый период сумма денежных средств и краткосрочных финансовых вложений больше суммы наиболее срочных обязательств, это свидетельствует о платежеспособности организации на момент составления баланса. У организации достаточно для покрытия наиболее срочных обязательств абсолютно и наиболее ликвидных активов.

Для наиболее наглядного представления соотношения группировок активов и пассивов бухгалтерского баланса анализируемого предприятия представлены в таблице 2.5

Таблица 2.5

Соотношение показателей активов и пассивов ПАО «МТС» за 2016-2018 гг.

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.
$A1 \geq П1$	+	+	+
$A2 \geq П2$	-	-	-
$A3 \geq П3$	-	-	-
$A4 \leq П4$	-	-	-

Неравенство $A1 \geq П1$ соблюдается на протяжении трёх анализируемых лет, что свидетельствует о платёжеспособности и наличии достаточной величины денежных средств для удовлетворения финансовых обязательств в краткосрочном периоде.

Быстро реализуемые активы (A2) не превышают краткосрочные пассивы (П2), то есть организация не сможет в ближайшем будущем с помощью активов с быстрой ликвидностью осуществлять платежи по пассивам с текущей срочностью.

Не выполняется третье неравенство ни в один период, следовательно, в будущем при своевременном поступлении денежных средств от продаж и платежей организация не может быть платежеспособной на период, равный средней продолжительности одного оборота оборотных средств после даты составления баланса.

Трудно реализуемые активы (A4) больше суммы собственного капитала, можно сделать вывод, что бухгалтерский баланс ПАО «Мобильные ТелеСистемы» за 2016-2018 гг. неликвиден.

Ликвидность и рентабельность бухгалтерского баланса является одной из важнейших аналитических характеристик финансового состояния организации [45, с. 168].

Коэффициент абсолютной ликвидности K1 является наиболее жёстким критерием ликвидности предприятия, потому как показывает какая часть краткосрочных долговых обязательств при необходимости погашается за счёт имеющихся денежных средств.

Коэффициент быстрой ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия) K2 – это возможность предприятия быстро освободить из хозяйственного оборота денежные средства и совершить погашение обязательств по долгам.

Коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия) K3 помогает обобщить оценку ликвидности предприятия, где в числителе рассчитываются все оборотные активы.

Коэффициент наличия собственных средств K4 отражает соотношение доли собственных средств к общему объёму средств предприятия.

Рентабельность продукции (рентабельность продаж) K5 – это отношение прибыли от реализации к выручке.

Рентабельность деятельности предприятия К6 рассчитывается как отношение чистой прибыли к выручке от реализации.

Рассчитанные показатели ликвидности и рентабельности ПАО «МТС» отражены в таблице 2.6.

Таблица 2.6

Показатели ликвидности и рентабельности ПАО «МТС»
за 2016–2018 гг.

Наименование показателя	Способ расчёта	Значение рассчитанного коэффициента		
		2016 г.	2017 г.	2018 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	$K1 = \frac{\text{стр. 1250}}{\text{стр. 1500} - \text{стр. 1530}}$	0,05	0,10	0,38
Коэффициент быстрой ликвидности	$K2 = \frac{\text{стр. 1250} + \text{стр. 1230}}{\text{стр. 1500} - \text{стр. 1530}}$	0,27	0,31	0,55
Коэффициент текущей ликвидности	$K3 = \frac{\text{стр. 1200}}{\text{стр. 1500} - \text{стр. 1530}}$	0,38	0,67	0,78
Коэффициент наличия собственных средств (для торговой организации)	$K4 = \frac{\text{стр. 1300} + \text{стр. 1530}}{\text{стр. 1700}}$	0,21	0,22	0,13
Рентабельность продукции	$K5 = \frac{\text{стр. 2200}}{\text{стр. 2110}}$	0,23	0,24	0,28
Рентабельность деятельности предприятия	$K6 = \frac{\text{стр. 2400}}{\text{стр. 2100}}$	0,33	0,43	0,05

Источник: составлено по материалам финансовой отчетности ПАО «МТС»

На основе данных бухгалтерского баланса в таблице 2.6 произведены расчёты основных коэффициентов ликвидности и рентабельности:

– коэффициент абсолютной ликвидности не должен опускаться ниже 0,2, в 2018 году коэффициент выше нормативного значения, что является положительным фактом;

– рекомендуемое значение коэффициента быстрой ликвидности от 0,7-0,8 до 1,5, за исследуемый период данный коэффициент увеличивается, но находится ниже нормы;

– поскольку коэффициент текущей ликвидности ниже 1, то это говорит о высоком финансовом риске, организация не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета;

– К4 на конец отчётного периода на протяжении трёх лет имеет значение более 0,1, поэтому структура баланса компании признаётся удовлетворительной;

– небольшое увеличение коэффициента рентабельности продукции (2016 г. – 0,23, 2017 г. – 0,24, 2018 г. – 0,28) показывает повышение товарооборота, а, следовательно, и увеличение прибыли ПАО «МТС»;

– рентабельность деятельности предприятия отражает достигнутый в компании баланс экономических интересов внутренних и внешних участников бизнеса, в ПАО «МТС» К6 снижается к 2018 г., что отрицательно сказывается на развитии компании.

«Платежеспособность предприятия – это возможность погашения своих финансовых обязательств в конкретный период времени, это реальное состояние финансов предприятия, которое можно определить на конкретную дату или за анализируемый период времени» [24, с. 205].

«Платежеспособность бывает двух видов:

1) долгосрочная - возможность расплатиться по обязательствам, оплата которых предполагается в срок более года. При этом в ходе анализа оценивается ряд показателей: чистый капитал организации; график погашения долгов; отношение заёмного и собственного капитала; покрытие процентов;

2) краткосрочная - способность субъекта рассчитаться с задолженностями, срок погашения которых наступает ранее, чем через год после возникновения обязательств. При этом рассчитывается соотношение текущих активов и кредиторской задолженности» [40, с. 607].

Чтобы контролировать способность погашать долги, предприятие должно регулярно анализировать показатель общей платёжеспособности.

Расчёт показателя очень важен для оперативности принятия управленческих решений, так как снижение уровня платёжеспособности в перспективе ведёт к риску банкротства.

$$K_{\text{пл}} = \frac{\text{Внеоборотные активы} + \text{Оборотные активы}}{\text{Краткосрочные обязательства} + \text{Долгосрочные обязательства}} \quad (2.1)$$

Расчет коэффициента платежеспособности ПАО «Мобильные ТелеСистемы» за 2016-2018 гг. представлен в таблицы 2.7.

Таблица 2.7

Коэффициент платежеспособности ПАО «МТС» за 2016-2018 гг.

Показатель	Годы			Отклонение (+,-)	
	2016	2017	2018	2017г. от 2016г.	2018г. от 2017г.
Внеоборотные активы, млн. руб.	519847	493657	703681	-26190	210024
Оборотные активы, млн. руб.	47025	108338	141130	61313	32792
Краткосрочные обязательства, млн. руб.	125885	163606	181276	37721	17670
Долгосрочные обязательства, млн. руб.	326329	306763	556107	-19566	249344
Коэффициент платежеспособности	1,25	1,28	1,15	0,03	-0,13

Источник: составлено по материалам финансовой отчетности ПАО «МТС»

Рекомендуемое значение коэффициента платежеспособности равно 2 и более. Этот размер показывает, что имущество полностью покрывает долги, при этом после погашения обязательств производственный процесс не пострадает в значительной степени.

«Финансовая устойчивость организации – это такое состояние ее финансовых ресурсов, их распределение и использование, которое

обеспечивает развитие организации на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого риска» [30, с. 30].

Финансовая устойчивость может быть оценена с помощью относительных показателей - коэффициентов, характеризующих степень независимости организации от внешних источников финансирования.

Показатели, характеризующие финансовую устойчивость организации, представлены в таблице 2.8.

Таблица 2.8

Показатели, характеризующие финансовую устойчивость ПАО «Мобильные ТелеСистемы» за 2016-2018 гг.

Показатель	Годы			Отклонение (+,-)	
	2016	2017	2018	2017г. от 2016г.	2018г. от 2017г.
1	2	3	4	5	6
Собственный капитал, млн. руб.	114658	131626	107428	16968	-24198
Заёмный капитал, млн. руб.	452214	470369	737383	18155	267014
Долгосрочные обязательства, млн. руб.	326329	306763	556107	-19566	249344
Краткосрочные обязательства, млн. руб.	125885	163606	181276	37721	17670
Валюта баланса, млн. руб.	566872	601995	844811	35123	242816

Продолжение таблицы 2.8

1	2	3	4	5	6
Коэффициент финансовой независимости	0,25	0,28	0,15	0,03	-0,13
Коэффициент финансовой зависимости	4,94	4,57	7,86	-0,37	3,29

Коэффициент концентрации заёмного капитала	0,80	0,78	0,87	-0,02	0,09
Коэффициент устойчивого финансирования	0,78	0,73	0,79	-0,05	0,06
Коэффициент финансового левериджа (риска)	3,94	3,57	6,86	-0,37	3,29

Составлено по материалам финансовой отчетности ПАО «МТС»

Полученные результаты позволяют увидеть, что исследуемая организация характеризуется достаточно зависимостью от внешних источников финансирования, коэффициент финансовой независимости организации по состоянию на отчетную дату составил 0,15 (доля собственных средств в общей величине источников финансирования на конец отчетного периода составляет 15%).

Коэффициент финансовой зависимости в 2017 году составляет 4,57%, по сравнению с предыдущим годом показатель уменьшился на 0,37%. В 2018 году данный показатель составил 7,86, как видно из таблицы 2.7 показатель на много превышает рекомендуемое значение, следовательно, зависимость велика.

Коэффициент концентрации заемного капитала в 2017 году составил 0,78, по сравнению с предыдущим годом, показатель уменьшился на 0,02 пункта. Превышение верхней границы показателя свидетельствует о большой зависимости предприятия от внешних финансовых источников.

Коэффициент финансового левериджа показывает долю собственного капитала организации в активах. Чем выше этот показатель, тем больше предпринимательский риск организации. Чем больше доля заемных средств, тем меньше предприятие получит прибыли, поскольку часть ее уйдет на погашение кредитов и выплату процентов. Так в 2018 году данный показатель равен 6,86 единиц, увеличение по сравнению с предыдущим годом на составило 3,29 пункта.

Анализ финансовой устойчивости организации показывает, насколько сильную зависимость она испытывает от заемных средств, насколько свободно она может маневрировать собственным капиталом, без риска выплаты лишних процентов и пени за неуплату, либо неполную выплату кредиторской задолженности вовремя.

Таким образом, финансовое состояние ПАО «МТС» является неустойчивым, так как большинство рассчитанных финансовых коэффициентов ниже нормативных значений, следовательно, за анализируемый период организация имеет низкую рыночную финансовую устойчивость. Отрицательная динамика почти всех полученных коэффициентов свидетельствует о снижении финансовой устойчивости.

2.3. Оценка кредитоспособности юридического лица по методике ПАО «Сбербанк»

При анализе кредитоспособности потенциального заёмщика можно использовать различные методики оценки, но их разносторонность усложнит определение окончательного результата, потребуется больше времени для объединения и систематизирования полученных данных. Чтобы решить эту задачу ПАО «Сбербанк» использует коэффициентный (рейтинговый) метод оценки, позволяющий понять, в каком финансовом положении находится организация. Рейтинг как синтезированный показатель выражается в баллах, далее идёт распределение по классам, описывающим кредитоспособность клиента.

Анализ применения коэффициентного метода должен содержать следующие этапы:

- 1) формирование информационной базы, оценка достоверности и обработка полученной информации;

2) сравнение рейтинговых коэффициентов с нормативными значениями; качественный анализ этих коэффициентов и определение их веса в рейтинговом показателе;

3) расчёт интегрального показателя заёмщика и присвоение ему рейтинга (класса);

4) вывод по итогам оценки кредитоспособности клиента, определение возможностей и решение вопроса об условиях на дальнейшую перспективу.

ПАО «Сбербанк» при применении методики оценки кредитоспособности учитывает три группы показателей финансового состояния и платёжеспособности юридического лица:

– коэффициенты ликвидности (позволяют проанализировать способность предприятия отвечать по своим текущим обязательствам);

– коэффициенты наличия собственных средств (показывают долю собственных средств в общем объёме средств предприятия);

– показатели оборачиваемости и рентабельности.

После расчёта данных коэффициентов по статьям бухгалтерского баланса, оценивается конечный результат и заключается он в присвоении заёмщику категории по каждому из этих показателей на основе сравнения полученных значений с установленными достаточными (K1 – 0,1; K2 – 0,8; K3 – 1,5; K4 – 0,4 для всех заёмщиков, кроме предприятий торговли; K4 – 0,25 для предприятий торговли; K5 – 0,10; K6 – 0,06). Необходимые коэффициенты были рассчитаны и проанализированы в таблице 2.6.

Далее, согласно рассчитанным коэффициентам по каждому из них заёмщику присваивается категория за прошлый и отчетный периоды, согласно методике ПАО «Сбербанк», данные представлены в таблице 2.9.

Таблица 2.9

Дифференциация показателей ПАО «МТС» за 2016-2018 гг. по категориям по методике Банка

Наименование показателя	Категория показателя			Присвоение категории по годам		
	1	2	3	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности (К1)	>0,1	0,05-0,10	<0,05	2	2	1
Коэффициент быстрой ликвидности (К2)	>0,8	0,5-0,80	<0,5	3	3	2
Коэффициент текущей ликвидности (К3)	>1,5	1,00-1,50	<1,00	3	3	3
Коэффициент наличия собственных средств (К4) (для торговых организаций):	>0,25	0,15-0,25	<0,15	2	2	3
Рентабельность продукции (К5)	>0,10	<0,10	нерентаб.	1	1	1
Рентабельность деятельности предприятия (К6)	>0,06	<0,06	нерентаб.	1	1	2

Источник: составлено по материалам регламента предоставления кредитов юридическим лицам ПАО «Сбербанк»

По итогу присвоения категорий ПАО «МТС» можно сказать, что коэффициент абсолютной ликвидности в 2018 г. повышает значение до 1, то есть ПАО «МТС» в состоянии при необходимости погасить краткосрочные долговые обязательства за счёт имеющихся денежных средств.

Рентабельность продукции не меняет категорию в течении трёх лет, что свидетельствует факт о стабильной себестоимости потенциального заёмщика и незначительному росту прибыли.

Коэффициент наличия собственных средств снижает категорию до третьей, это означает потерю финансовой устойчивости компании.

После распределения коэффициентов по категориям (таблица 2.9) заключительным этапом в определении кредитоспособности юридического лица является определение необходимого класса.

Распределение значений по методике, применяемой ПАО «Сбербанк» отлична от градации согласно коэффициентной методике анализа. В зависимости от S значений, сумма баллов которых в дальнейшем влияет на рейтинг, выявляется три класса заёмщиков:

- первый класс - кредитование, не вызывающее сомнений, условием отнесения клиента к данному классу является итог коэффициента $K5$, установленном для первой категории (не распространяется на предприятия с особенной спецификой, со сниженным уровнем рентабельности продукции в течении определённых отчётных периодов);

- второй класс - кредитование, требующее взвешенного подхода, условием отнесения клиента к данному классу является итог коэффициента $K5$, установленном не ниже, чем для второй категории (как и первом классе не распространяется на предприятия с особенной спецификой);

- третий класс - кредитование связано с повышенным риском, необходима тщательная оценка кредитоспособности потенциального заёмщика.

Вычисляется сумма баллов по показателям в соответствии с их весами. Сумма баллов S рассчитывается как сумма произведений категории показателя на его вес:

$$S = 0,05 * K1 + 0,10 * K2 + 0,40 * K3 + 0,20 * K4 + 0,15 * K5 + 0,10 * K6 \quad (2.2)$$

Далее определяется сумма баллов показателями в соответствии с их весами за 2016 - 2018 гг.

Сумма баллов ПАО «МТС» за 2016 год:

$$S = 0,05*2 + 0,10*3 + 0,40*3 + 0,20*2 + 0,15*1 + 0,10*1 = 2,25$$

Сумма баллов ПАО «МТС» за 2017 год:

$$S = 0,05*2 + 0,10*3 + 0,40*3 + 0,20*2 + 0,15*1 + 0,10*1 = 2,25$$

Сумма баллов ПАО «МТС» за 2018 год:

$$S = 0,05*1 + 0,10*2 + 0,40*3 + 0,20*3 + 0,15*1 + 0,10*2 = 1,8$$

После расчёта суммы баллов за три года ПАО «МТС» присваивается класс кредитоспособности, в соответствии с нормативным значением, установленным ПАО «Сбербанк» (таблица 2.10).

Таблица 2.10

Присвоение класса кредитоспособности за 2016 – 2018 гг.
по методике Банка

Класс кредитоспособности	2016 г.	2017 г.	2018 г.
1 класс $S \leq 1,25$	-	-	-
2 класс $1,25 < S \leq 2,35$	+	+	+
3 класс $S > 2,35$	-	-	-

Источник: составлено по материалам регламента предоставления кредитов юридическим лицам ПАО «Сбербанк»

Коэффициенты 2016 г. и 2017 г. в следствии проведённых расчётов оказались идентичными ($S = 2,25$), не смотря на разницу в балансе, в 2018 г. сумма баллов снижается ($S = 1,8$), что говорит о положительной тенденции. Так как финансовое состояние ПАО «МТС» является неустойчивым и многие показатели показали результат ниже нормативных значений, то по методике ПАО «Сбербанк» потенциальному заёмщику присвоен второй класс кредитоспособности в период 2016 – 2018 гг., это значит ПАО «Мобильные ТелеСистемы» подлежит кредитованию, требующему взвешенного подхода. При втором классе кредитоспособности ПАО «Сбербанк» применяет дополнительные качественные показатели при оценке, даже при рассмотрении небольшой суммы кредита.

В результате проведённого анализа кредитоспособности потенциального заёмщика ПАО «Мобильные ТелеСистемы» на основании данных бухгалтерского баланса и отчёта о финансовых результатах, были рассчитаны необходимые коэффициенты, проведена дифференциация

показателей и определён второй класс клиента по методике ПАО «Сбербанк». Преимущество данной методики – это быстрое приспособление к макроэкономическим изменениям в стране, а также отображение объективной и полной ситуации в деятельности какой-либо организации.

2.4. Практические рекомендации развития системы оценки кредитоспособности юридического лица в ПАО «Сбербанк»

Для практической оценки кредитоспособности заёмщика ПАО «Сбербанк» применяет комплекс взаимосвязанных количественных и качественных показателей, позволяющих моделировать ситуацию, которая сложилась при определении уровня кредитного портфеля. Методика банка базируется на применении классических методов финансового анализа деятельности организации. Данный аппарат оценки кредитоспособности теряет свою эффективность в условиях неблагоприятной экономической обстановки, выявляется появление системных рисков, связанных с невыполнением обязательств заёмщиком. Для устранения негативных последствий, необходимо разработать ряд мероприятий, направленных на улучшение качества кредитного портфеля, снижение кредитных рисков.

Традиционная система оценки кредитоспособности ПАО «Сбербанк» при вычислении отражает события прошлого, но не учитывает большинство нематериальных активов, способные определить конкурентоспособность и успех организации в будущем, от которого зависит уровень кредитного риска. Для получения полной информации от заёмщика становится недостаточным провести анализ отдельных показателей.

При принятии решения о выдаче кредита и постоянного мониторинга потока денежных средств, проходящих через него, банку необходимо располагать инструментами получения и обработки информации, которые в свою очередь должны обладать надёжностью оценки. Также учитывать риски особенностей предприятия, связанных с отраслью их деятельности.

Периодический мониторинг необходим для своевременного формирования резервов и выполнения обязанностей перед Центральным Банком РФ по обеспечению достаточности капитала [25, с. 55].

Для решения важных задач по поводу кредитоспособности клиента (юридического лица) в ПАО «Сбербанк» целесообразно будет использовать сбалансированную систему показателей (ССП), которая включает в себя: работу с расширенной базой данных (помимо стандартных), оценку важнейших составляющих бизнеса – персонал, активные бизнес-процессы, взаимодействие с клиентами, прогноз платёжеспособности юридических лиц. Данная система дополняет перечень финансовых параметров, оценивающих текущее положение заёмщика, на основе свершившегося прошлого, с помощью совокупности оценок перспектив развития компании, основанной на прогнозе оценки её нематериальных активов и эффективного управления ими для достижения намеченных стратегических целей. С помощью четырёх основных групп ССП оценивает работу компании, каждый из которых является звеном причинно-следственных связей: финансы; отношение с клиентами; внутренние бизнес-процессы; повышение квалификации персонала [19, с. 23].

Финансовая составляющая при оценке кредитоспособности ПАО «Сбербанк» отработана уже в совершенстве существующим коэффициентным методом. Поэтому стоит обратить внимание на другие группы ССП.

1. Что касается клиентской составляющей, ориентированной на заёмщика, то сюда входят сохранение потребительской базы, привлечение новых клиентов и их доходность, доля целевого сегмента рынка.

2. В условиях высокой конкуренции стоит обратить внимание на показатели эффективности внутренних бизнес-процессов: операционных, управленческих, вспомогательных и т.д.

3. Важно учитывать, что любая организация должна инвестировать в развитие своих сотрудников для достижения долгосрочных целей. Это во

многим улучшит деятельность компании и ускорит процесс выполнения поставленных задач.

Также важно при оценке кредитоспособности юридических лиц в большей мере уделять внимание тому, насколько качественно выполняют свою работу их контрагенты. Невыполнение своих обязательств контрагентами перед заёмщиком может привести к невыполнению клиентом обязательств перед Сбербанком. Поэтому проверка контрагентов на благонадёжность уже является необходимой нормой, дополнением может послужить проведение экспертизы договоров, заключённых между двумя сторонами. Для адекватной оценки кредитного риска данный фактор должен быть учтён [44, с. 281].

ПАО «Сбербанк» за основу берёт анализ коэффициента абсолютной ликвидности, и при высоких значениях данного показателя есть гарантия, что предприятие в короткие сроки рассчитается по своим обязательствам за счёт оборотных средств перед кредитором. Следовательно, при выдаче краткосрочного кредита большое внимание стоит уделить именно этому коэффициенту. Но не стоит опираться на высокие показатели коэффициентов ликвидности, потому как основным источником погашения долгосрочных кредитов является прибыль предприятия. Также будет правильным ввести дополнительные коэффициенты рентабельности, например, рентабельность вложений в предприятие, рентабельность инвестированного капитала [20].

Следующим этапом совершенствования рассматриваемой методики банка может послужить оценка риска возникновения банкротства заёмщика, построенная на дискриминантном анализе, она применяется американскими банками для точного прогнозирования финансового состояния той или иной организации. Данная модель позволит рассмотреть состояние банкротства заёмщика вперёд на два-три года. Тем самым, банк не будет подвергаться вероятному росту кредитного риска в будущем [36, с. 294].

Для расширения методики Сбербанка помимо основных коэффициентов можно добавить блок оценки дополнительных внешних

показателей (процентного, валютного, налогового, инвестиционного и т.д.) Это позволит более качественно подходить к оценке потенциальных заёмщиков (юридических лиц), выявляя из них сомнительных клиентов уже на первоначальном этапе [29, с. 29]. Для наглядного примера на рис. 2.3. отражены все практические рекомендации по совершенствованию методики оценки кредитоспособности юридического лица в ПАО «Сбербанк».



Рис. 2.3 Практические рекомендации по совершенствованию методики оценки кредитоспособности юридического лица в ПАО «Сбербанк»

На рис. 2.3. представлены следующие методы увеличения эффективности методики в ПАО «Сбербанк»: применение автоматизации процесса оценки кредитоспособности путём внедрения системы «ERAR

Credit Administration», разработанной международной компанией «ERAR Technology». Эта программа отдаёт предпочтение в специализации разработки программного обеспечения для участников финансового рынка. В основе «ERAR Credit Administration» лежат научные разработки, учитывающие специфику российского рынка, и уже получили применение в Российской Федерации [19, с.23].

Модуль программы позволяет реалистично проводить оценку кредитоспособности юридического лица, а значит:

- всесторонний анализ и очистку оборотов как по отдельному клиенту, так и по всей группе кредитруемых банком компаний;
- исследование функционала расчёта лимита овердрафта;
- контроль уровня оборотов заёмщика в соответствии с условиями договоров;
- учёт оборотов заёмщика при оценке его финансового состояния;
- расчёт ожидаемых потерь и резерва в соответствии с требованиями Центрального Банка Российской Федерации;
- оценка и ведение истории кредитоспособности клиента на основе рейтинговой оценки финансовой и управленческой отчётности, создание и внедрение анкет для индивидуальных предпринимателей;
- определение обоснованной величины резерва средств по каждому виду кредита;
- определение вероятности невозврата.

Система «ERAR Credit Administration» создана на промышленной платформе, в её базу внесён огромный перечень терминов, поддерживается сеть удалённых рабочих мест, позволяет оперативно принимать решения по кредитной сделке, вводить анкетные данные с гибкой настройкой нужных форм. Такой спектр нововведений поможет ПАО «Сбербанк» достичь более лучших результатов для большего разветвления, эффективной быстрой работы, и уменьшения кредитных рисков.

Использование программы «ERAR Credit Administration» поможет достичь:

- увеличения числа заёмщиков, причиной послужит более точная оценка кредитоспособности потенциальных клиентов (юридических лиц);
- снижение количества просроченной ссудной задолженности при работе с юридическими лицами;
- правильное распределение рабочих процессов для снижения трудоёмкости оценки кредитоспособности;
- уменьшение отчислений в обязательный резерв на возможные потери по ссудам;
- точная оценка платёжеспособности клиента .

Существующая методика оценки кредитоспособности клиента ПАО «Сбербанк» является эффективной, позволяет проводить качественный и количественный анализ, применяя при этом различные показатели. Но для совокупного результата анализа этого становится недостаточно, данная методика должна находить применение лишь на первом этапе комплексного исследования. Стоит включить проведение не только финансового состояния, а также инвестиционного, оперативного, валютного составляющих, поскольку такие поверхностные расчёты приводят к необъективным результатам и присвоению неподходящего класса. Уже используемые учётно-аналитические методы так же нуждаются в совершенствовании с учётом изменяющихся условий макро- и микро- среды. Постепенное введение предложенных практических рекомендаций в систему оценки заёмщика поможет ПАО «Сбербанк» усилить позиции на рынке кредитных организаций, организовать быструю и эффективную работу внутри банка и оказать положительное влияние по динамике основных показателей.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Целью выпускной квалификационной работы являлась оценка системы кредитоспособности клиента ПАО «Сбербанк» и предложения практических рекомендаций по её совершенствованию, а также представление направлений развития оценки кредитоспособности в РФ.

Оценка кредитоспособности заёмщика является важнейшим этапом кредитования юридических лиц. Как элемент системы кредитования оценка кредитоспособности включает в себя два ключевых момента: качественный финансовый анализ, который проводится на основе системы определённых показателей и качественный (нефинансовый) анализ.

Роль кредитования следует рассматривать как важную и необходимую функцию развития экономики, потому как кредитные организации помогают повысить экономический рост в стране. В настоящее время эффективность работы банков напрямую зависит от снижения рисков и от качества выполнения и предоставления банковских операций.

Современная экономика в большей мере опирается на кредитование, где кредит является неотъемлемым элементом экономического развития. Для всех участников общества кредитование играет различную роль и проявляется разными путями:

- перераспределением материальных ценностей;
- воздействием на непрерывность производства;
- участием в расширении той или иной деятельности;
- регулированием наличного и безналичного расчётов.

Поэтому роль кредита, исходя из сферы его применения не может быть стабильной и постоянно претерпевает изменения.

Российские банки при оценке кредитоспособности проводят собственный анализ и формируют заключения по поводу выдачи кредита, руководствуются факторами, влияющими на кредитоспособность клиента. Выбирая определённую методику, банки мало прибегают к требованиям

технической документации своих клиентов, не обращаются к частным аудиторским заключениям. В отечественной практике слабо развиты внешние источники информации о деятельности заёмщиков. Необходимо разрабатывать и применять комплексный подход, привлекая законодательные органы России для решения данного вопроса.

При анализе организационно-экономической характеристики выяснилось, что ПАО «Сбербанк России» занимает лидирующие позиции на российском уровне, также улучшая международные рейтинги в мировом банковском сообществе. Проведённый анализ основных финансовых показателей, активов и пассивов позволяет сказать, что Сбербанк является устойчивой организацией, постоянно модернизирующейся и улучшающей с каждым годом свои показатели.

На примере ПАО «Сбербанк» детально рассмотрена коэффициентная методика для оценки кредитоспособности юридического лица, основанная на расчёте следующих коэффициентов:

- 1) абсолютной ликвидности;
- 2) быстрой ликвидности;
- 3) текущей ликвидности;
- 4) наличия собственных средств;
- 5) рентабельность продукции;
- 6) рентабельность деятельности предприятия.

Данная методика использовалась при оценке кредитоспособности потенциального заёмщика ПАО «МТС» с использованием данных финансовой отчётности (годовой бухгалтерский баланс, отчёт о финансовых результатах).

В начале проведена оценка ликвидности и рентабельности, платёжеспособности и основных финансовых показателей потенциального заёмщика. ПАО «МТС» при большинстве рассчитанных финансовых коэффициентов показало низкие нормативных значений, следовательно, за анализируемый период организация имеет низкую рыночную финансовую

устойчивость. Отрицательная динамика почти всех полученных коэффициентов свидетельствует о снижении финансовой устойчивости.

Далее при оценке кредитоспособности по методике ПАО «Сбербанк» потенциальному заёмщику присвоен второй класс в период 2016 – 2018 гг., это значит ПАО «Мобильные ТелеСистемы» подлежит кредитованию, требующему взвешенного подхода. При втором классе кредитоспособности ПАО «Сбербанк» применяет дополнительные качественные показатели при оценке, даже при рассмотрении небольшой суммы кредита. Коэффициенты 2016 г. и 2017 г. в следствии проведённых расчётов оказались идентичными ($S = 2,25$), не смотря на разницу в балансе, в 2018 г. сумма баллов снижается ($S = 1,8$), что говорит о положительной тенденции.

Существующая методика оценки кредитоспособности клиента ПАО «Сбербанк» является эффективной, но для совокупного результата анализа этого становится недостаточно. Стоит предложить следующие методы совершенствования:

- применение ССП (система сбалансированных показателей);
- уменьшение балльных значений для коэффициентов ликвидности, внедрение дополнительных показателей рентабельности;
- внесение методики оценки риска возникновения банкротства;
- внедрение блока оценки внешних рисков;
- проверка контрагентов банка на благонадёжность;
- внедрение системы «ERAR Credit Administration», разработанной международной компанией «ERAR Technology».

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс]: федер. закон от 2 декабря 1990 № 395-1 в ред. от 13 июля 2015 г. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/popular/bank/46_1.html138, свободный.
2. О кредитных историях Федеральный закон [Электронный ресурс]: федер. закон от 30.12.2004 № 218-ФЗ // Справочная правовая система «КонсультантПлюс» - Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_51043/, свободный.
3. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности. [Электронный ресурс]: положение ЦБ РФ от 28.06.2017 г. № 590-П // Справочная правовая система «КонсультантПлюс» – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_220089/, свободный.
4. Регламент предоставления кредитов юридическим лицам Сбербанком России и его филиалами от 8 декабря 1997 г. № 285-р (утв. Комитетом Сбербанка РФ по предоставлению кредитов и инвестиций) (с изменениями и дополнениями) [Электронный ресурс] / Справочная правовая система «Гарант» – Режим доступа: <https://base.garant.ru/580527/>, свободный.
5. О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы Указание Банка России от 15.04.2015 № 3624-У [Электронный ресурс] // Справочная правовая система «Гарант» - Режим доступа: <https://base.garant.ru/71057396/>, свободный.
6. Аудиторское заключение о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Публичного акционерного общества «Сбербанк России» России за 2018 год – М.: «Сбербанк России», 2019. – 109 с.
7. Архипова, А.В. Оценка кредитоспособности заемщика: понятия, методы, источники [Текст] / А.В. Архипова // Экономика и социум. – 2015. – № 1 (14). – С. 265–271.

8. Ачкасов, А.И. Активные операции коммерческих банков [Текст]: учебное пособие / А.И. Ачкасов, А.П. Носко. – М.: Консалт-Банкир, 2015. – 58 с.
9. Бариленко, В.И. Анализ финансовой отчетности [Текст]: учебное пособие / В.И. Бариленко, Л.К. Плотникова, С.Ю. Кузнецов. – 5-е изд., сокр. и перераб. – М.: «КНОРУС», 2014 – 209 с.
10. Бондаренко С.В., Сравнительный анализ методик оценки кредитоспособности заемщика [Текст] / С.В. Бондаренко // Финансы и кредит. – 2016. – № 24. – С. 47-51.
11. Быкова, Н.Н. Основные методы анализа кредитоспособности заёмщика [Текст] / Н.Н. Быкова // Гуманитарные научные исследования. – 2017. – № 2. – С. 75–89.
12. Вешкин, Ю.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка [Текст]: учебное пособие / Ю.Г. Вешкин. – М.: Магистр, 2011. – 352 с.
13. Виленский, С.А. Оценка кредитных рисков. Теория и практика [Текст]: учебное пособие / С.А. Виленский. – М.: Финансы, 2016. – 275 с.
14. Вишневская, О.Р. Методы и модели оценки кредитоспособности заемщика [Текст]: учебное пособие / О.Р. Вишневская. – СПб.: Невский проспект, 2015. – 368 с.
15. Гамза, В.А. Безопасность банковской деятельности [Текст]: учебное пособие / В.А. Гамза, И.Б. Ткачук, И.М. Жилкин. – М.: Издательство Юрайт, 2014. – 513 с.
16. Горелая, Н.В. Организация кредитования в коммерческом банке [Текст]: учебное пособие / Н.В. Горелая. – М.: Инфра-М, 2014. – 152 с.
17. Глущенко, В.В. Анализ процедур оценки кредитоспособности заемщика коммерческого банка [Текст]: автореф. дис. канд. экон. наук. / В.В. Глущенко. – М.: ФГОБУ ВПО «ФУПРФ», 2014. – 189 с.

18. Графова, Г.Ф. Критерии и показатели оценки финансово-экономического состояния предприятия [Текст] / Г.Ф. Графова // Аудитор. – 2015. – № 12. – С. 43–46.
19. Дремова, У.В. Совершенствование подходов к оценке кредитоспособности заемщиков при долгосрочном кредитовании [Текст] / У.В. Дремова // Финансы и кредит. – 2016. – № 11(635). – С. 20–23.
20. Едророва, В.Н. Методика комплексной оценки и кредитоспособности заемщика [Текст] / В.Н. Едророва, С.Ю. Хасянова // Финансы и кредит. – 2016. – № 14. – С.10-13.
21. Епифанов А.А., Оценка кредитоспособности и инвестиционной привлекательности субъектов хозяйствования [Текст]: учебное пособие / А.А. Епифанов, Н.А. Дехтяр. – С.: УАБД НБУ, 2014. – 286 с.
22. Ермаков, С.Л. Основы организации деятельности коммерческого банка [Текст]: учебное пособие / С.Л. Ермаков, Ю.Н. Юденков. – М.: «КНОРУС», 2014. – 656 с
23. Жарковская, Е.П. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка [Текст]: учебное пособие / Е.П. Жарковская. – М.: Омега-Л, 2015. – 384 с.
24. Захарова, Ю.Н. Платежеспособность предприятия, ее анализ и пути укрепления [Текст] / Ю.Н. Захарова // Инфраструктурные отрасли экономики: проблемы и перспективы развития. – 2017. – № 1. – С. 199–205.
25. Зверев, В.А. Совершенствование законодательства в области банковского кредитования [Текст] / В.А. Зверев // Банковское дело. – 2018. – № 1. – С. 51–55.
26. Ильясов, С.М. Об оценке кредитоспособности банковского заемщика / С.М. Ильясов // Деньги и кредит. – 2015. – № 9. – С. 11–16.
27. Кодекс корпоративной этики Группы «Сбербанк России» [Текст] / М.: «Сбербанк России», 2015. – 69 с.
28. Коробова, Г.Г. Банковское дело: учебное пособие / Г.Г. Коробова. – М.: Экономист, 2014. – 736 с.

29. Крючков, Ю.Д. Перспектива банковского законодательства [Текст] / Ю.Д. Крючков // Банковское дело. – 2017 – № 3 – С. 20–29.
30. Куштуев, А.Л. Использование показателей финансовой устойчивости при анализе кредитоспособности клиента [Текст] / А.Л. Куштуев // Деньги и кредит. – 2014. – № 1. – С. 19–30.
31. Лаврушин, О.И. Деньги, кредит, банки [Текст]: учебное пособие / под ред. О.И. Лаврушина. – 2-е изд., – М.: «КНОРУС», 2016. – 320 с.
32. Лаврушин, О. И. Управление деятельностью коммерческого банка [Текст]: учебное пособие / О. И. Лаврушин. – М.: Финансы и статистика, 2015. – 652 с.
33. Лоренц, А.Э. Проблемы оценки кредитоспособности корпоративных клиентов коммерческими банками в рамках организации кредитного процесса [Текст] / АЭ. Лоренц // Современные научные исследования и инновации. – 2016. – № 2. – С. 50–55.
34. Немчинов, В.К. Учет и операционная техника в банках [Текст]: учебное пособие / В.К. Немчинов, А.В. Рогозенков. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 299 с.
35. Овчаров, А.О. Организация управления рисками в коммерческом банке [Текст] / А.О. Овчаров // Банковское дело. – 2017. – № 1. – С. 25–31.
36. Ольхова, Р.Г. Банковское дело: управление в современном банке. [Текст]: учебное пособие / Р.Г. Ольхова. – М.: «КНОРУС», 2015. – 294 с.
37. Панова, Г.С. Кредитная политика коммерческого банка [Текст]: учебное пособие / Г.С. Панова. – М.: ДИС, 2015. – 464 с.
38. Пересецкий, А.А. Экономические методы в дистанционном анализе деятельности российских банков. [Текст]: учебное пособие / А.А. Пересецкий. - М.: Высшая школа экономики, 2014. - 240 с.
39. Просалова, В.С. Проблемы оценки кредитоспособности клиентов коммерческих банков [Текст]: монография / В.С. Просалова. – Владивосток: Изд-во ВГУЭС, 2015. – 180 с.

40. Савицкая, Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст]: учебное пособие / Г.В. Савицкая. – М: НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 607 с.
41. Тавасиев, А.М. Банковское дело [Текст]: учебное пособие / А.М. Тавасиев, В.А. Москвин, Н.Д. Эриашвили. – М.: ЮНИТИДАНА, 2017. – 287 с.
42. Тюленева, Н.А. Экономический анализ: теория, методология, методика [Текст]: учебное пособие / Н.А. Тюленева, под ред. А.А. Земцова. – Томск: Изд-во НТЛ, 2015. – 101 с.
43. Фомичева, М.А. Организация кредитования малого и среднего бизнеса в крупном сетевом банке [Текст] / М.А. Фомичева // Банковское кредитование. – 2017. – № 3. – С. 225–231.
44. Челноков, В.А. Банки и банковские операции: Букварь кредитования. Технологии банковских ссуд. Окологанковское рыночное пространство [Текст]: учебное пособие / В.А. Челноков. – М.: Высшая школа, 2016. – 291 с.
45. Шаталова, Е.П. Оценка кредитоспособности заемщиков в банковском риск-менеджменте [Текст]: учебное пособие / Е.П. Шаталова, А.Н. Шаталов. – М.: КНОРУС, 2014. – 168 с.
46. Шемпелев, В.А. Анализ эффективности деятельности коммерческого банка [Текст] / В.А. Шемпелев // Банковское дело. – 2016. – № 4. – С. 35–44.
47. Устав Публичного акционерного общества «Сбербанк России» России» ПАО «Сбербанк России» [Текст] / М.: «Сбербанк России», 2018. – 15 с.
48. Годовая отчетность ПАО «Мобильные ТелеСистемы» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://moskva.mts.ru/about/investoram-i-akcioneram/korporativnoe-ie/raskritie-informacii/godovaya-otchetnost>, свободный.

49. Методики оценки кредитоспособности предприятия [Электронный ресурс]. – Режим доступа: // <http://www.sunit.ru>, свободный.

50. Официальный сайт ПАО «Сбербанк России» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://www.sberbank.ru/ru/person>, свободный

51. Оценка кредитоспособности заемщика [Электронный ресурс] – Режим доступа: // <http://www.nn-kredit.ru/>, свободный.

52. Экономика. РБК [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://www.rbc.ru/economics/17/06/2019/5d03c2b29a7947def62e81>, свободный.

ПРИЛОЖЕНИЯ