

**ПОВЫШЕНИЕ КАЧЕСТВА КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ РЕГИОНАЛЬНОГО
КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА КАК ФАКТОР СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ
ЕГО КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ**

Бушуева М.А., Викулова Е.Н., Масюк Н.Н.

Бушуева Марина Александровна, Викулова Елена Николаевна
Ивановский филиал Российского экономического университета имени Г.В. Плеханова,
г. Иваново, Россия. 153025, Ивановская область, г. Иваново, ул. Дзержинского, 53.
E-mail: bush.mar@yandex.ru, vikalenalv@yandex.ru

Масюк Наталья Николаевна
Владивостокский государственный университет экономики и сервиса,
г. Владивосток, Россия. 690014, ДФО, Приморский край, г. Владивосток, ул. Гоголя, 41.
E-mail: masyukn@gmail.com

Статья посвящена вопросам повышения качества кредитного портфеля коммерческого банка. Оценка и регулирование качества кредитного портфеля выступают важнейшим фактором формирования эффективной кредитной политики и рационального управления кредитной деятельностью коммерческого банка. На основе исследования качества кредитного портфеля АО КИБ «ЕВРОАЛЬЯНС» подтверждена гипотеза об уязвимости региональных банков, обусловленной сконцентрированностью их кредитной деятельности на конкретном экономическом секторе и малыми возможностями диверсификации; обоснована необходимость корректировки методики оценки кредитоспособности заемщиков-юридических лиц; предложена скорректированная методика оценки кредитоспособности заемщика-юридического лица, учитывающая специфику отрасли, в которой предприятие осуществляет свою деятельность, а также ситуацию данной отрасли в регионе.

Ключевые слова: кредитная политика; качество кредитного портфеля; кредитоспособность заемщика; кредитный риск; региональный коммерческий банк

**IMPROVING THE QUALITY OF THE LOAN PORTFOLIO OF A REGIONAL COMMERCIAL
BANK AS A FACTOR OF IMPROVEMENT ITS CREDIT POLICY**

Bushueva M.A., Vikulova E.N., Masyuk N.N.

Bushueva Marina Alexandrovna, Vikulova Elena Nikolaevna
Ivanovo branch of the Russian Economic University named after G.V. Plekhanov,
Ivanovo, Russia. 153025, Ivanovo region, Ivanovo, st. Dzerzhinsky, 53.
E-mail: bush.mar@yandex.ru, vikalenalv@yandex.ru

Masyuk Natalya Nikolaevna
Vladivostok State University of Economics and Service,
Vladivostok, Russia. 690014, Far Eastern Federal District, Primorsky Territory, Vladivostok, st. Gogol, 41.
E-mail: masyukn@gmail.com

The article is devoted to the issues of improving the quality of the credit portfolio of a commercial bank. Assessment and regulation of the quality of the loan portfolio are the most important factor in the

formation of an effective credit policy and rational management of the credit activities of a commercial bank. Based on the study of the quality of the loan portfolio of JSC CIB EUROALIANCE, the hypothesis of the vulnerability of regional banks due to the concentration of their lending activities on a specific economic sector and low diversification opportunities was confirmed; substantiated the need to adjust the methodology for assessing the creditworthiness of borrowers-legal entities; an adjusted methodology for assessing the creditworthiness of a borrower-legal entity is proposed, taking into account the specifics of the industry in which the enterprise operates, as well as the situation of this industry in the region.

Keywords: credit policy; credit portfolio quality; borrower's creditworthiness; credit risk; regional commercial bank

При написании работы кредитный портфель рассматривался авторами как фактор, обуславливающий качество кредитной политики банка, а также как индикатор, позволяющий прогнозировать результат его кредитной деятельности [1, 2]. Качество кредитного портфеля банка исследовалось в контексте его способности обеспечивать максимальный уровень процентной доходности при достаточном уровне ликвидности и приемлемом уровне кредитного риска банка [3].

В качестве методов исследования применялись системный анализ, метод выборки, метод детализации и обобщения полученных результатов исследования, а также метод индукции, который позволит распространить рекомендованные АО КИБ «ЕВРОАЛЬЯНС» элементы методики анализа кредитоспособности заемщиков другим региональным коммерческим банкам.

Кредитная политика коммерческого банка является гибким инструментом, корректируемым в зависимости от состояния экономики, чье содержание должно пересматриваться минимум раз в год, чтобы адаптироваться к изменяющимся экономическим условиям. Главной целью кредитной политики является обеспечение безопасности, надежности и прибыльности кредитных операций коммерческого банка, поскольку значительная часть доходов формируется за счет кредитных продуктов. При этом стимулирование кредитной политики региональных коммерческих банков целесообразно проводить в направлении изучения экономических механизмов восполнения недостающих ресурсов и компетенций территории [4-7].

Наиболее распространенными проблемами кредитной деятельности российского банковского сектора являются:

- 1) тенденция снижения объема кредитного портфеля банка;
- 2) ухудшение качества кредитного

портфеля, выражающееся путем:

- низкой диверсификации кредитного портфеля;
- роста совокупного риска кредитного портфеля;
- роста доли сомнительных и просроченных ссуд в составе кредитного портфеля.

Уровень диверсифицированности и рискованности кредитного портфеля, как и уровень качества выданных кредитов во многом определяются грамотным подходом к анализу потенциальных заемщиков на предмет их кредитоспособности и вероятности исполнения своих обязательств перед банком, поэтому особое место среди документов, которые определяют кредитную политику банка, занимают методические указания по анализу кредитоспособности клиентов [1].

Каждый банк самостоятельно определяет и документально закрепляет перечень показателей, которые используются для анализа финансового положения заемщика, а также порядок их расчета. В то же время большинство банков использует в аналитических целях типовые показатели ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности. Неправильная оценка кредитоспособности заемщика может привести к невозврату кредита, что ухудшает качество кредитного портфеля банка, поэтому необходимо совершенствовать методику оценки кредитоспособности заемщиков во избежание риска невозврата кредитов [3].

В общем виде направления совершенствования методики оценки кредитоспособности заемщиков-юридических лиц включают:

- 1) Совершенствование количественных параметров оценки кредитоспособности:
 - набор необходимых коэффициентов: обязательных и дополняющих;
 - расчет нормативных значений финансовых коэффициентов с учетом отраслевых особенностей.

2) Совершенствование качественных параметров оценки кредитоспособности:

- создание единой нормативной базы по отраслям для оценки финансового положения предприятия;
- анализ отрасли, к которой принадлежит предприятие, и рынка продукции, которое выпускает предприятие;
- анализ денежного потока предприятия на ближайшую перспективу;
- анализ делового риска предприятия (кредитная история, обеспечение по кредиту, состояние производственных мощностей).

Объектом исследования в практической части настоящей работы выступил АО «КИБ «ЕВРОАЛЬЯНС» - небольшой по размеру активов региональный банк, который зарегистрирован в г. Иваново 23 апреля 1992 года, имеет базовую лицензию на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте, является участником Системы обязательного страхования вкладов, имеет филиал, расположенный в г. Москва, и 13 подразделений в Ивановской области [8].

Клиентами банка являются предприятия текстильной, машиностроительной, деревообрабатывающей, строительной отраслей экономики, торговли, индивидуальные предприниматели, ведущие свой бизнес в различных отраслях экономики.

Проведенный анализ позволяет сделать вывод о том, что в структуре кредитного портфеля АО КИБ «ЕВРОАЛЬЯНС» в 2015–2019 гг. преобладали ссуды юридическим лицам, доля которых к концу 2019 г. составляла 61,6%.

Концентрация кредитов и займов в конкретном экономическом секторе или определенной сфере деятельности делает банк «ЕВРОАЛЬЯНС» уязвимым по отношению к неблагоприятному развитию событий в данном секторе или в данной сфере деятельности.

АО КИБ «ЕВРОАЛЬЯНС» подвержен кредитному риску, то есть риску финансовых потерь вследствие неисполнения своих обязательств контрагентами банка или риску снижения стоимости ценных бумаг вследствие ухудшения кредитного качества эмитента (снижения их кредитных рейтингов) [9].

Кредитный риск имеет наибольшую долю среди рисков, принимаемых банком в процессе осуществления текущей деятельности. Анализ кредитных рисков АО КИБ «ЕВРОАЛЬЯНС» позволил сделать вывод о том, что 93% выданных кредитов приходится на

Ивановскую область. Наибольший кредитный риск приходится на кредитование отраслей оптовой и розничной торговли и ремонта автотранспортных средств. Совокупный риск кредитного портфеля банка находился в пределах зоны критического риска, который представляет собой область возможных потерь, превышающих величину ожидаемой прибыли, опасность не получить дохода и понести убытки. Выявленные негативные аспекты подтверждают проблему неэффективности кредитной политики банка и требуют ее совершенствования.

С учетом снижения реальных доходов и покупательной способности населения, ухудшения финансового положения бизнеса, снижения числа качественных заемщиков в приоритете у АО КИБ «ЕВРОАЛЬЯНС» на ближайшие годы должно быть качество кредитного портфеля. Весьма важным является обнаружение кредитов, вызывающих опасения, до их перехода к разряду проблемных для своевременного принятия решений о сохранении или прекращении кредитных отношений с заемщиком. Кроме того, немаловажным аспектом является проведение ретроспективного и текущего анализа состояния кредитного портфеля банка в целях своевременного информирования руководства банка об отклонениях от запланированных стратегий. Ключевым моментом в управлении кредитным риском портфеля Банка является выбор критерия оценки качества каждого кредита и всей их совокупности.

Структура кредитного портфеля АО КИБ «ЕВРОАЛЬЯНС» по категориям качества за 2015–2019 гг. представлена на рис. 1. Так, на протяжении рассматриваемого периода преобладают кредиты второй категории качества, т.е. нестандартные ссуды, при которых имеется умеренный кредитный риск (есть вероятность обесценения ссуды на 1–20%). Наибольшая сумма выданных кредитов данной категории качества была достигнута в 2017 г., ее значение составило 841239 тыс. руб.

Первая категория качества (стандартные ссуды) предполагает отсутствие кредитного риска и в данном случае вероятность обесценения ссуды равна нулю. К таким ссудам относят:

- текущие обеспеченные ссуды при отсутствии просроченной выплаты процентов по ним;
- текущие обеспеченные ссуды при наличии просроченной выплаты процентов по ним до 5 дней включительно;
- ссуды с просроченной выплатой по основному долгу до 5 дней включительно.

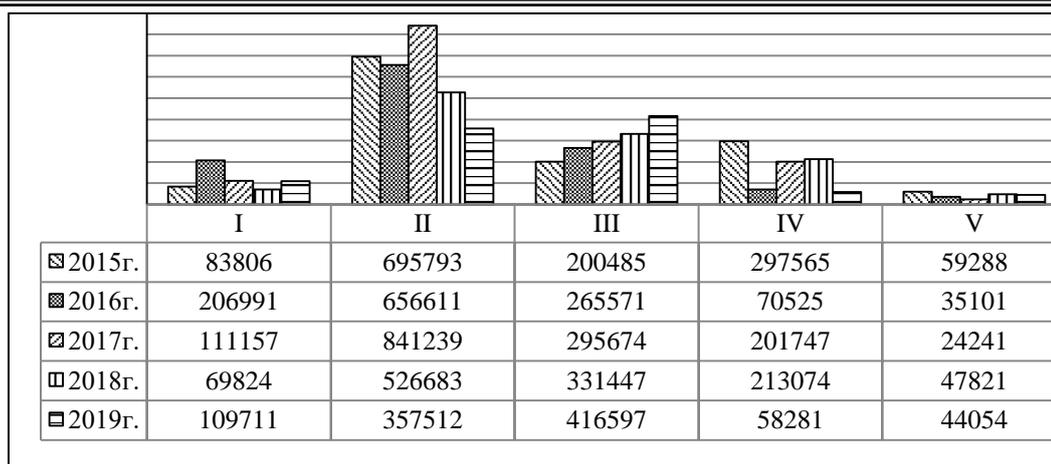


Рис. 1. Структура кредитного портфеля АО КИБ «ЕВРОАЛЪЯНС» по категориям качества за 2015–2019 гг., тыс. руб.

Fig. 1. The structure of the loan portfolio of JSC CIB "EUROALLIANCE" by quality categories for 2015–2019, thousand rubles

Удельный вес данной категории качества в структуре кредитного портфеля «ЕВРОАЛЪЯНС» достиг своего максимального значения на протяжении анализируемого периода в 2016 г., доля составила 16,76% (или 206991 тыс. руб. в абсолютном выражении). В 2017 г. сумма кредитов первой категории значительно снизилась на 46,3%, а в 2018 году и вовсе достигла своего минимума за анализируемый период, ее сума составила 69824 тыс. руб., что составило лишь 5,9% в структуре кредитного портфеля, что свидетельствует о об увеличении кредитного риска и наличии проблем в разработке эффективной кредитной политики банка. Необходимо разрабатывать мероприятия для улучшения качества кредитного портфеля Банка «ЕВРОАЛЪЯНС». В 2019 году размер ссудной задолженности первой категории качества увеличился на 57,1% по сравнению с предыдущим годом (в абсолютном выражении увеличение составило 39887 тыс. руб. Однако, удельный вес данной статьи в структуре кредитного портфеля АО КИБ «ЕВРОАЛЪЯНС» остается очень маленьким (по итогам 2019 года значение составило 11,1%). Банку следует и далее наращивать объем ссудной задолженности первой категории качества, что позволит улучшить качество кредитного портфеля в целом и защитить банк от риска невозврата кредита благодаря наличию обеспечения по ссудам.

Наблюдается тенденция роста сомнительных ссуд (III категории качества) и в 2019 году наблюдается их преобладание, что значительно ухудшает качество кредитного портфеля банка. Так, за рассматриваемый период ссуды

III категории качества увеличились в 2,1 раза. Это связано с ухудшением финансового состояния заемщиков, существенным нарушением сроков исполнения заемщиками своих обязательств перед банком, реструктуризация ранее выданных кредитов, а также ухудшение качества либо полная утрата обеспечения по кредиту. По ссудам данной категории качества имеется значительный кредитный риск (вероятность обесценения ссуды составляет 21–50%). Таким образом, следует совершенствовать оценку кредитоспособности заемщиков с целью улучшения качества кредитного портфеля банка.

Сумма кредитов пятой категории качества в 2015-2017 гг. имела тенденцию снижения, в 2017 г. удельный вес данной категории составил 1,6% в структуре кредитного портфеля банка, однако, в 2018 году произошел резкий рост в 1,9 раза (с 24241 тыс. руб. в 2017 году до 47821 тыс. руб. в 2018 году. В 2019 году данное значение снизилось на 3765 тыс. руб. Высокое значение безнадежных ссуд за последние два года снижает эффективность деятельности АО КИБ «ЕВРОАЛЪЯНС», следует что отрицательно характеризует кредитную деятельность Банка «ЕВРОАЛЪЯНС». Следует разрабатывать эффективную организацию работы банка с проблемными активами. От правильности выбранной методики работы с проблемными активами также зависит стабильность и репутация банка. Необходимо стремиться к отсутствию кредитов данной категории качества, что является важным аспектом разработки эффективной кредитной политики коммерческого банка.

В 2015 г. 22,3% приходилось на проблемные ссуды (кредиты IV категории качества), которые обладают высоким кредитным риском (вероятность обесценения ссуды составляет 51–100%). В 2016 г. произошло снижение доли данной категории, однако в 2017 г. снова произошел скачок в сторону увеличения. Данная ситуация связана со снижением платежеспособности заемщиков в силу сложившейся затрудненной экономической ситуации в стране. В целом, на ссуды IV и V категории качества в совокупности приходится более 10% в структуре кредитного портфеля.

Работникам Банка «ЕВРОАЛЬЯНС» следует более тщательно оценивать кредитоспособность заемщиков и оценивать возможные риски невозврата основной суммы и процентов по кредиту. Стремление банка снизить наиболее рискованные ссуды свидетельствует о начале разработки мер по их предотвращению, но им не уделяется достаточного внимания. От грамотно разработанной кредитной политики зависит качество кредитного портфеля, устойчивость банка, его репутация, а также финансовые результаты.

Ухудшение качества кредитного портфеля подтолкнуло банк на значительное увеличение резервов на возможные потери по ссудам, что в свою очередь увеличивает расходы и уменьшает прибыль банка.

С целью снижения совокупного риска и повышения эффективности кредитной политики «ЕВРОАЛЬЯНС» авторами предложены следующие пути решения выявленных проблем:

1) Одним из основных способов минимизации кредитных рисков и улучшения качества кредитного портфеля является его диверсификация. Диверсификация как способ регулирования предполагает выдачу кредитов различным категориям заемщиков, а также неодинаковый подход к клиентам при рассмотрении условий предоставления им кредита, что способствует распределению риска между объектами кредитования, не связанными между собой. Следует диверсифицировать кредитный портфель банка «ЕВРОАЛЬЯНС» по трем направлениям - отраслевому, географическому и портфельному.

Если одна отрасль находится на стадии экономического роста, то другая переживает стадию спада, а с течением времени их позиции меняются на противоположные. Тогда, в рамках отраслевой диверсификации, снижение доходов

от одной группы клиентов компенсируется повышением доходов от другой группы, что помогает стабилизировать доходы банка и существенно снизить риск.

Географическая диверсификация состоит в распределении кредитных ресурсов между заемщиками, которые находятся в разных регионах, географических территориях с различными экономическими условиями.

Портфельная диверсификация означает рассредоточение кредитов между разными категориями заемщиков – большими и средними компаниями, предприятиями малого бизнеса, физическими лицами [10].

Несмотря на то, что Банк «ЕВРОАЛЬЯНС» является небольшим региональным банком, портфельная диверсификация поможет сбалансировать риск и доходность кредитного портфеля.

Метод диверсификации следует применять взвешенно и осторожно, опираясь на статистический анализ и прогнозирование, учитывая возможности самого банка и, прежде всего, уровень подготовки кадров. При разработке эффективной кредитной политики банка следует придерживаться определенного уровня концентрации, поскольку чрезмерная концентрация значительно повышает уровень кредитного риска банка «ЕВРОАЛЬЯНС».

Определение оптимального соотношения между уровнями диверсификации и концентрации кредитного портфеля банка является задачей, которую должен решать менеджмент каждого банка в зависимости от выбранной стратегии, возможностей и конкретной экономической ситуации [11].

К современным способам диверсификации относится рационирование кредитов. Этот способ предполагает установление лимитов по различным параметрам кредита, к примеру, установление максимальной суммы или минимального срока кредитования. Лимиты применяются в виде максимально допустимого размера ссуды и определяются, как в абсолютных величинах (сумма кредита в денежном эквиваленте), так и в относительных значениях (коэффициенты, индексы, нормативы).

2) В качестве одного из наиболее эффективных рычагов управления кредитными рисками Банка выступает страхование. Страхование кредитов охватывает совокупность различных видов страхования, предполагающих, что страховые компании возместят убытки в случае,

если заемщик не возвратит взятые денежные средства, либо не выплатит установленные проценты и других страховых случаях, определенных в кредитном договоре [10].

В АО КИБ «ЕВРОАЛЬЯНС» отсутствует обязательное страхование кредитов, однако внедрение данного механизма в работу банка позволит снизить кредитные риски в случае, если заемщик не в состоянии вернуть взятый кредит.

3) Как показал проведенный анализ, банковское кредитование связано с высокими рисками, поэтому проблемы отбора заемщиков и проведение анализа их кредитоспособности приобретают особую значимость для снижения рисков и, как следствие, эффективности деятельности АО КИБ «ЕВРОАЛЬЯНС».

Экстраполяция кредитного риска от отдельных должников к уровню портфеля включает определение зависимости между заемщиками. Для достижения этой цели важно измерить вклад одного заемщика в портфеле в общий риск, т. е. оценить отдельные риски, играющие неотъемлемую роль в оценке и оптимизации портфеля.

При кредитовании заемщиков и с целью контроля за качеством кредитных операций банка, необходимо обеспечить работников банка информацией о стандартной технологии проведения кредитных операций банка. С этой целью в документах, содержащих кредитную политику банка, обязательно должен присутствовать перечень кредитных инструментов, т.е. форм кредитования с описанием их технологии (технологическая карта).

В целом банку «ЕВРОАЛЬЯНС» следует делать акцент не на количестве выданных кредитов, а на качестве потенциальных заемщиков и минимизации кредитных рисков.

В условиях экономической нестабильности, вызванной кризисами, актуальность совершенствования методики оценки кредитоспособности заемщиков-юридических лиц в «ЕВРОАЛЬЯНС» обусловлена следующими причинами:

1) миссией регионального банка является содействие развитию региона, поэтому максимальная ориентированность банка на потребности предприятий региона будет способствовать развитию региона, формированию базы финансово устойчивых потенциальных клиен-

тов и, как следствие, процветанию самого банка;

2) мощным фактором развития кредитной политики банков Ивановской области, а соответственно, и развития экономики региона в целом, является участие банка «ЕВРОАЛЬЯНС» в федеральной программе льготного кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства, которая будет действовать до 2024 года. Она реализуется Минэкономразвития России совместно с Корпорацией малого и среднего предпринимательства и предусматривает льготную конечную ставку, не превышающую 8,5% годовых. На поддержку в Ивановском регионе могут претендовать предприниматели, реализующие проекты в приоритетных отраслях экономики (сельском хозяйстве, обрабатывающем производстве, строительстве, сфере транспорта и связи). Основной целью данной программы является обеспечение благоприятных условий для развития предпринимательства на территории Ивановской области, а также развитие банковского сектора. На сегодняшний день основными формами работы являются предоставление гарантий по кредитам, привлекаемым субъектами малого и среднего предпринимательства в банках и предоставление займов. Участие банка в данной программе и привлечение новых заемщиков, которые попадают в число приоритетных отраслей, будет способствовать улучшению качества кредитного портфеля банка.

3) В настоящее время существует конфликт между потребностью банка в расширении базы клиентов и ухудшением финансового состояния предприятий-потенциальных заемщиков в условиях экономической нестабильности и наличия кризисов.

При оценке кредитоспособности предприятий в банке «ЕВРОАЛЬЯНС» не учитываются отраслевые особенности. В таком случае очевиден риск недостоверной оценки кредитоспособности заемщика, что, в свою очередь, ведет к риску неуплаты по кредитным обязательствам, о чем свидетельствует ежегодное увеличение доли заемщиков III категории качества, по которым имеется риск обесценения ссуды от 21 до 50%.

Предлагаемым приоритетным элементом кредитной политики банка «ЕВРОАЛЬЯНС» является ориентация на клиентов, являющихся лидерами своей отрасли в регионе, что будет способствовать снижению кредитных рисков для банка, развитию экономики региона, а

также расширению хозяйственной деятельности предприятий.

Поскольку кредитный портфель АО КИБ «ЕВРОАЛЬЯНС» в большей степени ориентирован на юридических лиц и больше всего кредитному риску подвержена именно эта группа заемщиков, авторами предлагается скорректированная методика оценки кредитоспособности заемщика-юридического лица, особенность которой заключается в использовании среднеотраслевых показателей финансового состояния предприятий в качестве ориен-

тиров/критериев, с которыми будут сопоставляться полученные результаты анализа финансового состояния потенциальных заемщиков. Среднеотраслевые значения показателей финансового состояния предприятий, которые необходимо использовать в качестве критериев в методике оценки кредитоспособности клиентов, авторы предлагают брать из ежегодного справочника финансовых показателей отраслей России [12]. Как видно из таблицы 1, значения показателей существенно различаются по отраслям.

Таблица 1

Среднеотраслевые значения показателей оценки финансового состояния заемщика-юридического лица по итогам 2019 года

Table 1. Industry average values of indicators for assessing the financial condition of a borrower-legal entity at the end of 2019

Наименование показателя	Рекомендуемые значения по отраслям					
	Торговля	Промышленность	Строительство	Текстильное производство	Сельское хозяйство	Прочие отрасли
1	2	3	4	5	6	7
1. Показатели финансовой устойчивости						
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (К1)	$K1 \geq 0,39$	$K1 \geq 0,04$	$K1 \geq 0,07$	$K1 \geq 0,24$	$K1 \geq 0,37$	$K1 \geq 0,1$
Коэффициент финансовой независимости (автономии) (К2)	$K2 \geq 0,23$	$K2 \geq 0,14$	$K2 \geq 0,11$	$K2 \geq 0,32$	$K2 \geq 0,66$	$K2 \geq 0,5$
Коэффициент мобильности оборотных средств (К3)	$K3 \geq 1$	$K3 \geq 0,92$	$K3 \geq 1$	$K3 \geq 1$	$K3 \geq 0,59$	$K3 \geq 1$
2. Показатели ликвидности						
Коэффициент срочной (абсолютной) ликвидности (К4)	$K4 \geq 0,08$	$K4 \geq 0,05$	$K4 \geq 0,07$	$K4 \geq 0,09$	$K4 \geq 0,09$	$K4 \geq 0,2$
Коэффициент текущей ликвидности (К5)	$K5 \geq 1,44$	$K5 \geq 1,19$	$K5 \geq 1,13$	$K5 \geq 1,62$	$K5 \geq 2,77$	$K5 \geq 1,5$
Коэффициент быстрой ликвидности (К6)	$K6 \leq 0,93$	$K6 \leq 0,74$	$K6 \leq 0,97$	$K6 \leq 0,99$	$K6 \leq 0,76$	$K6 \geq 0,7$
3. Показатели деловой активности						
Период погашения дебиторской задолженности (К7)	$K7 \leq 18$	$K7 \leq 49$	$K7 \leq 96$	$K7 \leq 51$	$K7 \leq 41$	$K7 \leq 180$
Период погашения кредиторской задолженности (К8)	$K8 \leq 12$	$K8 \leq 49$	$K8 \leq 96$	$K8 \leq 51$	$K8 \leq 41$	$K8 \leq 180$
Продолжительность оборота оборотных активов (К9)	$K9 \leq 107$	$K9 \leq 138$	$K9 \leq 177$	$K9 \leq 147$	$K9 \leq 320$	$K9 \leq 180$
4. Показатели рентабельности						
Рентабельность продаж (К10)	$K10 \geq 4,8\%$	$K10 \geq 2,9\%$	$K10 \geq 3,2\%$	$K10 \geq 4,4\%$	$K10 \geq 8,9\%$	$K10 \geq 5\%$
Рентабельность вложений по чистой прибыли (К11)	$K11 \geq 6,8\%$	$K11 \geq 3,2\%$	$K11 \geq 2,9\%$	$K11 \geq 4,9\%$	$K11 \geq 4,7\%$	$K11 \geq 1\%$

В современной практике не существует конкретной универсальной методики, оценивающей кредитоспособность предприятия, поэтому каждая кредитная организация использует свою методику оценки финансового состояния заемщика, которая оформляется в виде отдельного положения и принимается правлением. Однако сравнительный анализ методик оценки кредитоспособности [2, 13, 14] показывает, что практически каждая из них включает анализ финансового состояния заемщика на основании показателей ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности и доходности (рентабельности). Поэтому рекомендация об ис-

$$x1 = (k1/ko1+k2/ko2+k3/ko3)/(ko1+ko2+ko3) \quad (1)$$

$$x2 = (k4/ko4+k5/ko5+k6/ko6)/(ko4+ko5+ko6) \quad (2)$$

$$x3 = (k7/ko7+k8/ko8)/(ko7+ko8) \quad (3)$$

$$x4 = (k9/ko9+k10/ko10+k11/ko11)/(ko9+ko10+ko11) \quad (4)$$

$$X = x1 + x2 + x3 + x4, \quad (5)$$

где $x1$ – рейтинг показателей ликвидности;

$x2$ – рейтинг показателей финансовой устойчивости;

$x3$ – рейтинг показателей деловой активности;

$x4$ – рейтинг показателей доходности;

ki – показатели финансового состояния;

ko_i – среднеотраслевые значения коэффициентов;

X – суммарный рейтинг финансового состояния.

На основании предложенной методики был проведен анализ кредитоспособности ряда предприятий, осуществляющих свою деятельность на территории Ивановской области. Данные предприятия планировали получить кредит в банке «ЕВРОАЛЬЯНС». Согласно предлагаемой методике оценки кредитоспособности заемщика полученные значения сравнили со средне-отраслевыми значениями региона.

Проведенный анализ кредитоспособности заемщиков показал, что более гибкий подход к оценке показателей финансового состояния, ориентированный на их среднеотраслевые значения, позволяет банку расширить круг клиентов-заемщиков без увеличения уровня кредитного риска. При этом, поскольку основной задачей совершенствования кредитной политики банка является в настоящее время не наращивание кредитного портфеля, а улучшение его качества, банк может одобрить выдачу кредита ряду предприятий, деятельность которых является эффективной, а выдача кредитов, которым не снизит качество кредитного портфеля банка

Преимущество скорректированной методики оценки кредитоспособности заемщика юридического лица по сравнению с имеющейся заключается в том, что она является более де-

пользовании среднеотраслевых значений как ориентиров оценки показателей финансового состояния может быть рекомендована и для других коммерческих банков, в особенности, имеющих диверсифицированную по отраслям экономики клиентскую базу.

Рейтинг финансового состояния в модели, используемой банком «ЕВРОАЛЬЯНС», определяется исходя из суммы четырех независимых переменных (по числу групп показателей). В общем виде формула рейтинга финансового состояния с учетом среднеотраслевых показателей выглядит следующим образом:

:

тальной, учитывает специфику отрасли, в которой предприятие осуществляет свою деятельность, а также состояние данной отрасли в регионе. Единая база нормативных значений коэффициентов по отраслям для оценки финансового положения предприятий и системы публикуемых рейтингов надежности, устойчивости и кредитоспособности будет способствовать решению проблемы оценки кредитоспособности предприятий-заемщиков, сокращению рисков, а также повышению эффективности кредитных операций и, соответственно, качества кредитного портфеля. Региональные банки в данном случае являются более уязвимыми по сравнению с крупными межрегиональными и всероссийскими банками, поскольку имеют меньше условий для диверсификации клиентской базы (в первую очередь, территориально-географической) и отбора безупречных в финансовом отношении предприятий-потенциальных заемщиков в условиях кризисной экономики.

Благодаря использованию скорректированной методики оценки кредитоспособности заемщика региональный коммерческий банк АО КИБ «ЕВРОАЛЬЯНС» сможет своевременно и последовательно использовать все возможности развития и одновременно удерживать риски на

приемлемом для себя уровне. Также данная система позволит обезопасить банк от наиболее рискованных заемщиков, улучшив тем самым качество кредитного портфеля банка.

ЛИТЕРАТУРА

1. **Викулова Е.Н., Бушуева М.А.** Кредитная политика региональных банков как фактор развития экономики региона. Тенденции и перспективы развития региональной экономики. Сборник материалов XII научно-практической студенческой конференции. 2019. С. 58–60.

2. **Викулова Е.Н.** Совершенствование методической базы оценки кредитоспособности юридических лиц как фактор снижения напряженности кредитного процесса. Экономика регионов России: современное состояние и прогнозные перспективы. Сборник статей по материалам II Всероссийской научно-практической конференции преподавателей, аспирантов, магистрантов. 2020. С. 144–149.

3. **Анфалова А.Ю.** Методика оценки кредитоспособности и финансовой состоятельности юридического лица. Разработка стратегии социальной и экономической безопасности государства. Сборник статей по материалам V Всероссийской (национальной) научно-практической конференции. 2019. С. 314–319.

4. **Масюк Н.Н., Бушуева М.А.** Инновационное развитие региона на основе кластеризации как формы виртуальной интеграции компаний. *Территория новых возможностей. Вестник Владивостокского государственного университета экономики и сервиса*. 2012. № 3 (16). С. 102–107.

5. **Бушуева М.А., Масюк Н.Н., Брагина З.В.** Концептуальные основы построения бизнес-модели регионального кластера как инновационной сетевой экосистемы. *Азимут научных исследований: экономика и управление*. 2017. Т. 6. № 2 (19). С. 39–42.

6. **Архипова Н.В.** Особенности функционирования системы региональных финансов. Экономика регионов России: современное состояние и прогнозные перспективы. Сборник статей по материалам II Всероссийской научно-практической конференции преподавателей, аспирантов, магистрантов. 2021.

7. **Рамазанов Д.И., Смирнова И.А.** Роль региональных банков в кредитовании малого и среднего бизнеса (на примере Ивановской области). Современное состояние и тенденции инновационного и социокультурного развития

экономики региона. Сборник статей по материалам НПК преподавателей, аспирантов, магистрантов Ивановского филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова в рамках III Межрегионального экономического форума с международным участием «Современная парадигма экономико-инновационного и социокультурного развития региона». РЭУ им. Г.В. Плеханова, Ивановский филиал, НИИ «Новая экономика и бизнес». 2018. С. 237–241.

8. АО КИБ «ЕВРОАЛЪЯНС». [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.euroalliance.ru/> (дата обращения: 13.01.2021).

9. **Хафизова Л.Р.** Кредитный риск банка в условиях кризиса. Роль и место информационных технологий в современной науке. 2019. С. 203–206.

10. **Хоминич И.П.** Управление финансовыми рисками: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. М: Издательство Юрайт, 2019. 346 с.

11. **Тавасиев А.М.** Банковское дело. М: Издательство Юрайт, 2018. 301 с.

12. Справочник финансовых показателей отраслей России. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.testfirm.ru/otrasli/> (дата обращения: 06.01.2021).

13. **Викулова Е.Н., Зименкова И.Д., Бушуева М.А.** Совершенствование методик анализа кредитоспособности юридических лиц. Материалы XII Международной студенческой научной конференции «Студенческий научный форум» [Электронный ресурс] URL: <https://scienceforum.ru/2020/article/2018020068> (дата обращения: 21.03.2021).

14. **Бердникова М.В.** Совершенствование методики оценки кредитоспособности заемщиков. *Российское предпринимательство*. 2012. № 24 (222). С. 180–186.

REFERENCES

1. **Vikulova E.N., Bushueva M.A.** Credit policy of regional banks as a factor in the development of the regional economy. Trends and prospects for the development of the regional economy. Collection of materials of the XII scientific and practical student conference. 2019. P. 58-60.

2. **Vikulova E.N.** Improvement of the methodological base for assessing the creditworthiness of legal entities as a factor in reducing the tension of the credit process. Economy of Russian regions: current state and forecast prospects. Collection of

articles based on the materials of the II All-Russian scientific-practical conference of teachers, graduate students, undergraduates. 2020. P. 144-149.

3. **Anfalova A.Yu.** Methodology for assessing the creditworthiness and financial solvency of a legal entity. Development of a strategy for social and economic security of the state. Collection of articles based on the materials of the V All-Russian (national) scientific-practical conference. 2019. P. 314–319.

4. **Masyuk N.N., Bushueva M.A.** Innovative development of the region based on clustering as a form of virtual integration of companies. *Territory of new opportunities. Bulletin of the Vladivostok State University of Economics and Service*. 2012. N 3 (16). P. 102-107.

5. **Bushueva M.A., Masyuk N.N., Bragina Z.V.** Conceptual foundations for building a business model of a regional cluster as an innovative network ecosystem. *Research Azimuth: Economics and Management*. 2017. Vol. 6. N 2 (19). P. 39–42.

6. **Arkipova N.V.** Features of the functioning of the regional finance system. Economy of Russian regions: current state and forecast prospects. Collection of articles based on the materials of the II All-Russian scientific-practical conference of teachers, graduate students, undergraduates. 2021.

7. **Ramazanov D.I., Smirnova I.A.** The role of regional banks in lending to small and medium-sized businesses (on the example of the Ivanovo region). The current state and trends of innovative and socio-cultural development of the region's economy. Collection of articles based on the materials of the NPK of teachers, graduate students, undergraduates of the Ivanovo branch of the PRUE. G.V. Plekhanov in the framework of the III Interre-

gional Economic Forum with international participation "The modern paradigm of economic, innovative and socio-cultural development of the region." PRUE them. G.V. Plekhanov, Ivanovo branch, Research Institute "New Economy and Business". 2018. P. 237–241.

8. JSC CIB "EUROALIANCE". [Electronic resource. Access mode: <https://www.euroalliance.ru/> (date of access: 13.01.2021).

9. **Khafizova L.R.** Bank credit risk during the crisis. *The role and place of information technology in modern science*. 2019. P. 203–206.

10. **Khominich I.P.** Financial Risk Management: Textbook and Workshop for Bachelor's and Master's Degrees. M: Yurayt Publishing House, 2019. 346 p.

11. **Tavasiev A.M.** Banking. M: Yurayt Publishing House, 2018. 301 p.

12. Directory of financial indicators of Russian industries. [Electronic resource]. Access mode: <https://www.testfirm.ru/otrasli/> (date of access: 06.01.2021).

13. **Vikulova E.N., Zimenkova I.D., Bushueva M.A.** Improvement of methods for analyzing the creditworthiness of legal entities. Materials of the XII International Student Scientific Conference "Student Scientific Forum" [Electronic resource]

URL:<https://scienceforum.ru/2020/article/2018020068> (date of access: 03/21/2021).

14. **Berdnikova M.V.** Improving the methodology for assessing the creditworthiness of borrowers. *Russian entrepreneurship*. 2012. N 24 (222). P. 180-186.