Перспективы развития современной финансовой системы

ОЦЕНКА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ В РОССИЙСКОЙ БАНКОВСКОЙ ПРАКТИКЕ: ТЕНДЕНЦИИ И ПЕРСПЕКТИВЫ

Хлестова Ксения Сергеевна
Финансовый университет, Москва, Россия
E-mail: kseniya.khlestova@gmail.com

В современной России малое предпринимательство существует как самостоятельный сектор рыночной экономики, обеспечивая по мере возможностей потребности национального хозяйства. Несмотря на уже довольно длительный срок формирования рыночных отношений, функционирование малого и среднего сегментов бизнеса только набирает обороты. Именно в малом бизнесе заложен огромный потенциал, играющий важную роль в обеспечении стабильности социально-экономического развития современного общества.

Определяя состояние российской экономики необходимо отметить, что многие предприятия столкнулись с серьезными финансовыми проблемами и прежде всего с острой нехваткой финансовых ресурсов для поддержания необходимого уровня экономического роста. Спрос на финансовые ресурсы предприятий и организаций в последние 2012 - 2014 годs существенно возрос, что обусловлено в значительной мере сужением доступа к зарубежным источникам финансирования. Одновременно следует отметить, что банковская сфера чаще, чем прежде сталкивается с фактами неплатежеспособности предприятий - заемщиков. В силу этого особенно остро стоит вопрос взвешенной и обстоятельной оценки кредитоспособности заемщиков.

В этой связи, стратегия развития банковского сектора РФ предусматривает рост банковских активов к 2016 г. до 90% ВВП и увеличение объема банковского кредитования до 55% ВВП. [2]

Российский малый бизнес обладает рядом особенностей по сравнению с другими странами, а также по сравнению со средним или крупным бизнесом.

Во-первых, низкий процент венчурной специализации. В России основным видом деятельности этого сегмента бизнеса является коммерция, а инновационное производство занимает не более 6%. Именно поэтому представляется, что важнейшей задачей государства в области поддержки малого бизнеса является развитие предприятий, ориентированных на наукоемкие и высокотехнологичные отрасли.

Во-вторых, малого бизнеса обладает крайне низкой легитимностью, когда большой процент предприятий функционирует в сфере теневой экономики, используя «серые схемы» работы.

В-третьих, для малого бизнеса в России характерна острая нехватка финансирования из-за малой величины собственного капитала предприятий, отсутствия имущества, способного выступить в качестве залогового обеспечения.

По оценкам предпринимателей, нехватка собственных средств, неплатежеспособность потребителей, ограниченность рынков сбыта, нестабильность правовых норм и т. д. - все это способствует сужению деятельности малых предприятий, на фоне усугубляющейся экономической нестабильности. В подобной ситуации многие компании самостоятельно учатся приспосабливаться к сложностям рынка, в частности переходят к межфирменной кооперации. [1]

В общем случае кредитоспособность является характеристикой финансового состояния экономического субъекта, отражающей его способность принимать на себя кредитные обязательства, а именно способность обеспечить возврат суммы кредита в определенный срок

при условии выплаты вознаграждения за его использование.

Для оптимизации кредитной деятельности банкам необходимо найти соотношение между допустимой степенью риска и доходностью кредитных операций, что предполагает необходимость учета и анализа внутренних и внешних факторов, влияющих на кредитоспособность посредством разработки и использования собственных систем оценки кредитных заявок.

Традиционно подобные системы базируются на качественных и количественных методах анализа. Качественные методы анализа предполагают оценку таких параметров заемщика как репутация предприятия, его положение на рынке, кредитная история. Количественные же методы анализа подразумевают проведение комплексного анализа финансового состояния заемщика. Собственно, различия в методиках отдельных банков заключаются в формировании набора факторов, влияющих на кредитоспособность, и показателей, позволяющих дать оценку финансового состояния заемщика. [3]

Поскольку финансовых коэффициентов достаточно много, наиболее важным для исследователей является вопрос определения набора конкретных коэффициентов для анализа, которые позволили бы наиболее полно охарактеризовать кредитоспособность заемщика.

Существующие подходы к оценке финансового состояния заемщиков содержат значительное количество коэффициентов, при этом отсутствуют коэффициенты, характеризующие платежеспособность заемщиков. Многочисленность коэффициентов нарушает принцип обозримости, а отсутствие нормативного коэффициента текущей платежеспособности - объективность в оценке финансовой устойчивости и кредитоспособности заемщиков. Общий недостаток, характерный для существующих методик оценки кредитоспособности заемщика, связан с характерной особенностью ведения бизнеса в России, непрозрачности финансовой деятельности предприятия. Эти особенности непосредственно сказываются на качестве банковской оценки кредитоспособности - искаженные данные «на входе» при использовании традиционных методов неизбежно дают искаженные результаты «на выходе».

Современный этап развития экономики и в частности денежно - кредитной системы России определяет необходимость решения вопроса о повышении реалистичности предоставляемых для оценки кредитоспособности финансовых и нефинансовых показателей. Подобную ситуацию провоцируют следующие условия:

1) неразвитость системы национальных рейтинговых агентств;

2) мало заемщиков, получивших кредитные рейтинги от международных рейтинговых агентств (причем и те, кто есть - представители крупного бизнеса);

3) отсутствие (или зачаточное развитие) систем внутренних рейтингов в российских коммерческих банках;

4) значительные расхождения в определениях утраты платежеспособности, просроченной задолженности и кредитных потерь, применяемых в банковской практике;

5) недостаточный объем статистических данных по потерям вследствие кредитного и операционного рисков;

6) сравнительно малый объем данных по частоте дефолтов заемщиков;

7) отсутствие или недостаточное количество исследований, посвященных влиянию экономических и отраслевых циклов на уровни потерь и рисков в банковском секторе;

8) нехватка финансовых, кадровых и информационных ресурсов, необходимых для внедрения более передовых подходов.

Принимая во внимание специфику российского бизнеса, крайне важной для банковской системы является разработка адаптированных методик оценки кредитоспособности, с использованием современных международных подходов, к числу которых можно отнести систему IRB, метод оценки кредитоспособности с применением нейронных сетей.

Система (или подход) IRB (Internal Rating-based Approach, IRB-approach) означает подход к оценке достаточности капитала, ориентированный на внутрибанковские рейтинговые оценки заемщиков. Данный подход является более чувствительным к кредитному риску и стимулирует дальнейшее совершенствование внутрибанковских систем рейтинговой оценки. Ключевое понятие данного подхода - внутренний кредитный рейтинг, то есть показатель, дающий комплексную оценку финансового состояния клиента банка (в т.ч. кредитоспособности), рентабельности его бизнеса.

Несомненно, оценка внутреннего кредитного рейтинга должна основываться на максимально объективной информации. Принимая во внимание реалии российской действительности, особо необходимо отметить, что заинтересованность ответственных сотрудников банка об уровне лояльности клиента, объеме и доходности проводимых им операций, не должна влиять процесс определения кредитного рейтинга.

При определении внутреннего рейтинга заемщика должна учитываться как финансовая информация, полученная из бухгалтерской и управленческой отчетности, так и нефинансовая, а именно сведения о составе учредителей и акционеров, уровне менеджмента, состоянии отраслей и регионов присутствия, влиянии государства на деятельность заемщика.

В последние годы научные школы многих стран мира активно развивают программные продукты на основе нейронных сетей, разрабатывают системы для применения в экономической сфере, в частности в вопросах прогнозирования деятельности на валютных и фондовых рынках, оценки вероятности банкротства банка, оценки кредитоспособности заемщика, эффективности инвестиционной деятельности. Тем не менее, в российской практике программные продукты на основе нейронных сетей практически не используются.

Известно, что нейронные сети широко применяются для анализа многомерных наблюдений в условиях, когда природа оцениваемых функциональных зависимостей и статистическая структура данных заранее неизвестны или/и искажены (в т. ч. сознательно), а также могут существенно изменяться с течением времени. Подход к обработке информации, основанный на применении нейронных сетей, не требует готовых алгоритмов и правил - система учится самостоятельно вырабатывать правила и модифицировать их в процессе решения конкретных задач.

Именно это обуславливает интерес к возможностям нейросетевых программных продуктов в вопросах оценки кредитоспособности заемщика - юридического лица. Особенно это касается оценки степени кредитоспособности представителей малого и среднего бизнеса, как наиболее заинтересованных в относительно дешевых заемных ресурсах. С другой стороны, именно эта категория заемщиков (особенно субъекты малого предпринимательства) предоставляют наиболее искаженную («зашумленную») финансовую информацию.

Учитывая все факторы, изложенные выше, можно сделать следующие выводы:

Во-первых, перед экспертами кредитных организаций возникает необходимость созда-

ния системы внутренних кредитных рейтингов, разработанных с помощью современных программных инструментов в сфере прогнозирования (в частности, нейросетевых моделей), основанных на анализе различной финансовой - экономической информации предприятия.

Во-вторых, внутренний кредитный рейтинг должен отражать существенные стороны коммерческой деятельности предприятия, эффективность использования им финансовых ресурсов, уровень менеджмента на предприятии и добросовестность его поведения как заемщика.

В-третьих, при формировании прогнозных моделей и составлении кредитного рейтинга необходимо учитывать специфику предпринимательской деятельности в том регионе, в котором осуществляют свою деятельность потенциальные заемщики. Важно понимать, что выявление особенностей экономической деятельности предприятий, функционирующих именно в месте расположения кредитной организации, является фактором объективной оценки финансового состояния потенциальных заемщиков.

Источники и литература

1) Бухтиярова Т.И., Якушев А.А. Концептуальная модель информационно-аналитического обеспечения принятия управленческих решений малого и среднего бизнеса // Современные технологии управления, 2013. - №05 (29). - Режим доступа к журн.: http://sovman.ru
2) Влияние стандартов базельского комитета на банки в развивающихся странах/ http://www.finanal.ru/003-004 (дата обращения 10.11.2014)
3) Выскребенцева А. С. Анализ количественных и качественных составляющих кредитоспособности предприятия: Автореф. дис. канд. экон. наук. – Новосибирск, 2008. – 23 с.
4) Предтеченский, А.Н. Коэффициентный анализ в системе кредитных рейтингов заемщиков банка / А.Н. Предтеченский // Банковское дело. 2011. № 4.
5) Федорова А. А. Экономико-математические модели оценки кредитного риска портфеля корпоративных кредитов коммерческого банка: Автореф. дис. канд. экон. наук. – Санкт-Петербург, 2012. – 26 с.