

Министерство образования и науки Республики Казахстан
Костанайский региональный университет имени А. Байтурсынова
Кафедра экономики и финансов

Е.Н. Завьялова

КРЕДИТНОЕ ДЕЛО (1 часть)

Учебное пособие

Костанай, 2020

УДК 336.77 (075.8)

ББК 65.262я73

З 13

Рецензенты:

Кушебина Гульнара Маликовна - к.э.н., сеньор-лектор кафедры учета и финансов КИЭУ им. М. Дулатова

Абаева Гульдер Ивановна – к.э.н., доцент кафедры бухгалтерского учета и управления, КРУ имени А. Байтурсынова

Годунов Вячеслав Владимирович – к.э.н., доцент кафедры экономики и финансов, КРУ имени А. Байтурсынова

Автор:

Завьялова Елена Николаевна, старший преподаватель кафедры экономики и финансов, магистр финансов

Завьялова Е.Н.

З 13 Кредитное дело (1 часть). Учебное пособие для студентов очного и дистанционного обучения образовательной программы 5B050900/6B04104 - Финансы – Костанай: Костанайский региональный университет им. А. Байтурсынова, 2020. – 91с.

ISBN 978-601-7640-66-8

В учебном пособии рассматривается экономическая сущность кредита, стадии движения кредитного процесса, методики оценки кредитоспособности и платежеспособности заемщика. Особое внимание уделено вопросам кредитной политики коммерческого банка и механизмам ее реализации.

Учебное пособие предназначено для студентов очного и дистанционного обучения, обучающихся по образовательной программе 5B050900/6B04104 - Финансы по курсу «Кредитное дело».

УДК 336.77 (075.8)

ББК 65.262я73

Утверждено и рекомендовано к изданию Учебно-методическим советом Костанайского регионального университета имени А. Байтурсынова, 14.12.2020г. протокол № 2

ISBN 978-601-7640-66-8

© Завьялова Е.Н., 2020

Содержание

Введение.....	4
1 Экономическая сущность кредита.....	6
1.1 Сущность кредита: необходимость, структура, закономерность движения.....	6
1.2 Роль и функции кредита.....	12
1.3 Принципы и методы кредитования.....	15
1.4 Формы кредита.....	20
1.5 Классификация банковских ссуд.....	27
Контрольные вопросы.....	29
Тестовый опрос.....	30
2 Стадии кредитного процесса.....	33
2.1 Стадии движения кредита.....	33
2.2 Понятие и сущность кредитного процесса.....	35
2.3 Стадии кредитного процесса.....	38
Контрольные вопросы.....	41
Тестовый опрос.....	41
3 Кредитная политика коммерческого банка и механизмы ее реализации...	44
3.1 Кредитная политика стратегия банков.....	44
3.2 Основные направления кредитной политики. Механизмы ее реализации	51
Контрольные вопросы.....	56
Тестовый опрос.....	56
4 Оценка кредитоспособности и платежеспособности заемщика.....	61
4.1 Понятие и факторы, определяющие кредитоспособность.....	61
4.2 Способы получения информации для анализа кредитоспособности заемщика.....	67
4.3 Анализ кредитоспособности клиента и оценка его финансового состояния.....	74
Контрольные вопросы.....	83
Тестовый опрос.....	83
Список использованных источников.....	87
Приложение А - Формулы расчета коэффициентов и их нормативы.....	90

Введение

Исторически и логически первым, простейшим типом кредитных отношений являются непосредственные отношения между кредитором и заемщиком, когда обладатель временно свободных средств и носитель временной потребности в дополнительных средствах вступают в контакт друг с другом без участия каких бы то ни было третьих лиц. Хотя это наиболее простые, примитивные отношения, они содержат в себе внутренние противоречия, которые служат источником дальнейшего развития кредитных отношений.

В последствии в качестве кредитора стали выступать коммерческие банки. При этом коммерческие банки выступают прежде всего как кредитные институты, которые, с одной стороны, привлекают временно свободные средства, а с другой - удовлетворяют за счет этих привлеченных средств кредитные потребности предприятий, учреждений и населения.

Кредитная деятельность коммерческих банков заключается в проведении комплекса мер, связанных с предоставлением и погашением банковских ссуд. Эта кредитная деятельность должна соответствовать определенным требованиям и условиям, осуществляется в соответствии с принципами срочности, целевого характера, обеспеченности и платности кредита.

Предоставление ссуд предусматривает соблюдение коммерческим банком действующего законодательства, экономических нормативов регулирования банковской деятельности и требований Национального банка относительно формирования обязательных, страховых и резервных фондов.

Основанием для предоставления кредита является заключенное между коммерческим банком и заемщиком соглашение. Соглашение должно опираться на коммерческие основы деятельности банка, учитывать оценку финансового состояния и кредитоспособности заемщика, определить степень для банка риска при предоставлении ссуды и структуры будущей ссуды (сумма, срок, процентная ставка).

Целью учебного пособия является изучение особенностей кредитной политики коммерческого банка, стратегии и тактики её развития, умение анализировать финансовую отчетность заемщика с целью определения его кредитоспособности на основе различных методик.

Задачами учебного пособия являются:

- освоение студентами сущности кредита, принципов, методов кредитования и стадий кредитного процесса;
- приобретение ими практических навыков в оценки кредитоспособности и платежеспособности.

Учебное пособие предназначено для бакалавров очного и дистанционного обучения образовательной программ 5В050900/6В04104 - Финансы к подготовке к практическим занятиям и экзаменам в рамках изучения дисциплины «Кредитное дело» и имеет существенное значение в освоении и углублении общепрофессиональных и профессиональных

компетенций. Указанная дисциплина базируется на взаимодействии со следующими дисциплинами: «Банковское дело», «Финансовый анализ коммерческого банка», «Банковские риски».

Пособие состоит из четырех глав, охватывающих стороны кредитных отношений. После каждой главы приводится список контрольных вопросов и тестовый опрос.

В первой главе рассматривается экономическая сущность кредита, его закономерность движения, принципы и функции и виды. Большое внимание уделяется методам кредитования, применяемым в современной банковской практике, а также формам кредита.

Во второй главе раскрывается понятие, сущность и стадии кредитного процесса коммерческого банка.

В третьей главе учебного пособия рассматривается кредитная политика коммерческого банка, основные её направления и механизмы реализации.

Четвертая глава учебного пособия отражает методики оценки кредитоспособности заемщика, применяемые в современной банковской практике, факторы, определяющие кредитоспособность заемщика, а также способы получения информации для проведения анализа кредитоспособности заемщика

1 Экономическая сущность кредита

1.1 Сущность кредита: необходимость, структура, закономерность движения

Кредит возник на определенной стадии развития человеческого сообщества, когда сложились регулярные товарно-денежные отношения. Когда продавцу необходимо было продать товар, а у покупателя не было денег, чтобы его купить, возникала необходимость в передаче продавцом покупателю товара с отсрочкой платежа, т. е. в кредит. Кредит облегчал реализацию товара и появился на основе функции денег как средства обращения. В этом заключается наиболее общая причина необходимости кредита.

В условиях специализации и кооперации производства кредит помогает избежать кризисных явлений, позволяет бесперебойно осуществлять производство и реализацию товаров.

Для получения кредита необходимо, чтобы тот, кто его выдает, доверял тому, кто его получает. Отсюда и термин «кредит» (от латинского слова *credere*-доверять).

В современных условиях одного доверия для функционирования кредитных отношений недостаточно, т. к. существует риск несвоевременного или неполного возврата кредита. Необходимы дополнительные гарантии - залог, страхование, гарантии и поручительство.

Еще одним условием кредитных отношений является получение заемщиком постоянных доходов (выручки от реализации товаров, зарплаты, пенсии).

Существуют также специфические причины необходимости кредита, связанные с обеспечением непрерывного процесса производства. Потребность предприятия в деньгах может колебаться постоянно или сезонно. При отсутствии этого условия кредит как правило не предоставляется.

На сезонных предприятиях нецелесообразно накапливать оборотные средства в размере наибольшей потребности в течение всего года, т. к. это ведет к нерациональному их расходованию. Предприятию достаточно иметь оборотные средства в размере минимальной потребности - норматива оборотных средств, а потребность сверх норматива можно покрыть за счет кредита.

По-другому осуществляется кругооборот оборотных средств на предприятиях несезонного характера. Колебание потребности в оборотных средствах на этих предприятиях осуществляется постоянно в связи с неравномерным получением и использованием товарно-материальных ценностей, выпуском и реализацией готовой продукции.

Колебания могут возникать также и в кругообороте средств, которые обеспечивают восстановление основных средств. Для простого и частично расширенного воспроизводства используются средства амортизационного фонда, а для расширенного - прибыль предприятия. Когда этих средств не

хватает (если введенные в действие основные средства морально устарели) то необходим кредит.

При расширении предприятия необходимо приобретать новые основные средства, вести строительство, что также обуславливает необходимость кредита. Источником погашения кредита будет будущая прибыль от эксплуатации приобретенных за счет кредита основных средств.

Колебания потребности в средствах возникают также и у населения, когда не совпадают доходы с расходами. При этом возникает необходимость в кредите.

Таким образом, по вопросу о необходимости кредита современные предприниматели разделились на два лагеря. Представители товаропроизводящих хозяйственных структур, представляющих реальный сектор экономики, полагают, что вследствие инфляции и высоких ставок рефинансирования Центрального банка, т.е. дороговизны кредита, его использование в кругообороте капитала экономически невыгодно. Поэтому производственно-финансовая деятельность таких предпринимателей всецело осуществляется на основе самофинансирования, т.е. без привлечения банковского кредита.

Другая группа предпринимателей, представляющих торгово-закупочные структуры, где период кругооборота капитала значительно ниже, чем в промышленности и строительстве, считает, что без привлечения кредита ведение предпринимательства невозможно. В этой отрасли создание товарных запасов осуществляется в основном за счет банковских ссуд.

Одна из трактовок сущности кредита - его определение как известной степени доверия продавца к покупателю, который в будущем обязательно совершит платежи за полученные ценности. В этом определении подчеркивается стабильный характер отношений продавца и покупателя по поводу реализации товаров, вызывающий взаимное доверие хозяйствующих субъектов друг к другу.

Европейские экономисты относят товары и деньги к категории стоимости и рассматривают кредит как стоимость, предоставляемую займы. В этом определении находит отражение органическая связь кредита с товарно-денежными отношениями рыночной экономики, где товарная масса создается в результате затрат общественно необходимого труда или стоимости товара.

Некоторые экономисты рассматривают кредит как форму аккумуляции и перераспределения временно свободных денежных средств общества. В этом определении отражаются две важнейшие стороны кредита: сосредоточение привлекаемых банками денежных средств на их счетах как ресурсов кредитования и использование этих ресурсов для предоставления денежных ссуд заемщикам и стимулирования их предпринимательства.

Основными признаками кредитных отношений являются (см. Рисунок 1).

Кредит это разновидность экономической сделки, договор между юридическими и/или физическими лицами о займе или ссуде. Кредит представляет собой форму движения ссудного капитала, т. е. денежного

капитала, предоставленного в ссуду. При помощи кредита свободные денежные средства граждан, предприятий и государства аккумулируются, превращаются в ссудный капитал, который за плату предоставляется во временное пользование.

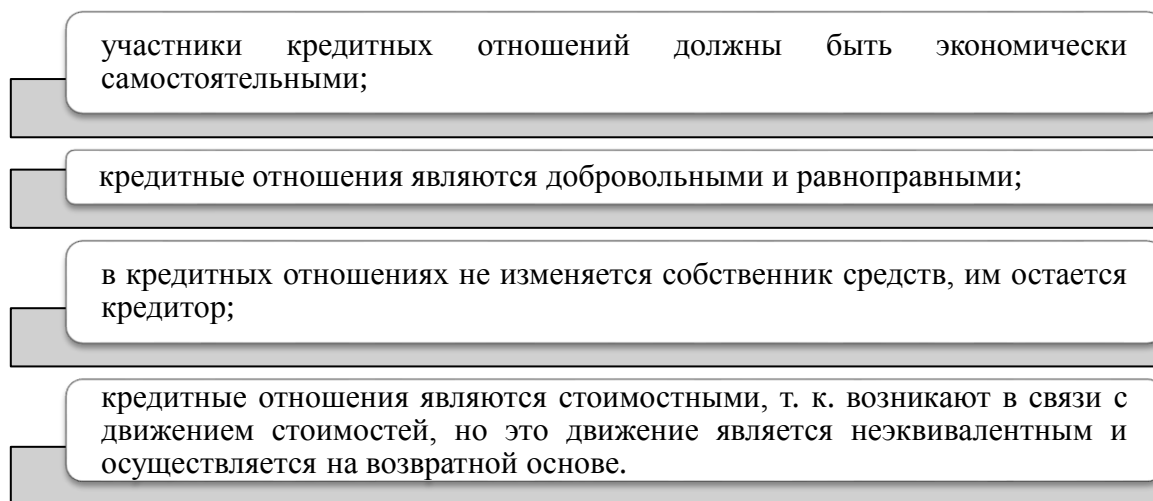


Рисунок 1 - Основные признаки кредитных отношений

Как экономическая категория кредит представляет собой определенный вид общественных отношений, связанных с движением стоимости в денежной форме. Это движение предполагает передачу денежных средств ссуды на время, причем за ссудополучателем сохраняется право собственности.

Сущность кредита лежит в общественных отношениях, связанных с движением стоимости. При анализе сущности кредита следует различать три элемента:

- субъект;
- объект;
- ссудный процент.

Субъекты кредитных отношений - это кредитор и заемщик.

Объектами кредитных отношений являются денежные средства или материальные ценности. В современных условиях преимущественно объектом кредита выступают денежные средства (ссуженная стоимость).

Ссудный процент это цена ссуженной стоимости, передаваемой кредитором заемщику во временное пользование с целью ее производительного потребления.

Кредит имеет много общего с другими экономическими категориями - деньгами, финансами, капиталом, так как это все стоимостные категории, обслуживающие движение стоимости в процессе воспроизводства.

В то же время кредит - это самостоятельная категория, имеющая определенные отличия от других экономических категорий. От денег кредит отличается следующими чертами (см. Рисунок 2).

субъектами денежных отношений являются продавец и покупатель, а субъектами кредитных отношений - кредитор и заемщик;

в денежных отношениях осуществляется встречное, эквивалентное движение стоимостей, находящихся в разных формах, а в кредитных отношениях - неэквивалентное перемещение стоимости в денежной или в товарной формах;

у денег и кредита разное общественное назначение. Деньги предназначены для обеспечения реализации потребительской стоимости, а кредит предназначен для удовлетворения временной потребности в дополнительных средствах;

деньги обслуживают реализацию всего ВВП, а кредит - только части ВВП;

движение денег всегда сопровождается сменой собственника стоимости, а при кредитовании смены собственника не происходит.

Рисунок 2 – Отличительные особенности кредита от денег

Кредит как экономическое явление представляет собой процесс, характеризующийся определенным движением элементов его структуры (объекта и субъектов). Движение кредита имеет свою определенность во времени и в пространстве, имеет свои специфические закономерности и является ключевым признаком кредита как экономической категории.

Движение субъектов кредита имеет ту особенность, что статус кредитора или заемщика экономический субъект приобретает не навсегда, а систематически его меняет. Он периодически бывает то заемщиком, то кредитором в зависимости от особенностей движения его ресурсов (капитала). Он также может быть одновременно и кредитором, и заемщиком, или ни тем, ни вторым из тех же причин.

Движение стоимости как объекта кредита проявляется в перемещении ее от одного субъекта кредита к другому, в перемещении по стадиям кругооборота капитала между регионами (странами), между отраслями и сферами экономики.

Движение объекта кредита имеет четко выраженный временной и пространственный замеры. Измерение отражает длительность пользования заемщиком полученной от кредитора стоимостью. На практике это измерение проявляется в классификации ссуд на краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные.

Стадии движения кредита

Для понимания сути кредита важное значение имеет движение одолженной стоимости в соответствии с развитием кредитных отношений

между двумя субъектами, то есть на микроуровне. Экономической основой этого движения, выделение его отдельных стадий служит кругооборот капитала в процессе расширенного воспроизводства.

Можно выделить такие стадии движения кредита.

1-я стадия - формирование свободной стоимости как источника предоставления ссуд (операция ВВ);

2-я стадия - размещение свободной стоимости в ссуду (операции НП-ОП);

3-я стадия - использование заемщиком средств, полученных во временное распоряжение (операция ОП);

4-я стадия - высвобождение использованных заемщиком средств из его оборота или формирования у него доходов, достаточных для возврата ссуды (операция ВК);

5-я стадия - возвращение заемщиком стоимости кредитору (операции ПК-ОК) и уплата процента. На этом этапе завершается движение одолженной стоимости и заканчиваются отношения между кредитором и заемщиком по данной ссуде.

Выделение стадий движения кредита имеет несколько условный характер, поскольку все эти стадии между собой неразрывно связаны. Остановка движения на любой стадии может привести к разрыву отношений между субъектами кредита, грозит их экономическим интересам. Однако такое вычленение стадий движения способствует не только лучшему пониманию сущности кредита, но и осознанию механизма реализации взаимоотношений между его субъектами.

Закономерности движения кредита.

Объективный характер кредита как экономической категории, наличие его самостоятельной внутренней сущности определяют определенные закономерности его движения. Они непосредственно вытекают из сущности кредита, и познание их является важной предпосылкой эффективной организации и управления кредитными отношениями в стране.

Без соблюдения этих закономерностей кредит утрачивает свою определяющую сущность, превратится в какую-то другую категорию, а роль его деформируется.

На микроэкономическом уровне основными закономерностями движения кредита являются (см. Рисунок 3).

Возвратность движения стоимости, переданной в ссуду. Этим движение кредитных средств существенно отличается от собственных и бюджетных средств, которые есть в обороте заемщика. Собственные средства постоянно остаются в обороте экономического субъекта. Полученные из бюджета средства не имеют условия обязательного возврата их в бюджет, они становятся собственностью данного субъекта.

Временность пребывания одолженной стоимости в обороте заемщика, которая определяется продолжительностью одного кругооборота капитала. Даже при условии, что для каждого нового цикла кругооборота капитала заемщику снова нужна будет ссуда, с предыдущего цикла заемные средства

должны высвободиться и вернуться кредитору. Эта закономерность в таких случаях реализуется через организацию кредитования предприятий с постоянной потребностью в кредите по методу по обороту, овердрафт.

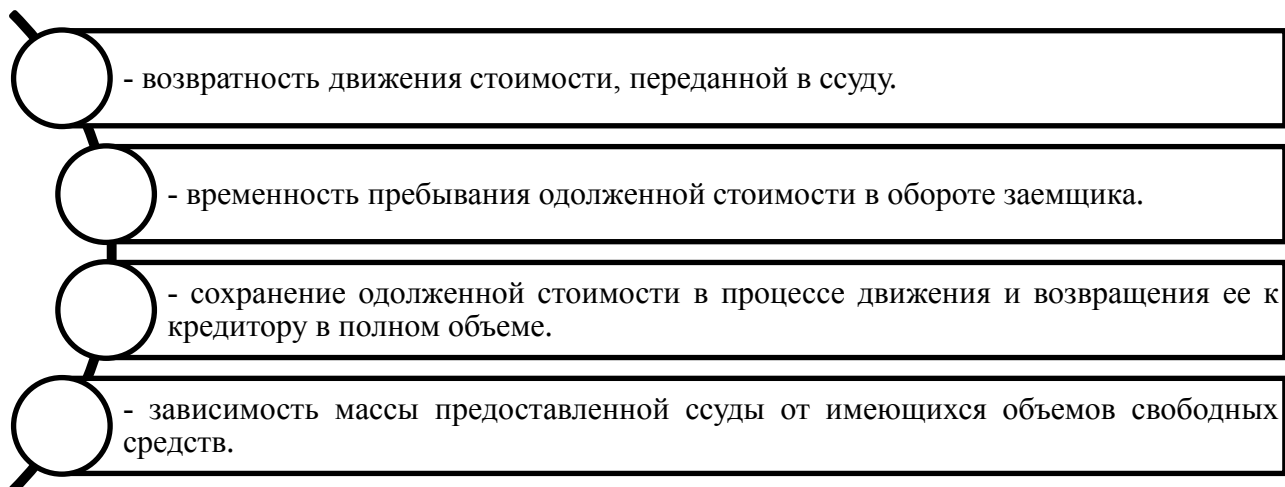


Рисунок 3 - Основные закономерности движения кредита на микроэкономическом уровне

Однако наиболее полно соответствует этой закономерности кредитования временных потребностей заемщика.

Различная скорость кругооборота индивидуальных капиталов в отраслях народного хозяйства обусловлена рядом объективных причин:

- неодинаковой технологической протяженностью рабочего периода изготовления промышленной и строительной продукции;
- степенью удаленности поставщиков от покупателей;
- транспортными особенностями отгрузки товарно-материальных ценностей (полностью или частично);

Эти причины вызывают объективно необходимую потребность в кредитах, обеспечивающих непрерывность кругооборота индивидуальных капиталов предприятий разных отраслей хозяйства.

Сохранение одолженной стоимости в процессе движения и возвращения ее к кредитору в полном объеме. В этой закономерности центральным местом является сохранение одолженной стоимости, потому что вернуть ссуду возможно и за счет иммобилизации собственного капитала заемщика. Однако в таком случае кредит не будет выгодным для заемщика, произойдет трансформация его сущности.

Зависимость массы предоставленной ссуды от имеющихся объемов свободных средств. Эта закономерность обусловлена реальным характером объекта кредитования. Предоставление в ссуду несуществующих средств неизбежно приведет к разбалансированности рынка, кризисных явлений в монетарной сфере.

На макроэкономическом уровне закономерности движения кредита проявляются в следующем:

- количественные параметры развития кредита (по динамике роста кредитных вложений) должны быть адекватны динамике объемов ВВП;
- поскольку каждая ссудная операция является двойкой - как требование и как обязательства, как актив и как пассив, общие суммы кредитных вложений и заемных ресурсов в макроуровне всегда балансируются;
- возвратность и платность кредита делает его наиболее адекватным рыночным условиям инструментом финансирования роста капитала в реальном секторе экономики. Как раз ему принадлежит решающая роль в перемещении огромных масс сэкономленных в сфере личного потребления средств в сферу производственного потребления. Поэтому преимущественное перемещение свободной стоимости из сектора домашних хозяйств в сектор фирм тоже является закономерностью движения кредита;
- платность кредита и способность приносить доход обоим субъектам определяют такую закономерность межотраслевого движения кредита, как направление средств из отраслей и секторов экономики с низкой рентабельностью в высокорентабельные отрасли, виды производства. Эта закономерность движения кредита определяет его важную роль в обеспечении экономического развития.

Рассмотрены закономерности не исчерпывают всех особенностей движения кредита. Однако и названные дают основания считать, что практика управления кредитными отношениями не может строиться на произвольных решениях или односторонних интересах, а лишь на объективных закономерностях движения кредита, обеспечивающие сбалансированное соблюдение интересов всех субъектов кредитных отношений. Такая связь между практикой организации кредитных отношений и закономерностями движения кредита обеспечивается соблюдением субъектами кредита определенных принципов или правил кредитования, которые выработала мировая кредитная политика.

1.2 Роль и функции кредита

Роль и значение кредита в структуре общественной жизни современного государства являются очевидными и весомыми.

Влияние кредита на экономику государства многообразно, а его весомость объективна, поскольку она базируется на выполняемых кредитом макроэкономических функциях. Сформировавшись на ранних этапах развития государства, он продолжает изменяться и изменяет общественную структуру и национальное хозяйство в позитивном направлении. Кредит стал органической частью единого макроэкономического организма, без которого невозможно существование.

Роль кредита характеризуется семью фундаментальными направлениями:

- кредит как экономическая категория создания банков и банковских систем;

- кредит как средство обеспечения непрерывности кругооборота индивидуальных капиталов;
- кредит как средство взаимоувязки кругооборота индивидуальных капиталов;
- кредит как механизм организации денежного обращения;
- кредит как средство формирования элементов современного образа жизни;
- кредит как антикризисное средство государства;
- кредит как средство стабилизации государственных бюджетов.

Роль кредита проявляется при осуществлении всех его форм разными путями (см. Рисунок 4).

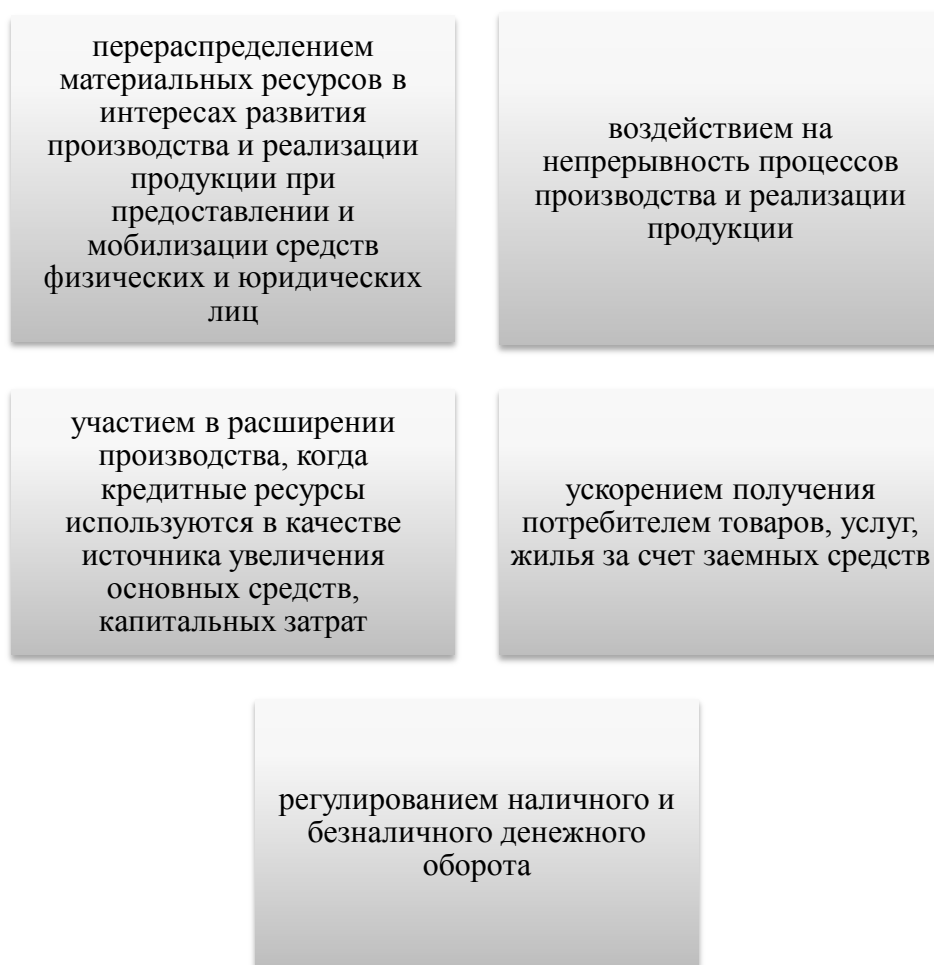


Рисунок 4 – Роль кредита

Место и роль кредита в экономической системе общества определяются, прежде всего, выполняемыми им функциями, имеющими, как общий, так и селективный характер.

Слово «функция» (от лат. *functio* - исполнение) является довольно распространенным научным понятием.

Функция - это не застывшая, а изменяющаяся категория. Вместе с изменением сущности кредита меняется и его взаимодействие.

В современной науке о кредите функция чаще воспринимается как проявление его сущности. При анализе функций кредита важно учесть еще одно обстоятельство: в процессе своего движения в каждый данный момент кредит проявляет сущность не всеми своими функциями, а какой-либо одной или несколькими из них. Они имеют объективный характер и показывают взаимодействие с внешней сферой.

Кредит выполняет пять основных функций (см. Рисунок 5).

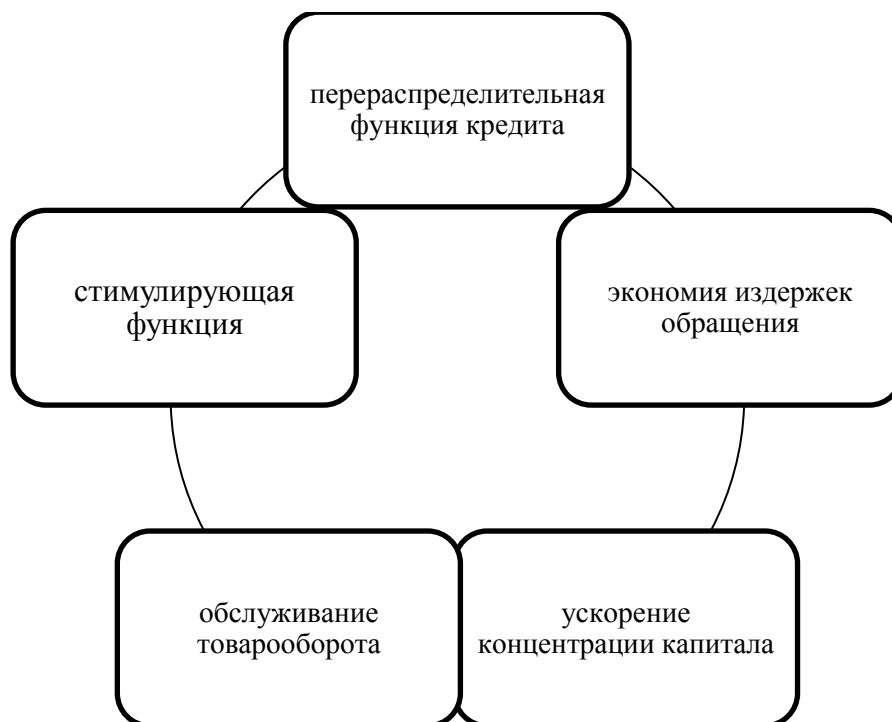


Рисунок 5 - Функции кредита

Перераспределительная функция кредита охватывает перераспределение не только денежных средств, но и товарных ресурсов (коммерческий кредит, лизинговый кредит, частично потребительский кредит). Одной из важнейших задач государственного регулирования кредитной системы является рациональное определение экономических приоритетов и стимулирование привлечения кредитных ресурсов в те отрасли или регионы, ускоренное развитие которых объективно необходимо с позиции национальных интересов, а не исключительно текущей выгоды отдельных субъектов хозяйствования. Государство должно осуществлять регулирование кредитных отношений с целью обеспечить привлечение кредитных ресурсов в производство.

Перераспределительной функции кредита свойственно перераспределение стоимости. Оно может происходить по территориальному и отраслевому признакам. В кредитные отношения могут вступать различные организации и лица независимо от их месторасположения. Для кредита не имеет значения расположение друг от друга кредитора и заемщика. Подобное перераспределение стоимости можно назвать межтерриториальным.

Функция кредита - экономия издержек обращения, связана со спецификой современной организации денежного оборота и его функционирования, в основном, в безналичной форме. Помещая и храня деньги в банке, клиент вступает в кредитные отношения. Кредит создает условия для замены наличных денег в обороте кредитными операциями в виде записей по банковским счетам. В зависимости от того, что опережает во времени (получение товара денег) либо поставщик кредитует получателя, либо наоборот.

Функция кредита - ускорение концентрации капитала. В результате развития производства происходит процесс концентрации капитала, при котором заемный капитал дает возможность предпринимателю расширить масштабы своего производства и получить дополнительную прибыль. Несмотря на необходимость платить проценты за кредит, привлечение капитала на условиях займа всегда выгодно.

Функция кредита – обслуживание товарооборота. В процессе реализации этой функции кредит активно воздействует на ускорение не только товарного, но и денежного обращения, вытесняя из него, в частности, наличные деньги. Вводя в сферу денежного обращения такие инструменты, как векселя, чеки, кредитные карточки и т.д., он обеспечивает замену наличных расчетов безналичными операциями, что упрощает и ускоряет механизм экономических отношений на внутреннем и международном рынках. Наиболее активную, роль в решении этой задачи играет коммерческий кредит, как необходимый элемент современных отношений товарообмена.

Стимулирующая функция. Кредитные отношения, предполагающие возврат временно позаимствованной стоимости с приращением в виде процента, побуждают заемщика к более рациональному использованию ссуды, более рациональному ведению хозяйства при получении ссуды.

1.3 Принципы и методы кредитования

Банковское кредитование основывается на определенных принципах, которые призваны обеспечить закономерное движение ссужаемых средств. Игнорирование принципов кредитования во взаимоотношениях между кредитором и заемщиком подрывает возвратную основу ссуд. Понимание схемы и принципов кредитования позволяет потребителю разобраться в сущности данной банковской услуги.

Принципы кредитования объективны, как и сущность кредита, постоянны в проявлении.

В экономической литературе принципы банковского кредитования группируются:

1) общеэкономические: целенаправленность ссуд; дифференцированность.

2) специфические, отражающие сущность кредита: срочность; возврат ссуженной стоимости; материальная обеспеченность; платность кредита.

Целенаправленность ссуд, как принцип, проявляет себя через конкретное вложение получаемой ссуды в хозяйственную операцию (покупка товара, приобретение сырья, материалов, покупка топлива, тары, покрытие недостатка денежных средств и т.д.). Экономические субъекты, которые изъявили намерение вступить в кредитные отношения, должны заранее четко определить, на какую цель будут использованы заемные средства. Определенную цель должны одинаково понимать и оценивать обе стороны, соглашаясь на ее кредитования. Банковский кредит в краткосрочном или долгосрочном виде должен использоваться заемщиком на те цели, на что получена ссуда, и при этом, не отвлекая их в направления, которые не обеспечат возврат банку ссуды.

Принцип дифференцированности предполагает различный подход банков к кредитованию заемщиков в зависимости от их кредитоспособности. Данный принцип проявляет себя на начальной стадии кредитного процесса, когда банк и клиент осуществляют взаимный поиск, ведут переговоры. Банк - кредитор отбирает устойчивых клиентов-заемщиков на основе изучения предприятия, фирмы (отдельного человека) на рынке, их финансовой устойчивости. Дифференцированный подход при отборе своих заемщиков снижает степень риска для банка.

Принцип срочности подразумевает, что деньги будут возвращены в срок, который зафиксирован в соответствующем договоре. Этот документ обязательно должен иметь письменную форму. Определение срока ссуды при заключении соответствующего соглашения вовсе не гарантирует того, что она будет погашена как раз в этот срок. Очень часто ссуда возвращается не вовремя. Но если даже она погашается в установленный срок, это не значит, что вся заемная стоимость возвращена.

Принцип возвратности кредита проявляет себя через возврат полученной заемщиком конкретной ссуды банку после вложения всей суммы кредита в хозяйственный процесс и удовлетворения потребности в дополнительных средствах. Данный принцип имеет срок, т.е. период пользования ссудой с момента получения в банке и до полного погашения. При этом возврат должен обеспечиваться за счет высвобождения из хозяйственного оборота денежных средств в результате завершения кругооборота фондов, конкретной сделки (операции).

Принцип материальной обеспеченности заключается в принятии кредитором при предоставлении ссуды дополнительных мер по обеспечению возврата ссуды в установленные сроки. Эти мероприятия являются дополнительными относительно принципов целевого направления и срочности ссуды, которые по своей сути способствуют возвращению ссуды. Но этого «содействия» часто оказывается недостаточно, и ссуды не возвращаются своевременно, не в полном объеме или вообще не возвращаются. Защиты кредитора от невозврата долга неплатежеспособным заемщиком и служит принцип обеспеченности ссуд.

Платность пользования ссудой заключается в том, что заемщик возвращает кредитору не только основную сумму долга, но и платит

дополнительные средства в форме процента. Платность ссуды имеет важное значение и для заемщика. Она стимулирует его к более взвешенному решению о целесообразности получения ссуды, строгого соблюдения других принципов кредитования, эффективного использования заемных средств и т.п.

Все принципы кредитования тесно между собой связаны, поскольку вытекают из сущности кредита, и только в комплексе могут обеспечить ее реализацию. Поэтому для эффективного кредитования соблюдения всех его принципов является обязательным.

Методы кредитования являются составной частью механизма кредитования. Возвратное движение кредита определяется:

- во-первых, поступлением или расходом ценностей, осуществлением или возмещением затрат, текущими платежами, т.е. непосредственно процессом производства и обращения;
- во-вторых, оно может быть увязано с изменением остатка обеспечения.

Методы кредитования выступают важным элементом системы кредитования, которые показывают способы выдачи и погашения кредита в соответствии с принципами кредитования. Методы кредитования в длительной банковской практике многих стран отработаны, в основном традиционны, но видоизменяются, совершенствуются.

В отечественной практике до перехода к рыночным отношениям в банковском кредитовании существовали в основном два метода: по остатку и по обороту. С переходом страны к рыночным отношениям и работы коммерческих банков в новых условиях в методах кредитования также происходят определенные изменения, вырабатываются подходы.

В целом в практике банковского кредитования можно выделить следующие методы кредитования (см. Рисунок 6).



Рисунок 6 - Методы кредитования в современной банковской практике

До перехода к рыночным отношениям отечественной банковской практикой были выработаны два метода кредитования: по обороту и по остатку.

Кредитование по обороту охватывает движение объекта кредитования. Кредит авансирует затраты заемщика до момента высвобождения его ресурсов. Размер ссуды возрастает по мере увеличения объективной потребности в ссуде и погашается по мере снижения этой потребности. Кредитование сочеталось с оплатой со специального ссудного счета платежей за хозяйственные сделки (покупка материальных ценностей, покрытие затрат), а погашение производилось поступлением денег на счет.

Особенность метода кредитования по обороту состояла в том, что движение кредита определялось оборотом материальных ценностей, т.е. их поступлением и расходом. При данном методе кредитования предоставление нового кредита и погашение задолженности по ранее выданному кредиту могли совпадать во времени. Кредит носил платежный характер, так как выдача ссуд производилась непосредственно на производство платежа и, главное, в момент возникновения потребности в заемных средствах. Погашение кредита осуществлялось по завершении полного кругооборота средств заемщика в соответствии с планом реализации (товарооборота). Благодаря этому методу кредитования достигались бесперебойность и непрерывность платежного оборота хозорганов, а также постоянное участие кредита в хозяйственном обороте заемщика.

Кредитование по остатку - это, когда ссуда выдается под конкретное обеспечение по отдельно взятому объекту, компенсируя произведенные затраты предприятием из собственных финансовых источников. Кредит выдавался под остаток товарно-материальных ценностей (сырье, материалы, топливо, тара и т.д.).

Метод кредитования по остатку потерял свое практическое значение еще в переходный к рыночным условиям хозяйствования период, так как в ходе первого этапа банковской реформы 80-х годов был завершен объективный процесс перехода от кредитования многочисленных разрозненных объектов кредитования (как по остатку, так и по обороту) к кредитованию укрупненного объекта по единой унифицированной схеме, причем только по обороту. При этом кредитование по обороту приняло форму кредитования по совокупности запасов и затрат производства (в пределах заранее определенной плановой величины), на которую были переведены практически все отрасли хозяйства (с некоторыми особенностями для каждой). В современных условиях в таком порядке кредитуются государственные промышленные, транспортные, строительные, сельскохозяйственные, торговые и снабженческо-сбытовые организации.

Оборотно-сальдовый метод - сочетает кредитование по обороту и по остатку, когда кредит на первой стадии выдается по мере возникновения в нем потребности, а на второй стадии погашается в определенные сроки, которые могут не совпадать с объемом высвобождающихся ресурсов. Вначале кредит

выдается на начальной стадии оборота товарно-материальных ценностей и затрат, а затем погашение производится на базе остатков срочных обязательств клиента перед банком.

В отношении новых коммерческих структур, т.е. субъектов других форм собственности, при выдаче ссуд коммерческие банки используют другие методы кредитования, опираясь на имеющийся зарубежный опыт.

Зарубежная практика банковского кредитования выделяет два метода, которые на современном этапе используются отечественными банками в отношении рыночных коммерческих структур:

1. Метод кредитования в индивидуальном порядке это срочные ссуды, предоставляемые банком на удовлетворение определенной целевой потребности в средствах на конкретные сроки на основе кредитной политики банка после отбора кредитоспособного заемщика:

2. Метод открытой кредитной линии, когда ссуды предоставляются в пределах заранее установленного банком для заемщика лимита кредитования, который используется им по мере потребности путем оплаты предъявленных ему платежных документов в течение определенного периода. Это позволяет оплатить за счет кредита любые расчетно-денежные документы, предусмотренные в кредитном соглашении, заключаемом между клиентом и банком. Обычно кредитная линия открывается на один год. В пределах лимита и периода кредитной линии заемщик без дополнительных переговоров может получить ссуду, но при этом банк четко отслеживает финансовое положение и репутацию заемщика. При нарушении условий кредитного договора и ухудшения финансового положения банк вправе закрыть кредитную линию. Кредитная линия открывается, как правило, клиентам с устойчивым финансовым положением и хорошей репутацией. По просьбе клиента лимит кредитования может пересматриваться.

Различают возобновляемую и невозобновляемую кредитную линию. В случае открытия невозобновляемой кредитной линии после выдачи ссуды и ее погашения отношения между банком и клиентом заканчиваются. При возобновляемой кредитной линии (револьверной) кредит предоставляется и погашается в пределах установленного лимита задолженности автоматически. Кредитная линия может быть целевой (рамочной), если она открывается банком клиенту для оплаты ряда поставок определенных товаров в рамках одного контракта, реализуемого в течение года или другого периода.

Внешне метод возобновляемой кредитной линии имеет большое сходство с отечественным методом кредитования по обороту с переходом к кредитованию укрупненного объекта. Поэтому не случайно коммерческие банки, обслуживающие старую государственную клиентуру, по отношению к этой форме кредитования стали использовать термин «открытая кредитная линия».

Кредитование по обороту с переходом к кредитованию укрупненного объекта в пределах кредитной линии по единой унифицированной схеме считается более совершенным по сравнению с предыдущими методами,

которое распространилось в нашей стране с середины 80-х годов до реформы банковской системы в начале 90-х годов. При данном методе кредитование по обороту приняло форму кредитования по совокупности запасов и затрат производства в пределах заранее определенной плановой величины. Практически этот метод был признан прогрессивным для всех отраслей, и в банковской практике он сохранился до последнего времени.

В современной банковской практике различают возобновляемую и не возобновляемую кредитную линию.

Следует четко определить, что оборотно-сальдовый метод и кредитование по обороту с переходом к кредитованию укрупненного объекта в пределах кредитной линии, используемые в отечественной практике, требует индивидуального подхода к клиентам, изучения рынка и потребности в ссуде потенциальных заемщиков.

1.4 Формы кредита

Проходя долгий путь исторического развития, кредитные отношения переходили из одних форм в другие. Классификации, составленные по различным характеристикам и признакам, позволяют систематизировать существующее разнообразие кредитных отношений, выделив основные их формы и виды кредита.

Формы кредита - это разновидности кредита, вытекающие из сущности кредитных отношений.

Классификация кредита осуществляется по таким базовым признакам:

- характер ссуженной стоимости;
- категории кредиторов и заемщиков;
- по форме предоставления;
- направлениям потребностей заемщиков (см. Рисунок 7).

1. По характеру ссуженной стоимости кредит делится на три формы:

Товарная форма кредита исторически предшествует денежной форме. В данной форме кредита товары передаются взаймы. При этом товары, являющиеся объектом кредита, обеспечивают его возврат. Товары используются в экономическом обороте, а погашаются чаще всего деньгами. Товары переходят в собственность заемщика лишь после погашения кредита и уплаты процентов.

Первыми кредиторами были субъекты, которые обладали излишками предметов потребления. В настоящее время товарная форма кредита применяется при продаже товаров в рассрочку, лизинге и прокате и зачастую сопровождается денежной формой.

Денежная форма кредита - классическая форма кредита, означающая, что займы предоставляются временно свободные денежные средства. Денежная форма является наиболее типичной ввиду того, что деньги являются всеобщим эквивалентом при обмене товарных стоимостей, универсальным средством обращения и платежа. Данная форма кредита во многом зависит от ситуации в

экономике, уровня инфляции, безработицы и т.д. Данная форма кредита используется как государством, так и физическими лицами как внутри страны, так и во внешнеэкономическом обороте.



Рисунок 7 – Классификация форм кредита

Смешанная (товарно-денежная) форма кредита. В этом случае кредит предоставляется в форме товара, а возвращается деньгами или наоборот. Широко распространен в развивающихся странах, когда заемные средства на международном уровне возвращаются посредством товарных поставок.

2. Основные формы кредита в зависимости от того, какое учреждение выступает кредитором:

Банковский кредит – наиболее распространенная форма. Банки чаще всего предоставляют ссуды хозяйствующим субъектам, которые временно нуждаются в финансовой помощи. В качестве кредиторов выступают специализированные кредитно-финансовые организации, имеющие лицензии Центрального банка на осуществление подобных операций. Заемщиками являются, как правило, юридические лица. Инструментом кредитных отношений служит кредитный договор.

В качестве цены за пользование банковскими кредитами выступает ссудный процент, определяемый на взаимовыгодной основе между субъектами кредитных отношений и фиксируемый в кредитном договоре.

Банковский кредит населению предоставляется в денежной форме на различные цели: приобретение дорогостоящих товаров, жилья, капитальный ремонт жилых домов, хозяйственное обзаведение и др.

Банковская форма кредита имеет следующие особенности (см. Рисунок 8).

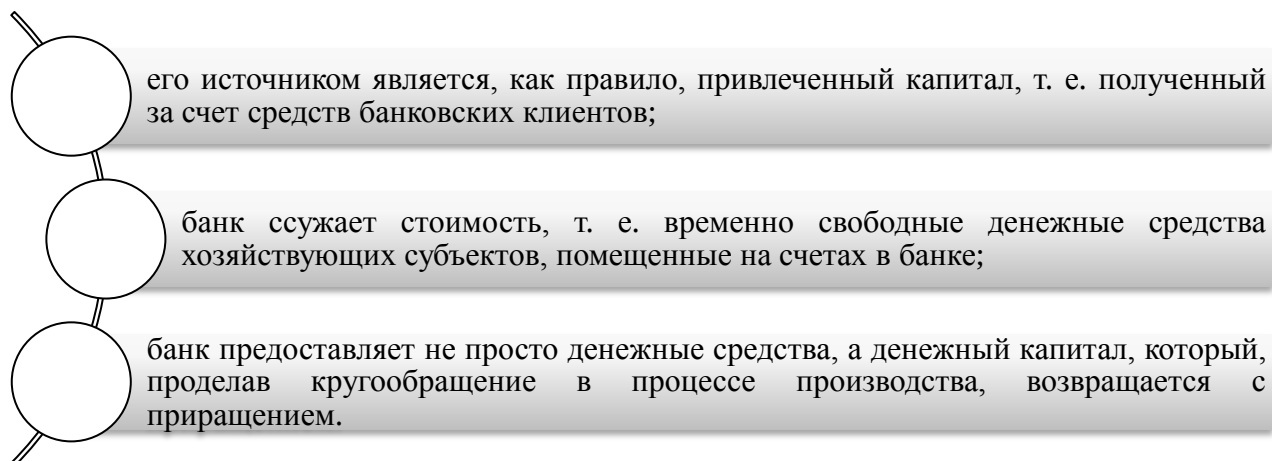


Рисунок 8 – Особенности банковского кредита

Коммерческий кредит означает, что кредитором является не кредитная организация, а кредит предоставляется в ходе торговой сделки, поэтому его называют еще и торговым. Кредит может предоставить любой субъект, имеющий в своем распоряжении временно свободные денежные средства.

Коммерческий кредит - одна из первых форм кредитных отношений в экономике, породившая вексельное обращение и тем самым активно способствовавшая развитию безналичного денежного оборота, находя практическое выражение финансово-хозяйственных отношений между юридическими лицами в форме реализации продукции или услуге отсрочкой платежа. Основная цель этой формы кредита - ускорение процесса реализации товаров и, следовательно, извлечение заложенной в них прибыли.

Инструментом коммерческого кредита традиционно является вексель, выражающий финансовые обязательства заемщика по отношению к кредитору.

Наибольшее распространение получили две формы векселя - простой вексель, содержащий прямое обязательство заемщика на выплату установленной суммы непосредственно кредитору, и переводной (тратта), представляющий письменный приказ заемщику со стороны кредитора о выплате установленной суммы третьему лицу либо предъявителю векселя.

В современных условиях функции векселя часто принимает на себя стандартный договор между поставщиком и потребителем, регламентирующий порядок оплаты реализуемой продукции на условиях коммерческого кредита.

Коммерческий кредит принципиально отличается от банковского (см. Рисунок 9).

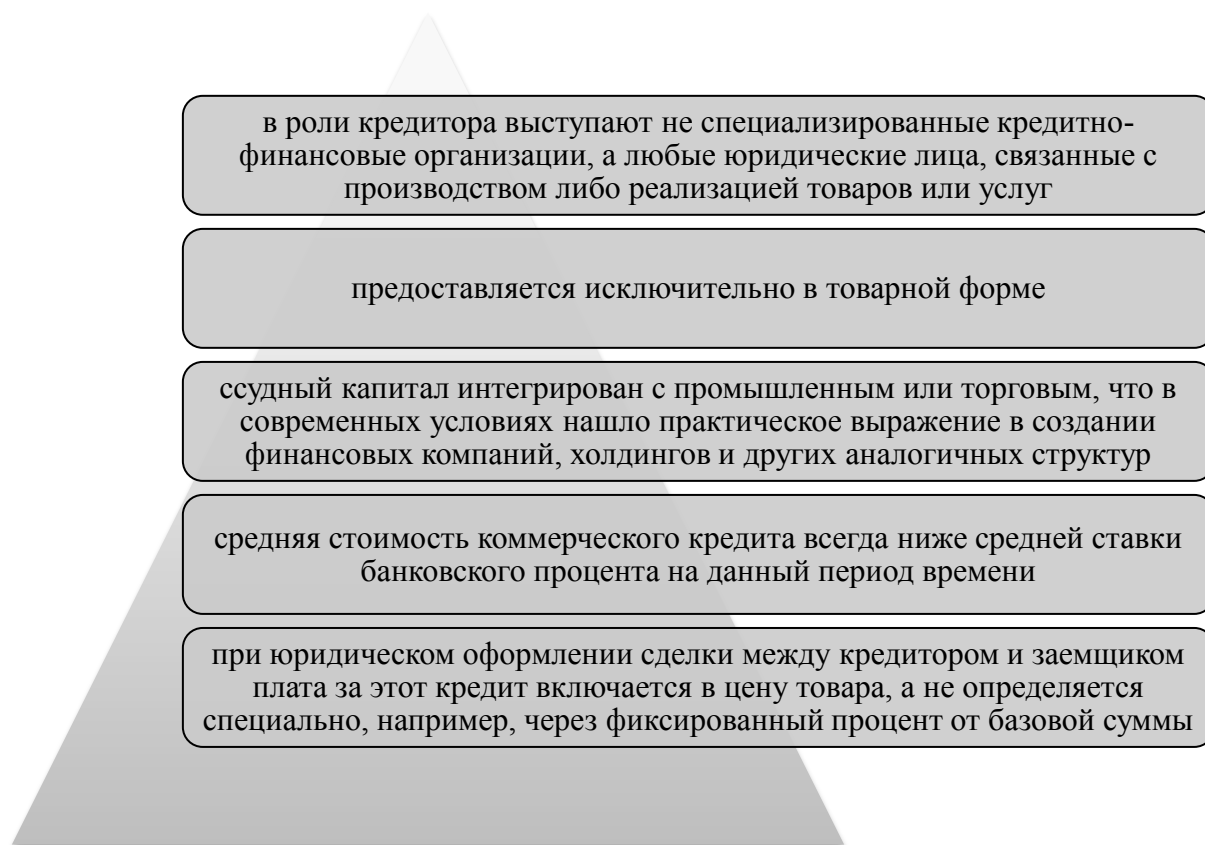


Рисунок 9 – Отличительные особенности коммерческого кредита от банковского

В современных условиях на практике применяются в основном три разновидности коммерческого кредита:

- кредит с фиксированным сроком погашения;
- кредит с возвратом лишь после фактической реализации заемщиком поставленных в рассрочку товаров;
- кредитование по открытому счету, когда поставка следующей партии товаров на условиях коммерческого кредита осуществляется до момента погашения задолженности по предыдущей поставке.

Государственный кредит - совокупность экономических отношений, складывающихся между государством, с одной стороны, и юридическими и физическими лицами, иностранными государствами, международными финансовыми организациями - с другой стороны, по поводу движения денежных средств на условиях срочности, возвратности, платности и формирования на этой основе дополнительных финансовых ресурсов участников этих отношений.

В отношениях, относимых к категории государственного кредита, государство выступает в роли либо кредитора, либо заёмщика, либо гаранта.

Осуществляя функции кредитора, государство через центральный банк производит кредитование:

- конкретных отраслей или регионов, испытывающих особую потребность в финансовых ресурсах, если возможности бюджетного финансирования уже исчерпаны, а ссуды коммерческих банков не могут быть привлечены вследствие действия факторов конъюнктурного характера;

- коммерческих банков в процессе аукционной или прямой продажи кредитных ресурсов на рынке межбанковских кредитов;

- целевых программ международных отношений.

Государство выступает в роли заемщика в процессе размещения государственных займов или при осуществлении операций на рынке государственных краткосрочных ценных бумаг.

Государственный кредит используется государством для решения различных задач:

- поиск финансовых ресурсов для финансирования государственных расходов, увязки доходов и расходов;

- регулирование макро- и микроэкономических процессов;

- воздействие на социальную и денежно-кредитную политику.

Государственный кредит тесно связан с категорией государственного долга. Увеличение заимствований государством ведет к росту государственного долга.

Международный кредит - совокупность кредитных отношений, функционирующих на международном уровне, непосредственными участниками которых являются государство и международные финансовые институты (МВФ, МБРР и др.). Отличительным признаком является принадлежность одного из участников кредитных отношений к другой стране.

В отношениях с участием государств в целом и международных институтов кредит всегда выступает в денежной форме, во внешнеторговой деятельности - также и в товарной (как разновидность коммерческого кредита импортеру).

Международный кредит классифицируется по нескольким базовым признакам (см. Таблицу 1).

Характерным признаком международного кредита выступает его дополнительная правовая или экономическая защищенность в форме частного страхования и государственных гарантий.

При смене режимов новые власти не всегда признают обязательства своих предшественников. Для содействия государствам и коммерческим кредиторам в решении данной проблемы созданы клубы международных кредиторов: Парижский клуб объединяет государства-кредиторы, в Лондонский клуб входят международные коммерческие кредиторы.

Гражданская форма кредита (частная, личная, ростовщическая). Данная форма кредита была первой в истории кредита и существовала в товарной форме, затем получила развитие и в денежной форме. Она носит ростовщический характер. Этот кредит реализуется путем выдачи ссуд физическими лицами, а также хозяйствующими субъектами, не имеющими соответствующей лицензии от центрального банка. Характеризуется

сверхвысокими ставками ссудного процента и зачастую криминальными методами взыскания с неплательщика.

Таблица 1 - Виды международного банковского кредита

№ п/п	Классификационный признак	Виды	Характеристика
1	по источникам	внутренние и внешние	
2	по назначению	коммерческие	непосредственно связаны с внешней торговлей и услугами
		финансовые	прямые капиталовложения, строительство объектов, приобретение ценных бумаг, погашение внешней задолженности, валютная интервенция
		промежуточные	кредиты для обслуживания смешанных форм вывоза капитала, товаров, услуг, «инжиниринг», или выполнение подрядных работ
3	по видам	товарные	предоставляются экспортерами импортерам в виде отсрочки платежа за проданные товары или оказанные услуги
		валютные	предоставляемые банками в денежной форме
4	по валюте займа	в валюте страны-должника, в валюте страны-кредитора, валюте третьей страны в международной счетной денежной единице (СДР и евро)	
5	по обеспеченности	обеспеченные	товарными документами, векселями, ценными бумагами, недвижимостью и др.
		бланковые	под обязательства должника (соло-вексель с одной подписью)
6	с точки зрения формы предоставления	наличные, депозитные сертификаты, облигационные займы, консорциальные кредиты	
7	по срокам	сверхсрочные	суточные, недельные, до трех месяцев
		краткосрочные	до одного года
		среднесрочные	от года пяти лет
		долгосрочные	свыше пяти лет

Данная форма кредита может носить и дружеский характер. Он основан на взаимном доверии и не сопровождается заключением договора. Используются долговые расписки, имеющие нотариальные удостоверения.

3. Основные формы кредита в зависимости от целевой потребности кредита:

Предпринимательская деятельность, особенно в условиях нестабильной экономики, сопряжена с множеством рисков. Одним из методов борьбы с ними является создание финансового резерва, способного покрыть внезапные расходы, связанные с наступлением негативных ситуаций. Так же для решения своих текущих задач предприятия пользуются кредитами. Задолженность предприятия, используемая на нужды производства, называется производственным кредитом.

Заемные банковские средства могут быть использованы для реализации стратегических целей предприятия. Для этого обычно используются долгосрочные кредиты, так как производственная отдача может произойти через определенный промежуток времени. Большинство предприятий берут кредиты для расширения основного капитала.

Краткосрочные кредиты используются для решения текущих задач.

Производственный кредит напрямую воздействует на увеличение предложения товаров, работ, услуг, активов, факторов производства, повышение уровня жизни населения.

Потребительский кредит. Характерной чертой потребительского кредита являются отношения как денежного, так и товарного капитала, причем потенциальными заемщиками выступают физические лица.

В отличие от производственной формы этот кредит используется населением на цели потребления, он не направлен на создание новой стоимости.

В роли кредитора могут выступать как специализированные кредитные организации, так и любые юридические лица, осуществляющие реализацию товаров или услуг. Потребительский кредит предоставляется как в товарной, так и в денежной форме. Товарную форму в виде рассрочки платежа имеет кредит, предоставляемый населению на покупку товаров длительного пользования, жилищное строительство, приобретение квартир. В денежной форме выдается кредит на строительство и ремонт индивидуальных домов, садовых домиков, на неотложные нужды. При этом кредит может выдаваться наличными деньгами или в виде перечислений.

Потребительский кредит может быть использован на инвестиционные цели и на текущие потребности заемщиков – физических лиц.

Кредитование потребительских нужд населения осуществляется на тех принципах, что и кредитование юридических лиц:

- возвратность;
- срочность;
- целевая направленность;
- платность;
- обеспеченность.

Важным условием при выдаче ссуд на потребительские нужды является платежеспособность заемщика. Потребительский кредит на текущие нужды

носит краткосрочный характер. Он предоставляется на срок до двух лет. В кредитных отношениях между гражданами и торговыми фирмами банки непосредственного участия не принимают. Этим потребительский кредит отличается от банковского, предоставляемого населению в денежной форме.

Потребительский кредит на инвестиции носит долгосрочный характер. От заемщика требуют предоставления отчета об использовании кредита, документов, подтверждающих его целевое назначение.

4. Другие формы кредита

Кроме того, кредит можно классифицировать и по другим признакам. Так, имеется прямая и косвенная, явная и скрытая, основная и дополнительная, развитая и неразвитая.

Прямая форма кредита отражает непосредственную выдачу ссуды ее пользователю без посредников.

Косвенная форма кредита предусматривает взятие ссуды для кредитования других субъектов. Обычно используется при кредитовании покупки сельскохозяйственных продуктов.

Под явной формой кредита понимается кредит с заранее оговоренной целью. К новым формам кредита относятся лизинговый кредит и ряд других.

Скрытая форма кредита возникает, если ссуда использована на цели, предусмотренные взаимными обязательствами сторон.

Основная форма современного кредита - это денежный кредит, в то время как товарный кредит является дополнительной его формой.

Развитая и неразвитая формы кредита характеризуют степень его развития. К неразвитой форме кредита можно отнести ломбардный кредит.

1.5 Классификация банковских ссуд

В современных условиях хозяйствования основной формой кредита является банковский кредит, т.е. кредит, предоставляемый коммерческими банками разных типов и видов.

Субъектами кредитных отношений в области банковского кредита являются предприятия и организации, население, государство и сами банки. Как известно, в кредитной сделке субъекты кредитных отношений всегда выступают как кредиторы, так и заемщики. Кредиторами являются лица (юридические и физические), предоставившие свои временно свободные средства в распоряжение заемщика на определенный срок.

Заемщик - сторона кредитных отношений, получающая средства в пользование (в ссуду) и обязанная их возвратить в установленный срок. Что касается банковского кредита, то субъекты кредитных сделок здесь обязательно выступают в двух лицах, т.е. как кредитор и как заемщик. Это связано с тем, что банки работают в основном на привлеченных средствах и, следовательно, по отношению к предприятиям и организациям, населению, государству - владельцам этих средств, помещенных на счетах в банке, выступают в качестве заемщиков. Перераспределяя сосредоточенные у себя ресурсы в пользу

нуждающихся в них, банки выступают как кредиторы. То же самое наблюдается и относительно другой стороны кредитных сделок - населения, хозяйства, государства; помещая на счетах в банке свои денежные средства, они выступают в роли кредитора, а испрашивая ссуду, превращаются в заемщиков.

Коммерческие банки предоставляют своим клиентам разнообразные виды кредитов, которые можно классифицировать по различным признакам (см. Таблицу 2).

Таблица 2 – Виды кредитов

№	Классификационный признак	Виды кредита
1	по основным группам заемщиков	кредит хозяйству
		населению
		государственным органам власти
2	по назначению (направлению) различают кредит	потребительский
		промышленный
		торговый
		сельскохозяйственный
		инвестиционный
		бюджетный
3	в зависимости от сферы функционирования	а) ссуды, участвующие в расширенном воспроизводстве основных фондов
		б) кредиты, участвующие в организации оборотных фондов:
		- на кредиты, направляемые в сферу производства;
		- кредиты, обслуживающие сферу обращения.
4	по срокам пользования	а) кредиты до востребования;
		б) срочные подразделяются на:
		- краткосрочные (до 1 года);
		- среднесрочные (от 1 до 3 лет);
		- долгосрочные (свыше 3 лет).
5	по размерам	крупные;
		средние;
		мелкие.
6	по обеспечению	а) необеспеченные (бланковые) кредиты;
		б) обеспеченные, которые, в свою очередь, подразделяются на:
		- залоговые;
		- гарантированные;
		- застрахованные.
7	по способу выдачи	компенсационные ссуды
		платежные ссуды
8	по методам погашения	банковские ссуды, погашаемые в рассрочку (частями, долями)
		ссуды, погашаемые единовременно (на одну определенную дату)

При компенсационных ссудах денежные средства направляются на расчетный счет заемщика для возмещения последнему его собственных средств, вложенных в товарно-материальные ценности, либо в затраты. При платежных ссудах денежные средства направляются непосредственно на оплату расчетно-денежных документов, предъявленных заемщику к оплате по кредитуемым мероприятиям.

Основные факторы, которые современные коммерческие банки учитывают при установлении платы за кредит, следующие (см. Рисунок 10):

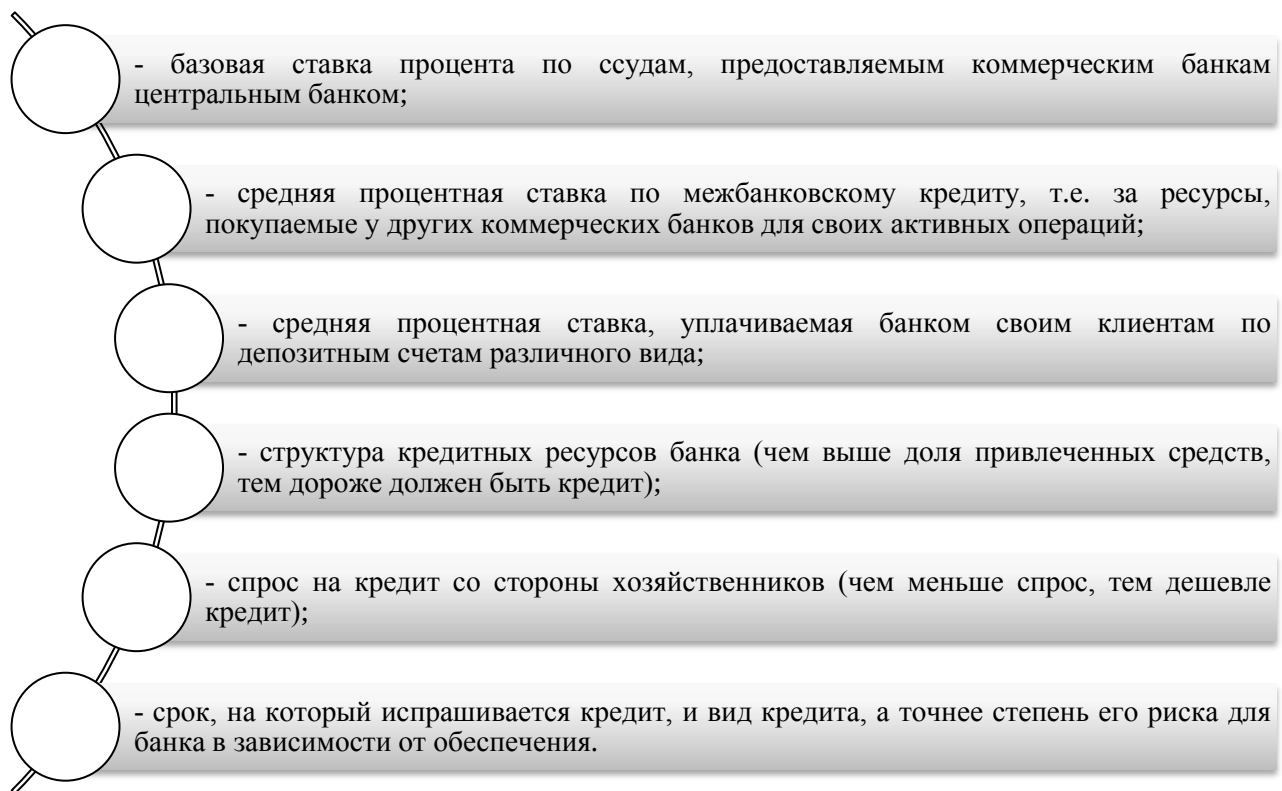


Рисунок 10 - Факторы, влияющие на плату за кредит

Банковское кредитование предприятий и других организационно-правовых структур на производственные и социальные нужды осуществляется при строгом соблюдении принципов кредитования. Последние представляют собой основу, главный элемент системы кредитования, поскольку отражают сущность и содержание кредита, а также требования объективных экономических законов, в том числе и в области кредитных отношений.

Контрольные вопросы

1. Какова роль кредита в современных условиях развития экономики?
2. Какие существуют основные функции кредита и в чем они заключаются?
3. Как реализуется перераспределительная функция кредита в государстве?

4. Какие существуют принципы кредитования и в чем заключается их сущность?
5. Назовите методы кредитования.
6. В чем заключается сущность оборотно - сальдового метода кредитования?
7. Перечислите стадии движения кредита.
8. В чем заключается сущность метода кредитования по остатку?
9. Что может выступать в качестве обеспечения ссуды?
10. Какие существуют формы кредита и в чем заключается их сущность?
11. Какие критерии классификации банковских ссуд знаете?
12. Приведите классификацию банковских ссуд по типу заемщика.
13. Приведите классификацию банковских ссуд по сроку использования.
14. Приведите классификацию банковских ссуд по характеру обеспечения.
15. Приведите классификацию банковских ссуд по условиям использования.

Тестовый опрос

1. Бланковые ссуды обеспечиваются:
А) гарантией;
В) поручительством.
С) цессией.
D) только кредитным договором;
Е) залогом и гарантией.
2. Объектом сделки банковского кредита является процесс передачи в ссуду:
А) денежных средств;
В) недвижимости;
С) драгоценных металлов;
D) товарно-материальных ценностей;
Е) нет верного ответа.
3. Этот принцип кредита значит, что ссуда должна быть возвращена в точно установленные сроки и в том порядке, которые зафиксированы в документе, отражающем процесс передачи денежных средств кредитором заемщику:
А) возвратность;
В) срочность;
С) обеспеченность;
D) платность;
Е) дифференцированность.

4. Реализация, какого принципа на практике происходит через механизм установления ссудного процента?

- А) возвратность;
- В) срочность;
- С) обеспеченность;
- Д) платность;
- Е) дифференцированность.

5. Если предприятие может уже закупить необходимые ему ценности за счет своих финансовых источников и лишь затем обратиться в банк за ссудой под их обеспечение, тем самым компенсируя произведенные затраты, то оно использует метод:

- А) по обороту;
- В) по остатку;
- С) оборотно-сальдовый;
- Д) кредитная линия;
- Е) проектное финансирование.

6. По ... кредиты, выдаваемые коммерческими банками, делятся на потребительские, промышленные, торговые, сельскохозяйственные, инвестиционные и бюджетные.

- А) срокам;
- В) сфере применения;
- С) целевому назначению;
- Д) размеру процента;
- Е) участникам сделки.

7. Объекты кредитования по степени концентрации делятся на:

- А) наличные и безналичные;
- В) единичные и под совокупную потребность;
- С) внутренние и внешние;
- Д) краткосрочные и долгосрочные;
- Е) краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные.

8. Основной формой современного кредита является....

- А) государственная форма кредита;
- В) хозяйственная (коммерческая) форма кредита;
- С) гражданская (личная) форма кредита;
- Д) международная форма кредита;
- Е) банковский кредит.

9. По способу предоставления потребительские ссуды делят на:

- А) целевые и не целевые;
- В) необеспеченные и обеспеченные;

- С) погашаемые единовременно и ссуды с рассрочкой платежа;
- Д) разовые и возобновляемые;
- Е) краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные.

10. По характеру кругооборота средств потребительские ссуды делят на:

- А) целевые и не целевые;
- В) необеспеченные и обеспеченные;
- С) погашаемые единовременно и ссуды с рассрочкой платежа;
- Д) разовые и возобновляемые;
- Е) краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные.

2 Стадии кредитного процесса

2.1 Стадии движения кредита

Ссуженная стоимость, как отмечалось, проявляет свое специфическое содержание в движении. Выступая неотъемлемым атрибутом кредитных отношений, движение ссуженной стоимости характеризуется присущим только ему своеобразием. Движение ссужаемой стоимости может быть представлено следующими стадиями (см. Формулу 1):

$$P_k - П_{кз} - И_k \dots V_p \dots V_k \dots - П_{кс}, \quad (1)$$

где P_k - размещение кредита;

$П_{кз}$ - получение кредита заемщиками;

$И_k$ - использование кредита;

V_p - высвобождение ресурсов;

V_k - возврат временно заимствованной стоимости;

$П_{кс}$ - получение кредитором средств, размещенных в форме кредита.

Первой стадией движения кредита предполагается размещение кредита (P_k) - важный момент для практики. Кредитор не может раздавать ссуженную стоимость «щедрой рукой» всякому, кто нуждается в дополнительных ресурсах. В каждом отдельном случае он должен быть уверен в том, что принятое решение приведет к наиболее рациональному вложению кредитных ресурсов.

Второй стадией является получение кредита заемщиком ($П_{кз}$). Кредит может использоваться заемщиком для достижения разнообразных целей, в том числе для погашения ранее образовавшихся долгов. На практике получение ссуды заемщиком может не совпадать с общим размером его потребностей, вызывать необходимость обращения к кредитору за новой ссудой, к новым кредиторам. Все эти и другие случаи не отменяют одного фундаментального свойства данной стадии: получение кредита заемщиком удовлетворяет его временные потребности, так как другая сторона кредитных отношений отчуждает, ссужает стоимость на определенное время. Переход стоимости во владение заемщика позволяет ему реализовать потребительную стоимость объекта передачи в процессе использования кредита ($И_k$). Что является третьей стадией движения кредита.

Четвертая стадия движения кредита - высвобождение ресурсов (V_p). Данный этап характеризует завершение кругооборота стоимости в хозяйстве заемщика. Подобно тому, как аккумуляция временно свободных денежных средств предшествовала размещению кредита кредитором, высвобождение стоимости в хозяйстве заемщика, ее концентрация позволяют ему вернуть временно заимствованную стоимость. Однако данная стадия движения кредита лежит как бы вне отношений между кредитором и заемщиком. Высвобождение

кредита в хозяйстве заемщика отражает процесс использования стоимости в интересах удовлетворения его временных потребностей. Эта стадия является материальной базой для перехода кредита на следующую стадию.

Пятая стадия движения кредита - возврат кредита (V_k), выражает переход временно заимствованной стоимости от заемщика к кредитору. Стоимость, совершившая определенную «работу» в хозяйстве заемщика, «уходит» от своего временного владельца, переходит к кредитору. В зависимости от характера высвобождения средств возвратность на данном этапе движения кредита может быть качественно различной. Если возврат наступил вследствие действительного высвобождения средств, то реально выполнение обязательств заемщика перед кредитором. В этом случае возврат заимствованных средств отражает реальную их возвратность. Если же высвобождение стоимости не произошло, а заемщик тем не менее выполняет свои обязательства за счет иного вспомогательного источника, то возникает формальная возвратность. Последняя не обеспечивает своевременное получение подлинного экономического эффекта от использования ссуды, так как с ее помощью не создаются доходы, прибыль в том объеме, в котором это предусматривалось в момент предоставления ссуды.

Получение кредитором стоимости, предоставленной во временное пользование (P_{kc}) - завершающая стадия движения кредита. По времени возврат кредита (V_k) и получение кредитором средств, размещенных в ссуду (P_{kc}), могут совпадать. Объединяет эти стадии и то, что речь в данном случае идет об одной и той же массе стоимостей: заемщик возвращает определенную сумму долга, такую же сумму долга (с приращением в виде процента) получает кредитор. Однако различие интересов кредитора и заемщика делает заключительный этап движения кредита неоднозначным. Так, для заемщика важно выполнить обязательства перед кредитором, возвратив ему всю сумму кредита. Для кредитора важна не только полнота возврата ранее ссуженной стоимости (в товарной форме), но и сохранение ее потребительных качеств.

Выделение стадий движения ссуженной стоимости достаточно условно, так как движение кредита, целостного по своей сути, носит характер единого процесса. Однако рассмотрение последовательности движения кредита важно для более полной характеристики его сущности, поскольку существуют точки зрения, относящие к кредиту только одну или несколько стадий движения ссужаемой стоимости (например, только размещение кредита, только возврат ссуженной стоимости и т. п.). Между тем кредит выступает как специфическая форма движения стоимости, и особый, возвратный характер этого движения может быть представлен только всеми его стадиями.

Определение исходной стадии движения кредита представляет собой дискуссионную проблему, по-разному решаемую в рамках основных теоретических концепций кредита. Аккумуляцию ресурсов как начальный этап движения кредита выделяют главным образом сторонники перераспределительной теории, трактующей сущность кредита в основном как перераспределительного процесса, замыкающегося стадией обмена.

Сторонники воспроизводственной и фондовой теории не отрицают перераспределительную функцию кредита и признают, что существование кредита без мобилизации временно высвободившихся ресурсов невозможно. Однако они не рассматривают аккумуляцию как сущностный момент кредитных отношений и в качестве исходной стадии выделяют размещение кредита.

Приведенные концепции имеют ряд общих моментов, что создает возможность для их согласования по некоторым аспектам теории кредита. Вместе с тем именно в трактовке исходной стадии движения кредита и характера объекта кредитных отношений они существенно различаются. Аргументация в обоих случаях не является достаточно убедительной, так как решение проблемы определения исходной стадии движения кредита связано с постижением сущности современных денег и характера взаимосвязи их движения с движением кредита.

2.2 Понятие и сущность кредитного процесса

Основой возникновения и развития кредитных отношений между коммерческими банками и их клиентами в связи с движением кредита является кредитный процесс, обуславливающий круговорот ссудного капитала коммерческого банка в целом и жизненный цикл каждой отдельной банковской ссуды в частности.

Кредитный процесс представляет собой единство взаимосвязанных друг с другом стадий:

- планирование;
- предоставление;
- использование;
- возврат ссуды.

Процесс кредитования можно разделить на несколько этапов. Каждый из них вносит свой вклад в качественные характеристики кредита и определяет степень его надежности и прибыльности.

Раскрывая содержание кредитного процесса на фундаментальном уровне, следует обратить внимание на определение - кредитная операция. Так как, именно оно соответствует тому, что обычно принято именовать предоставленными кредитами

Содержание банковского кредитования (кредитных операций) - это совокупность отношений между банком как кредитором и его заемщиком о поводе:

- предоставления заемщику определенной суммы денег для целевого (как правило) использования, их своевременного возврата;
- получения от заемщика платы за пользование предоставленными в его распоряжение средствами.

Банковский кредит может быть предоставлен заемщику (юридическому или физическому лицу) под разнообразные цели (см. Рисунок 11):



Рисунок 11 – Потребности в банковского кредитования

Результат кредитного процесса нельзя сводить только к удовлетворению соответствующей потребности клиента, так как во взаимоотношениях банка с клиентом всегда предполагается реализация интересов обеих сторон операции (сделки).

Исследуя сущность кредитного процесса, следует отметить что, целостность и достоверность кредитного процесса зависят от объективных кредитных решений, которые обеспечивают приемлемый уровень риска по отношению к предполагаемому доходу.

Обзор кредитного процесса должен включать анализ кредитных руководств и прочих письменных методик, применяемых различными отделами банка, а также анализ возможностей и реальной производительности всех отделов банка, задействованных в кредитном процессе. Он также должен охватывать процедуры по созданию, оценке, утверждению, выдаче, отслеживанию, инкассации и обработке различных кредитных инструментов, предоставляемых банком.

В частности, в обзор должно входить следующее:

- подробная методика кредитного анализа и процесс утверждения кредита с примерами форм кредитных заявок, внутренних форм с кратким изложением информации по кредиту, внутренних кредитных руководств и кредитных дел;

- критерии для утверждения кредитов, определения политики процентных ставок и кредитных лимитов на всех уровнях управления банком, а также критерии принятия распоряжений по выдаче кредитов через сеть филиалов;

- залоговая политика для всех видов кредитов, действующие методы и практика в отношении переоценки залога, а также документация по залогам;

- администрирование и отслеживание процедур, включая ответственных лиц, критерии соответствия и средства контроля;

- методика обработки исключений.

Анализ должен включать интервью с менеджерами среднего звена всех отделов, которые исполняют кредитную функцию. Он также должен включать обзоры отдельных кредитных дел. Отношение оцененных кредитных заявок к общему объему одобренных за последние шесть или двенадцать месяцев (общая численность и общая сумма) является одним из показателей качества процесса оценки.

Данный анализ кадров, касается служащих, задействованных в процедурах по созданию, оценке, утверждению и отслеживанию кредитных рисков. Должно быть определено их количество, занимаемые должности, возраст, опыт и конкретные обязанности. Кадровая структура, навыки и профессионализм должны анализироваться с учетом директив руководства и процедур, в которых участвуют сотрудники. Должны быть рассмотрены все тренинги, проводящиеся для сотрудников кредитного отдела банка, и оценена их эффективность. Качество и частота обучения персонала обычно являются хорошим показателем уровня их профессионализма в предоставлении кредитов.

Так как кредитная функция обычно рассредоточена по всей организации, банк должен иметь эффективные системы мониторинга за соблюдением установленных директив. Данное условие может быть наилучшим образом выполнено путем внутреннего анализа и создания системы отчетности, которая могла бы информировать правление и менеджеров высшего звена о том, каким образом выполняются директивы, и обеспечивать их достаточной информацией для оценки деятельности служащих низшего звена и состояния кредитного портфеля. Поскольку информация является основным элементом процесса кредитного управления, должны быть проанализированы ее доступность, качество и эффективность с точки зрения затрат.

Кроме того, следует уделять внимание информационным потокам между различными частями банка, и в частности тому, является ли фактически поступающая информация полной, своевременной и эффективной. Данный анализ тесно связан с анализом персонала, структуры контроля, организационной структуры и информационных технологий.

Таким образом, содержание кредитного процесса банка составляет деятельность, присущая процессу непосредственного осуществления кредитных операций, а также деятельность, направленная на обеспечение организации выполнения этих операций наиболее эффективным образом.

2.3 Стадии кредитного процесса

Выделение и рассмотрение такого целостного понятия, как «кредитный процесс», позволяет комплексно проанализировать все составляющие и этапы механизма банковского кредитования.

Кредитный процесс - это движение банковского кредита как последовательный ход его организационных стадий (этапов). В ходе кредитного процесса происходит последовательная смена стадий механизма банковского кредита. Коммерческие банки могут предоставлять кредиты всем субъектам хозяйственной деятельности независимо от их отраслевой принадлежности, статуса, форм собственности при наличии у них реальных возможностей и правовых форм обеспечения своевременного возврата кредита и уплаты процентов за пользование кредитом.

В теории и практике кредитования выделяют, как правило, семь основных стадий кредитного процесса, управление которыми банк должен тщательно организовывать:

- 1) рассмотрение заявки заемщика на получение кредита;
- 2) анализ финансового состояния (кредитоспособности) клиента;
- 3) разработка условий займа; подготовка и заключение кредитного договора;
- 4) определение порядка обеспечения кредита, гарантий возврата займа;
- 5) процедура предоставления займа;
- 6) процедура погашения займа;
- 7) контроль за кредитной операцией.

Первая стадия кредитного процесса включает анализ и предварительный отбор заявок на получение кредита. Для этого проводится научно обоснованная экспертиза целесообразности предоставления займа. Главная задача кредитных работников коммерческого банка на этой стадии - собрать наиболее полную информацию о потенциального заемщика.

Предварительная информация о потенциальном заемщике частично отражена в кредитной заявке, а в основном пополняется и аргументируется клиентом в ходе собеседования (интервью), призвана выяснить первичные данные о клиенте и его мотивах обращения в банк за кредитной поддержкой. Методом интервью оцениваются причины, побудившие клиента оформить заявку, цели кредитования, планируемые источники погашения кредита, сфера деятельности и другие вопросы, позволяющие сформировать предварительное мнение о заявителе. Только при личной встрече с клиентом сотрудник кредитного отдела может ознакомить его с порядком предоставления кредитов в данном банке и со списком необходимых для продолжения кредитного процесса документов. Заявление клиента регистрируется в кредитном подразделении банка. Начальник кредитного подразделения получает заявление и расписывается в книге регистрации после чего определяется менеджер, ответственный за обслуживание клиента.

При обработке заявки на кредит менеджером по кредитам устанавливается ее соответствие либо несоответствие первичным критериям, т. е. общим правилам кредитования и внутренним положениям банка по вопросам кредитной политики.

В случае несоответствия кредитной заявки первичным критериям банка менеджер по кредитам готовит заключение невозможности предоставления кредита, согласовывает его с начальником кредитного подразделения и направляет заявителю письменное уведомление об отказе в кредите. Если же предоставление кредита признано целесообразным для банка, приступают ко второму этапу кредитного процесса

На второй стадии кредитного процесса банк определяет кредитоспособность и финансовое положение клиента. Кредитные работники должны оценить: насколько потенциальный заемщик способен полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам. Чем точнее банк сумеет определить кредитоспособность клиента, тем шире возможности банка для снижения кредитного риска.

На данной стадии начинается изучение учредительных документов потенциального заемщика. Определяется его юридический статус, совместно со службой безопасности оцениваются деловая репутация, кредитная история. Такие действия особенно важны, если клиент для банка новый либо обслуживается в другом банке. В случае кредитования клиента с длительной историей его взаимоотношений с банком, когда дополнительных сведений о репутации заемщика не требуется, менеджер по кредитам приступает к финансовому анализу. Источником информации для финансового анализа выступают данные бухгалтерской отчетности заемщика. На основании рекомендаций центрального банка по вопросам оценки кредитоспособности заемщика и используемой в банке методики расчета финансовых показателей оцениваются финансовое состояние и перспективы его изменения на период кредитования. Часто в банковской практике при оценке кредитоспособности в целом и финансового состояния в частности используются методики рейтинговой оценки, основной целью которых является унифицирование процедуры анализа и создание информационной базы для сравнения различных категорий заемщиков. Помимо количественного анализа финансовых коэффициентов все большее распространение в банковской практике кредитования получает качественный анализ уровня менеджмента на предприятии-заемщике, а также внешних рыночных факторов. Несомненно, два этих основных направления анализа не должны противопоставляться. Они

Если результаты оценки кредитоспособности заемщика признаны удовлетворительными, менеджер по кредитам переходит к рассмотрению вопроса использования тех или иных форм исполнения обязательств по кредиту.

На третьей стадии кредитного процесса банк принимает конечное решение о возможности, условиях и формах предоставления займа. Оценка

будущей кредитной операции осуществляется на основании проведения технико-экономического обоснования займа. Завершается эта стадия оформлением и заключением кредитного договора, который становится для банка средством управления дальнейшими стадиями кредитного процесса.

Четвертая стадия кредитного процесса связана с определением условий обеспечения возврата кредита. В центре решения данной проблемы находится обоснованный выбор объекта (предмета) залога. Для этого должно быть обеспечено правильное оформление залоговых юридических документов, четкое определение прав и обязательств банка и заемщика в соответствии с нормами действующего залогового права. Средством обеспечения возврата банковского займа может быть и гарантия.

На пятой стадии кредитного процесса банк на основе кредитного договора осуществляет процедуру предоставления займа. Конкретный способ предоставления кредита, а также вид ссудного счета определяется особенностями этой кредитной операции. Предоставление кредита сопровождается открытием ссудного счета, от правильного установления вида которого во многом зависит успех кредитной сделки. При этом обычно используют следующие виды ссудных счетов: отдельный (простой), специальный, контокоррентный.

После определения вида ссудного счета менеджер по кредитам готовит и направляет в операционный отдел распоряжение на открытие ссудного счета и выдачу кредита. Процедура предоставления займа должна быть удобной, оперативной и взаимовыгодной для банка и заемщика. Кредитный процесс переходит на новую стадию обслуживания уже предоставленного кредита.

Шестая стадия кредитного процесса - возврат займа с процентами и завершения кредитной сделки. Конкретный способ погашения займа оговаривается в тексте кредитного договора. В условиях финансового кризиса и увеличение взаимной дебиторской - кредиторской задолженности хозяйственных субъектов банк должен уделять постоянное внимание полному и своевременному выполнению кредитных договоров относительно погашения предоставленных займов. Все случаи непогашения займов имеют детально анализироваться кредитными работниками, чтобы в будущем не допускать подобного.

Седьмая стадия является специфическим в том плане, что банковский контроль и управление кредитным процессом осуществляется на каждой его стадии. Систематический мониторинг состояния кредитного процесса, который сочетается с постоянным анализом качества кредитного портфеля банка занимает одно из центральных мест в системе банковского менеджмента.

Различают следующие направления контроля (см. Рисунок 12).

Менеджер по кредитам обеспечивает также наблюдение за финансовым состоянием заемщика и тенденциями к его изменениям, периодически анализирует кредитоспособность клиента, совместно с кредитополучателем обсуждает в случае необходимости вопросы изменений и дополнений к кредитному договору, касающиеся изменения процентных ставок, пролонгации

кредита ит. д., ведет кредитное досье заемщика, пополняет его новой документацией, обеспечивает надежность хранения и коммерческую тайну. Все эти меры направлены на успешное завершение сделки погашение кредита.

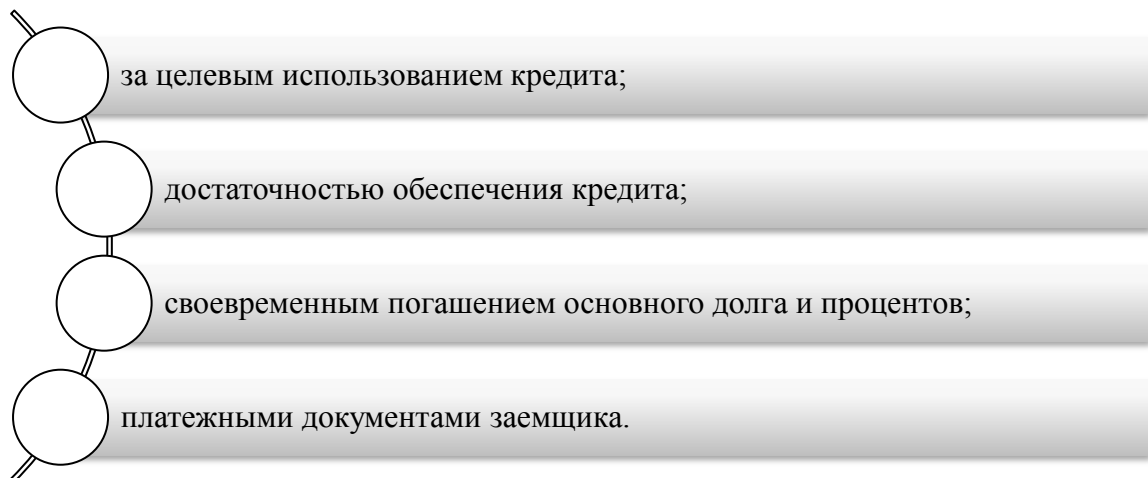


Рисунок 12 - Направления контроля за обслуживанием кредита

Главная задача, которая решается на заключительной стадии, - разработка актуальных практических предложений и рекомендаций по совершенствованию кредитной политики коммерческого банка.

В структуре любого коммерческого банка функционирует кредитное управление (отдел), которое непосредственно ведет работу с клиентами по вопросам кредитования.

Контрольные вопросы

1. Назовите стадии движения кредита.
2. Что такое кредитный процесс?
3. К какой стадии движения кредита относится получение кредитором средств, предоставленных во временное пользование?
4. Назовите участников кредитного процесса.
5. Назовите главную задачу заключительной стадии кредитного процесса.

Тестовый опрос

1. К этапу предварительной работы по предоставлению кредита относится:
 - А) оценка кредитоспособности заёмщиков;
 - В) технологическая процедура выдачи кредита;
 - С) контроль за правильным оформлением кредита;
 - Д) управление кредитным портфелем;
 - Е) учет и контроль за погашением кредита.

2. Исходной стадией движения кредита является:

- А) получение кредита заемщиком;
- В) размещение кредита;
- С) использование кредита;
- Д) высвобождение ресурсов;
- Е) получение кредитором стоимости, предоставленной во временное пользование.

3. Обслуживание кредита включает следующие этапы

- А) контроль за своевременным погашением кредита и уплатой вознаграждения;
- В) наблюдение за финансовым состоянием заемщика и залоговым имуществом;
- С) проверка целевого использования кредита;
- Д) изменения и дополнения к кредитному договору, в т.ч. пролонгация кредитного договора;
- Е) все ответы верны.

4. Подготовка и заключение кредитного договора является важнейшей процедурой стадии:

- А) программирование;
- В) предоставление банковской ссуды;
- С) контроль за использованием кредита;
- Д) возврат банковской ссуды;
- Е) размещение кредита.

5. На основании, какого документа кредитный работник проводит предварительную беседу с заемщиком, в ходе которой выясняет всю информацию о клиенте, деятельности его предприятия, цели кредита, виде залога, а также сообщает основные условия банка для возможного кредитования?

- А) бизнес – плана;
- В) технико-экономического обоснования;
- С) заявки;
- Д) кредитного договора;
- Е) бухгалтерской отчетности.

6. Если деятельность клиента отвечает требованиям банка в части условий кредитования, заявитель заполняет:

- А) заявку;
- В) анкету;
- С) кредитный договор;
- Д) досье;
- Е) декларацию.

7. По содержанию и форме кредитный договор базируется на следующих основных принципах:

- А) прочной правовой основе;
- В) добровольности вступления в сделку;
- С) взаимозаинтересованности каждой из сторон друг в друге;
- Д) согласованности условий сделки;
- Е) все ответы верны.

8. Правовую основу кредитной сделки составляют:

- А) свобода выбора банка, к которому клиент обращается за ссудой;
- В) законы и другие юридические, а также нормативные акты общехозяйственного значения, относящиеся к сфере банковской деятельности;
- С) решения банком о возможности вступления в кредитные отношения с данным клиентом;
- Д) все ответы верны;
- Е) нет верного ответа.

9. К существенным условиям кредитного договора не относится:

- А) наименование сторон;
- В) срок договора;
- С) предмет и сумма договора;
- Д) соблюдение правил банковского контроля;
- Е) порядок выдачи и погашения ссуды.

10. Разработка кредитного договора именуется:

- А) маркетинг-миксом;
- В) структурированием ссуды;
- С) маркетинг-максом;
- Д) бизнес планированием;
- Е) пролонгация кредитного договора.

3 Кредитная политика коммерческого банка и механизмы ее реализации

3.1 Кредитная политика - стратегия банков

Кредитная политика - это стратегия и тактика банка в области кредитных операций.

Кредитная политика разрабатывается коммерческими банками в целях совершенствования практики кредитования, обеспечения возвратности банковских ссуд и устранения риска потерь банками.

Коммерческие банки разрабатывают общие принципы кредитной политики, (меморандум), формируют ее главную цель и основные направления кредитования. Банки заинтересованы в недопущении риска и формировании качественного кредитного портфеля.

Кредитная политика связана с управлением кредитами от момента принятия решения по выдаче кредита до полного возврата ссуды в банк. Кредитная политика определяет стандарты и параметры, которыми руководствуются банковские работники, отвечающие за предоставление и оформление кредитов и управления ими.

Разумная кредитная политика подчеркивает правильные действия совета директоров и кредитного персонала в разработке кредитной стратегии и тактики ц развитии кредитных отношений. Четкая кредитная политика банка является основополагающей для правильного управления кредитным риском.

Не существует единой кредитной политики для всех банков. Каждый банк формирует свою собственную кредитную политику, учитывая экономические, политические, географические, организационные и иные факторы, оказывающие влияние на его деятельность. Считается, что риски банка повышаются, если он не имеет своей кредитной политики; если он ее имеет, но не довел до сведения всех исполнителей; если он имеет противоречивую или неконкретную политику.

Коммерческие банки должны быть активны в разработке внутренней кредитной политики, так как кредитные операции выступают центральными в функциональной деятельности банков.

Кредитная политика в части стратегии вбирает в себя приоритеты, принципы и содержательные цели конкретного банка на кредитном рынке, а в части тактики - финансовый и иной инструментарий, используемый данным банком для реализации его целей при осуществлении кредитных сделок, правила их совершения, порядок организации кредитного процесса.

Таким образом, кредитная политика создает необходимые общие предпосылки эффективной работы персонала кредитного подразделения банка (понимания приоритетов, целей, инструментов, методов организации кредитных сделок), объединяет и организует усилия персонала, уменьшает вероятность ошибок и принятия нерациональных решений.

В зарубежной банковской практике формирование кредитной политики включает:

- во-первых, определение стратегии, утверждаемой советом директоров (правлением);
- во-вторых, разработку подробного руководства по осуществлению кредитных операций, призванного обеспечить реализацию стратегических направлений деятельности банка в данной сфере.

Подготовкой такого руководства обычно занимается специальное подразделение, в чьи функциональные обязанности входит также контроль, за выполнением требований данного документа. Руководство является конфиденциальным документом и даже внутри банка доводится до сведения лишь тех служащих, которые участвуют в кредитном процессе.

Разумеется, каждый банк в той или в иной форме приходит к собственной кредитной политике.

Кредитная политика определяет задачи и приоритеты кредитной деятельности банка, средства и методы их реализации, а также принципы и порядок организации кредитного процесса. Она создает основу организации кредитной работы банка в соответствии с общей стратегией его деятельности, являясь необходимым условием разработки системы документов, регламентирующих процесс кредитования.

Кредитная политика коммерческого банка должна четко определять цели кредитования, содержать правила реализации конкретных целей, в том числе содержать стандарты и инструкции, представляющие собой методическое обеспечение ее реализации.

На кредитную политику в банковской практике влияют различные факторы (см. Рисунок 13).



Рисунок 13 – Факторы, влияющие на кредитную политику коммерческого банка

Кредитная политика коммерческого банка в Республике Казахстан разрабатывается и совершенствуется высшим руководством банка (чаще всего это президент банка, вице-президенты, кредитный комитет) и формирует основные направления кредитной деятельности:

1. Цель банка по формированию кредитного портфеля (виды кредитов, сроки погашения, объем кредита, качество кредитов).
2. Полномочия кредитного комитета (работников) на предмет определения максимальной суммы и видов кредита.
3. Обязанности сотрудников и их право по предоставлению информации, проверке, оценке и по принятию решений по кредитным заявкам клиентов.
4. Набор необходимой документации для кредитного процесса (финансовая отчетность, договоры, гарантии, залог, обязательство и т.д.).
5. Правила приема, оценки и реализации кредитного обеспечения.
6. Описание политики процентных ставок, установление ставки и комиссии, условий погашения кредитов.
7. Описание стандартов качества кредитов, максимального размера кредитных вложений, выявление и анализ проблемных кредитов.

Кредитная политика коммерческого банка подлежит регулярному пересмотру и при необходимости корректировке. Вопросы организации кредитной работы коммерческого банка, осуществления отдельных видов кредитных сделок регламентируются положениями, порядками, инструкциями и другими нормативно - технологическими документами. Данные документы являются частью кредитной политики банка.

Коммерческие банки в соответствии со своей спецификой разрабатывают общие принципы кредитной политики (в мировой практике - меморандум о кредитной политике), формируют ее главную цель, основные направления кредитования.

На практике при разработке кредитной политики банки учитывают ряд факторов (см. Таблицу 3).

Таблица 3 - Факторы, учитывающиеся при разработке кредитной политики коммерческого банка

Макроэкономические факторы:	Региональные и отраслевые факторы:	Внутрибанковские факторы:
- общее состояние экономики страны;	- состояние экономики в регионах и состояние дел в отраслях, обслуживаемых банком;	- состояние планирования в банке;
- денежно-кредитная политика Центрального банка;	- состав клиентов, их потребность в кредите; наличие банков конкурентов и их преимущества.	- эффективность внутреннего контроля;
- финансовая политика Правительства.		- требования надзорных органов;
		- структура пассивов банка;
		- уровень квалификации персонала банка, его опыт.

Кредитные операции связаны с риском, степень которого в Республике Казахстан в условиях спада производства, нестабильности экономики растет. Это определяет необходимость формирования качественного кредитного портфеля банка, в котором должна быть меньше доля более рискованных операций, несмотря на то, что в ряде случаев такие операции могут быть более прибыльными для банка. Степень риска должна соответствовать обычной норме доходности по ссудам с учетом стоимости кредитных ресурсов и административных издержек банка. При определении кредитной политики следует ориентировать кредитную стратегию на диверсификацию как состава клиентов, так и спектра предоставляемых им ссуд, что необходимо в условиях конкуренции.

Кредитная политика должна регламентировать допустимые границы рисков, уровень принятия управленческих решений, полномочия и функции отдельных кредитных подразделений.

Стратегия разрабатывается исходя из существующей системы ограничений, которая с одной стороны носит рыночный характер, а с другой стороны представлена административно-экономическими границами, в которых коммерческий банк обязан осуществлять кредитную деятельность. К их числу относятся: нормы банковского законодательства Республики Казахстан, установленный уровень экономических нормативов деятельности банка, существующий порядок обязательного резервирования, требования Национального банка Республики Казахстан к финансовой устойчивости коммерческого банка.

В процессе формирования стратегии кредитной политики коммерческого банка необходимо учитывать принципы, приведенные в Таблице 4.

Таблица 4 - Принципы формирования стратегии кредитной политики банка

Показатели	Характеристика
Системность	- сочетание кредитной стратегии с общей стратегией банка; - необходимость исходить из возможности использования доступных для конкретного банка стратегий в сложившихся рыночных условиях.
Комплексность	- отражение всей системы кредитных отношений данного банка как в сфере активных, так и пассивных кредитных операций.
Индивидуальность	- учитывается специфика банка: состав клиентов и их потребности, сегменты финансового рынка, в которых работает банк, региональные особенности, уровень квалификации персонала, состояние депозитной базы с точки зрения структуры и сроков депозитов.
Подчинение единой внутренней логике	- это касается в первую очередь сопоставимости и взаимообусловленности целей кредитной политики.

Кредитная политика в части тактики определяет финансовый и иной инструментарий, используемый банком для реализации его целей при осуществлении кредитных сделок, правила их совершения, порядок организации кредитного процесса, уровень компетенции руководителей и сотрудников банка, установление лимитов кредитования отдельным категориям клиентов, предпочтительный круг клиентов-заемщиков, нежелательный для банка контингент заемщиков, управление кредитными рисками, систему контроля за исполнением сделок, организацию сопровождения кредитов и другие вопросы.

В качестве одной из главных целей кредитной политики выступает высокодоходное размещение пассивов (в том числе привлеченных вкладов и депозитов) банка в кредитные продукты при одновременном поддержании определенного уровня качества кредитного портфеля банка.

На качество кредитного портфеля оказывает влияние текущий уровень проблемной и просроченной ссудной задолженности. Просроченной считается непогашенная в срок задолженность, не исполненные обязательства заемщика по кредиту. Проблемная задолженность – это задолженность с прямыми или косвенными признаками фактического наличия или вероятного возникновения проблем в обслуживании кредита заемщиком и своевременном исполнении обязательств заемщика перед банком-кредитором. Чем ниже доля проблемной и просроченной задолженности в кредитном портфеле банка, тем соответственно выше качество кредитного портфеля. Качественный кредит – это обеспеченный кредит, который будет погашен в установленный срок без возникновения проблем и затруднений у заемщика.

Банку необходимо соблюдать разумный баланс между доходностью и риском. Посредством разработки и соблюдения кредитной политики банк стремится свести риски к минимуму, получая при этом максимально допустимую доходность операций.

Одна из главных задач кредитной политики заключается в выработке единого подхода к операциям кредитования, особенно в случае наличия филиальной сети у кредитной организации.

Проявление сущности кредитной политики коммерческого банка заключается в ее функциях. Условно их можно разделить на две группы:

- общие, присущие различным элементам банковской политики;
- специфические, отличающие кредитную политику от других элементов банковской политики.

К общим функциям относятся:

- коммерческая функция заключается в получении банком прибыли от проведения различных операций, в частности, кредитных.

- стимулирующая функция заключается в стимулировании аккумуляции временно свободных денежных средств в банки и их рациональное использование. Стимулом для клиента банка воздержаться на определенный срок от текущего потребления является возможность получить дополнительный доход на средства, помещенные в банк на депозит, а возможность получить в

банке ссуду имеет важное значение для покрытия временной потребности в дополнительных средствах, при этом стимулом для погашения задолженности в максимально короткие сроки является необходимость уплаты процентов банку за пользование ссудой. Для банка стимулирующая функция кредитной политики проявляется в том, что банки стремятся привлечь наиболее дешевые ресурсы на рынке на относительно длительный срок и разместить их с максимальной выгодой.

- контрольная функция проявляется в том, что кредитная политика позволяет контролировать процесс привлечения и использования кредитных ресурсов банками и их клиентами с учетом приоритетов, определенных в кредитной политике конкретного банка.

Специфическая функция кредитной политики всего одна, но очень важная. Это функция оптимизации кредитного процесса. Действие данной функции направлено на достижение цели банковской политики.

При формировании кредитной политики банки руководствуются следующими принципами:

- 1) поддержания оптимальной структуры работающих активов, увязанной по объемам и срокам с пассивами;
- 2) обеспечения эффективности операций, связанных с размещением денежных средств, предполагающей превышение доходов от размещения средств над расходами, связанными с привлечением средств;
- 3) безопасности проведения операций, связанных с размещением средств, и поддержания надежности и ликвидности работы банка
- 4) размещения средств с учетом интересов акционеров банка;
- 5) удовлетворения потребностей рынка в кредитах в пределах сферы деловой активности банка.

Соблюдение этих принципов позволяет банку сформировать стратегические и тактические направления в организации кредитной деятельности, обеспечив тем самым эффективность и оптимизацию кредитной политики.

Каждый банк самостоятельно разрабатывает документ о кредитной политике: он может составляться на длительную перспективу (несколько лет) с ежегодным уточнением его положений, а также на текущий отчетный год (второй вариант получил наибольшее распространение).

Каждый банк должен разработать свою индивидуальную кредитную политику, отражающую его конкретные потребности, и оформить ее в виде документа. На практике различия документов о кредитной политике вытекают из специфики банков, их целей, рынков, финансовых структур, размера и структуры ресурсной базы, напряженности конкурентной ситуации, опыта персонала.

Кредитная политика - основной документ, направляющий и регулирующий деятельность банка в области кредитования. Кроме того, в банке должен быть разработан комплект инструктивных и методических

материалов, регламентирующих различные аспекты организации его работы на кредитном рынке. Такой комплект материалов включает:

- 1) положение о кредитном подразделении банка;
- 2) должностные инструкции сотрудников кредитного подразделения;
- 3) положение (регламент) по проведению кредитных операций в наиболее желаемом варианте он может включать следующие разделы (их можно понимать как части единого документа или как самостоятельные документы):
 - перечень и содержание документов, предоставляемых потенциальными заемщиками, а также предъявляемые к ним требования со стороны банка;
 - расчет, утверждение и проверка соблюдения лимитов кредитования для заемщиков;
 - рассмотрение кредитных заявок и санкционирование выдачи кредитов;
 - подготовка и заключение кредитных договоров, санкционирование их пролонгации;
 - взаимодействие подразделений, участвующих в кредитном процессе;
 - ведение кредитной документации;
 - предоставление кредитов, обслуживание долга и его погашение;
 - отражение в бухгалтерском учете ссудных операций;
- 4) регламент по предоставлению межбанковских кредитов и размещению депозитов в других банках;
- 5) отдельные положения по кредитованию юридических лиц в разрезе видов кредитования, приемлемых для банка (разовые кредиты, овердрафты, открытые кредитные линии, факторинг, лизинг, ипотека, инвестиционные кредиты и т.д.);
- 5) положения по кредитованию физ. лиц на потребительские цели, на предпринимательскую деятельность и т.д.;
- 6) положения (Методики) по работе с обеспечительными обязательствами по возврату кредитов, применяемыми в банке, и о порядке их оформления;
- 7) положение о порядке предоставления гарантий в пользу третьих лиц;
- 9) положение о порядке учета векселей и вексельном кредитовании заемщиков;
- 10) положение о порядке формирования и использования резервов на возможные потери по ссудам и приравненной к ним задолженности;
- 11) положение о Кредитном комитете банка;
- 12) методические указания по анализу:
 - финансового состояния заемщиков, в том числе банков;
 - качества кредитного портфеля банка, выполнения кредитных договоров;
- 13) методики:
 - расчета цены кредитов, отражения начисления и уплаты процентов за кредиты по счетам бухгалтерского учета,
 - определения достаточности и ликвидности предметов залога,
 - проведения встреч-интервью с заемщиками, третьими лицами,
 - проверки кредитной истории заемщика, получения о нем дополнительной информации у третьих лиц.

Таким образом, кредитная политика устанавливает подходы, определяет общие принципы кредитования клиентуры коммерческого банка, определяет типы предоставляемых кредитов (ссуд), полномочия различных уровней банка по принятию этих вопросов, некоторые операционные детали кредитных процедур.

3.2 Основные направления кредитной политики. Механизмы ее реализации

В современных условиях развития экономики реформирования банковской системы в Казахстане все вопросы, связанные с предоставлением кредита, рассматриваются и решаются банками второго уровня самостоятельно, в соответствии с их кредитной политикой.

Кредитная политика создает основу организации кредитной деятельности банка в рамках общей стратегии его развития, определяет принципы и порядок осуществления кредитного процесса, средства и методы его реализации, а также необходимые условия разработки соответствующей документации.

Основными элементами кредитной политики коммерческого банка являются (см. Рисунок 14).

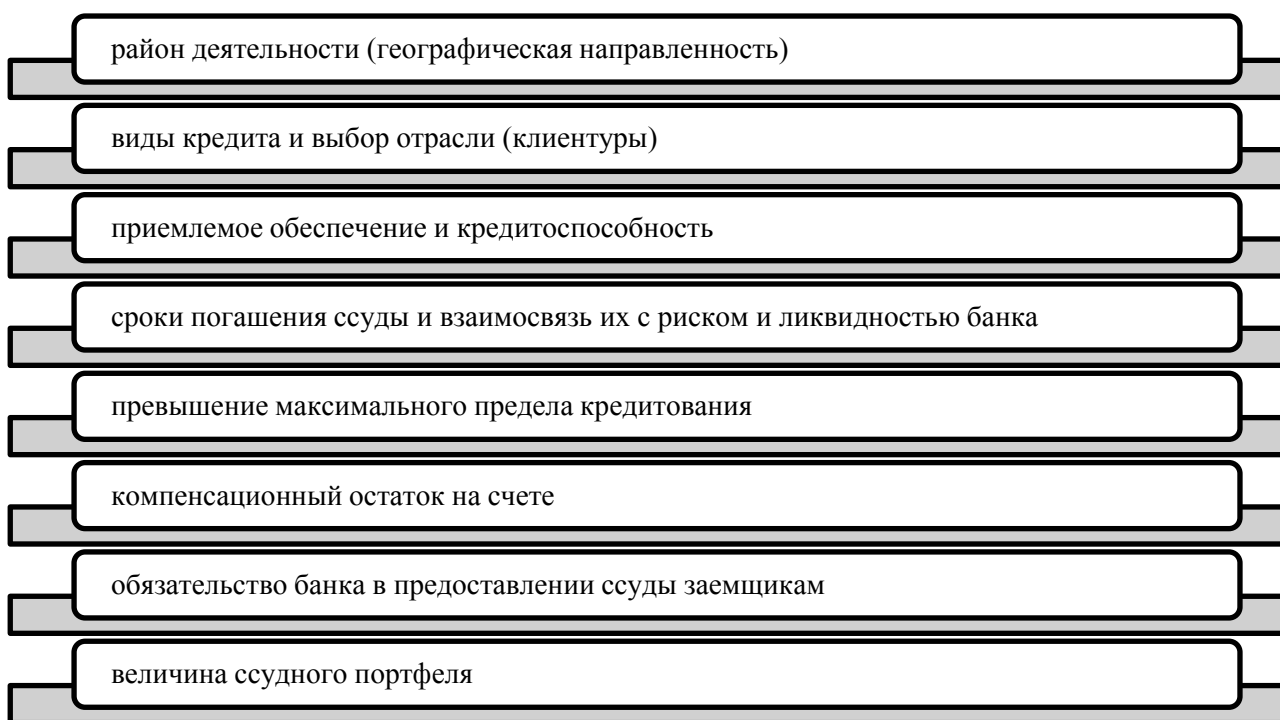


Рисунок 14 – Элементы кредитной политики коммерческого банка

В настоящее время вопрос о необходимости разработки кредитной политики остается острым и на него до сих пор нет однозначного ответа. Большинство банков нередко подходит формально к выработке собственной стратегии развития, определяет в основном текущие цели в области

кредитования, не формулируя стратегических задач банка и не проводя соответствующих исследований рынка. Однако банк, не задумывающийся о перспективах развития, который ориентируется лишь на текущие тенденции, не может развиваться адекватно меняющейся экономической ситуации.

Разработка и проведение банком кредитной политики должны быть направлены на достижение следующих целей:

- допускать только такой характер риска, который позволяет создавать активы высокого качества и обеспечивать постоянный целевой уровень доходности;
- создать высокопрофессиональный коллектив кредитных работников, обеспечивающих высокое качество кредитного портфеля банка;
- предоставлять ссуды на финансирование экономически перспективных, рентабельных проектов, соответствующих стратегическим целям банка;
- способствовать развитию долгосрочных отношений с клиентами, приносящими доход;
- избегать использования высококонкурентных, но неоправданных методов кредитования.

Цели внутренней кредитной политики - обеспечение защиты собственных интересов банка, снижения рисков при проведении активных кредитных операций.

Каждый банк разрабатывает свои правила кредитования в соответствии с законодательством нашей страны по вопросам кредитной деятельности, в том числе нормативными правовыми актами Национального банка Республики Казахстан. Правила определяют общие приоритеты, стандарты и параметры решений в области кредитной деятельности, основные принципы управления кредитными рисками и ориентируют кредитную деятельность банка на решение следующих задач:

- формирование качественного ссудного портфеля за счет кредитования устойчиво функционирующих субъектов хозяйственной деятельности и финансирования перспективных проектов;
- обеспечение оптимальной структуры и размера ссудного портфеля, вне балансовых обязательств;
- обеспечение высокого уровня безопасности и доходности размещения активов банка.

Банк осуществляет кредитную деятельность во всех секторах экономики и регионах страны в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан, уставом и внутренними положениями. Кредиты предоставляются предприятиям, организациям и т.д., являющимся клиентами банка, имеющими устойчивое финансовое положение, стабильный спрос на производимые ими товары или предлагаемые услуги и предоставившим банку в обеспечение кредиты высоколиквидный залог.

С учетом принятой стратегии развития банка и складывающейся в стране экономической ситуации основными приоритетами кредитной политики являются:

1) в области коммерческого краткосрочного кредитования:

- развитие малого и среднего бизнеса в сферах торговли, производства;
- промышленность, энергетика, связь, транспорт и др.

2) в области документарных кредитных операций:

- предоставление гарантий и принятие гарантий банков - контрагентов;
- открытие аккредитивов и подтверждение выпущенных аккредитивов

банками-партнерами;

- авалирование векселей клиентов;
- принятие векселей клиентов в учет;

3) в области инвестиционного кредитования:

- финансирование краткосрочных и среднесрочных проектов развития производства товаров повседневного спроса;
- финансирование средне - и долгосрочных межотраслевых проектов развития производства продукции, соответствующих мировым стандартам.

При составлении эффективной кредитной политики менеджеры должны выбрать различные методики по оценке: уровня кредитного риска, диверсификации риска, концепции кредитного портфеля.

В связи с этим в теории и на практике различают три вида рискованных стратегий в области кредитования:

1. Высокорисковая стратегия - предполагает ориентацию на значительный вес высокорисковых и одновременно высокоприбыльных операций. Такая стратегия возможна в течение короткого периода времени при условии относительно стабильной макросреды, наличия у банка эффективной маркетинговой службы и высококвалифицированного персонала.

2. Стратегия диверсификации риска - дает возможность рационального соотношения доходности и надежности банка. Однако при осуществлении такой стратегии банк вынужден часто отказываться от высокоприбыльных сделок с относительно высокой степенью риска.

3. Стратегия минимизации риска - увеличивает надежность банка, с одной стороны, но означает практический отказ от высокодоходных кредитных операций, что, в конечном счете, ухудшает показатели рентабельности банка.

В зависимости от экономической ситуации в стране, состояния конкуренции на банковском рынке и своего финансового положения банк выбирает конкретную стратегию в области кредитования в тот или иной момент времени.

Банки обычно не устанавливают региональные приоритеты в кредитной политике.

Кредитная стратегия банка предусматривает:

- принятие банком рисков только после их тщательного анализа;
- неприемлемость рисков, которые бы ставили банк в зависимость от одного или нескольких крупных клиентов;
- проведение активной работы по улучшению качества кредита, структуры активов и пассивов и сокращению инвестиций в основные средства;

- принятие решения о выдаче кредита не только на основе оценки залога, но и расчета будущих денежных потоков и потенциальной прибыльности заемщика, а также тщательного анализа правовой стороны предложенного проекта;

- дифференциацию кредитного портфеля по размеру кредитов, отраслям и видам деятельности заемщиков в целях сокращения рисков;

- предотвращение опасности подвергнуть банк большим потерям из-за принимаемых рисков. Получаемые доходы должны покрывать общую сумму риска;

- установление Кредитным комитетом лимитов кредитных рисков и осуществления постоянного контроля за ними;

- получения банком международного кредитного рейтинга.

Основной орган, осуществляющий внутреннюю кредитную политику, как правило, - Кредитный комитет банка, действующий в рамках полномочий, определенных Правлением банка и утвержденного Советом директоров.

Все положения кредитной политики должны быть подкреплены практическими мерами, которые в совокупности представляют собой механизмы ее реализации. Все меры, призванные реализовать намеченную кредитную политику в предполагаемых обстоятельствах, также должны быть рассмотрены и одобрены руководством банка, а соответствующие решения оформлены в виде внутренних документов. В принципиальном плане среди таких мер должны или могут присутствовать такие, которые дадут возможность (см. Рисунок 15):

определить необходимые объемы и доступные источники пополнения кредитных ресурсов, расширять ресурсную базу;

установить и при необходимости пересматривать значения приемлемых рисков и лимиты кредитования необходимого уровня ликвидности;

разнообразить свои кредитные услуги и повышать их качество, расширять клиентуру заемщиков;

лучше проверять кредитоспособность заемщиков, добиваться повышения уровня возвратности выданных кредитов;

своевременно и в необходимом объеме формировать резервы на покрытие возможных убытков от кредитной деятельности;

совершенствовать информационно-аналитическое, методическое и организационное обеспечение кредитного процесса и т.д.

Рисунок 15 – Практические меры реализации кредитной политики банка

Особый блок механизмов реализации кредитной политики составляет обязательный для каждого банка комплект инструктивных и методических материалов, регламентирующих все аспекты организации его работы на кредитном рынке. Помимо норм законодательства и официальных документов Национального банка Республики Казахстан в этот комплект необходимо включать (см. Рисунок 16).



Рисунок 16 - Комплект инструктивных и методических материалов, регламентирующих все аспекты организации работы банка на кредитном рынке

В казахстанской банковской практике данный документ носит название «Кредитная политика». В наиболее желаемом варианте он включает следующие элементы (их можно понимать или как части единого документа, или как самостоятельные документы):

- 1) описание полномочий кредитных работников банка;
- 2) порядок рассмотрения кредитных заявок потенциальных заемщиков и разрешения кредита;
- 2) инструкцию по организации кредитования;
- 3) порядок взаимодействия подразделений, участвующих в кредитном процессе;
- 4) методические указания по анализу:
 - кредитоспособности клиентов;
 - кредитного портфеля;
 - выполнения кредитных договоров.

5) методики:

- расчета цены кредитов;
- определения цен предметов залога;
- расчета (начисления) процентов;
- расчета лимитов кредитования и проверки их соблюдения;
- проведения встреч-интервью с заемщиками;
- проверки предприятия (организации) заемщика с выездом на место;
- проверки кредитной истории заемщика, получения о нем дополнительной информации у третьих лиц;
- по другим вопросам;

6) инструкцию по ведению кредитной документации.

Все положения кредитной политики направлены на то, чтобы добиться максимально возможного качества кредитной деятельности банка.

Контрольные вопросы

1. Что понимается под кредитной политикой банка?
2. Назовите принципы кредитной политики.
3. Назовите цели и задачи кредитной политики.
4. Какие основные направления кредитной политики знаете?
5. Какие факторы влияют на формирование кредитной политики банка?
6. Какие существуют принципы формирования стратегии кредитной политики банка?
7. Что представляет собой стратегия кредитной политики банка?
8. Какие факторы учитываются при разработке кредитной политики коммерческого банка?
9. В чем заключается сущность высокорисковой в области кредитования?
10. В чем заключается сущность стимулирующей функции кредитной политики банка?

Тестовый опрос

1. Кредитная политика - это деятельность коммерческого банка, в которой он выступает в качестве:

- А) посредника;
- В) заемщика;
- С) кредитора;
- Д) кредитора и заемщика;
- Е) наблюдателя.

2. К числу внутренних факторов, влияющих на кредитную политику коммерческого банка, относят:

- А) состояние межбанковской конкуренции;
- В) степень развития банковской инфраструктуры;

- С) уровень развития банковского законодательства;
- Д) ликвидность банка;
- Е) экономическое состояние государства и уровень развития банковского законодательства.

3. К числу макроэкономических факторов, определяющих кредитную политику коммерческого банка, относят:

- А) состояние экономики в регионе;
- В) клиентскую базу банка;
- С) структуру пассивов банка;
- Д) общее состояние экономики;
- Е) состояние экономики в регионе и клиентскую базу банка.

4. К числу внешних факторов, влияющих на кредитную политику коммерческого банка, относят:

- А) ресурсную базу банка и её структуру;
- В) ликвидность банка;
- С) специализацию банка;
- Д) структуру пассивов банка;
- Е) уровень квалификации персонала банка, его опыт.

5. К числу внутрибанковских факторов, определяющих кредитную политику коммерческого банка, относят:

- А) способности и опыт персонала;
- В) клиентскую базу;
- С) наличие банков-конкурентов;
- Д) денежно-кредитную политику Центрального Банка;
- Е) экономическое состояние государства и уровень развития банковского законодательства.

6. Укажите макроэкономические факторы, воздействующие на формирование кредитной политики банка:

- А) способности и опыт персонала;
- В) качество банковского менеджмента;
- С) нормативы НБ РК и ставка рефинансирования;
- Д) способности и опыт персонала;
- Е) клиентская база.

7. Сколько блоков имеет система кредитования:

- А) четыре;
- В) пять;
- С) три;
- Д) шесть;
- Е) семь.

8. Кредитование – это:

- А) процесс, в результате которого происходит движение стоимости от кредитора до заемщика;
- В) форма обеспечения возвратности кредита;
- С) залог недвижимого имущества;
- Д) процесс подготовки договора о залоге;
- Е) выручка от реализации продукции.

9. Банковский кредит – это:

- А) кредит, выданный поставщиком покупателю;
- В) кредит, выданный банком населению;
- С) кредит, выданный в виде денежной ссуды;
- Д) кредит, выданный предприятием;
- Е) кредит, выданный покупателем.

10. Укажите определение, наиболее полно характеризующее сущность кредитной политики коммерческого банка:

- А) кредитная политика – политика формирования кредитного портфеля банка;
- В) кредитная политика – определение стандартов и процедур предоставления кредитов и поведения сотрудников кредитных отделов банка;
- С) кредитная политика – комплекс мероприятий банка, направленных на повышение доходности кредитных операций и снижение кредитного риска.
- Д) все ответы верны;
- Е) нет верного ответа.

11. К числу внутрибанковских факторов, определяющих кредитную политику коммерческого банка, относят:

- А) способности и опыт персонала;
- В) клиентскую базу;
- С) Наличие банков-конкурентов;
- Д) Денежно-кредитную политику Национального Банка Республики Казахстан;
- Е) нет верного ответа.

12. Укажите региональные факторы, воздействующие на формирование кредитной политики банка:

- А) наличие банков-конкурентов;
- В) денежно-кредитная политика НБ РК;
- С) качество банковского менеджмента;
- Д) способности и опыт персонала;
- Е) нет верного ответа.

13. Работающие кредиты банка – это...

- А) объем кредита уменьшенный на средний объем потерь по кредитам;
- В) объем кредита уменьшенный на величину необходимой прибыли на капитал;
- С) необходимый доход от кредитования уменьшенный на средний объем потерь по кредитам;
- Д) кредиты приносящие доходы;
- Е) нет верного ответа.

14. Кредитный портфель банка – это...

- А) вся совокупность кредитов выданных им на каждый данный момент;
- В) портфель при залоге товаров;
- С) резерв создаваемый под каждый кредит;
- Д) доля различных групп в их общей сумме;
- Е) разность между депозитами и выданными кредитами.

15. Основной принцип формирования кредитного портфеля банка:

- А) набор активов, обеспечивающий доход;
- В) набор кредитов, дифференцированных с учетом риска;
- С) обеспечение заданного уровня доходности кредитной политики;
- Д) дифференцированность кредитов с учетом риска и уровня доходности;
- Е) нет верного ответа.

16. Факторы, воздействующие на распределение денежных средств внутри кредитного портфеля (укажите все верные ответы):

- А) методы оценки качества ссуд;
- В) доходность отдельных видов ссуд;
- С) размер резервов для покрытия убытков по ссудам;
- Д) спрос на различные виды кредита;
- Е) размер и структура кредитных ресурсов.

17. К абсолютным структурным показателям кредитного портфеля относятся (укажите все верные ответы):

- А) объем валютных кредитов;
- В) объем кредитов, выданных физическим лицам;
- С) доля кредитного портфеля в сумме активов банка;
- Д) нет верного ответа;
- Е) все ответы верны.

18. К относительным показателям кредитного портфеля относятся (укажите все верные ответы):

- А) коэффициент надежности кредитного портфеля (КНП);
- В) доля кредитов физическим лицам;

- С) объем долгосрочных ссуд;
- Д) объем кредитов физическим лицам;
- Е) объем выданных ссуд.

19. Кредитный потенциал банка - это:

- А) общая сумма мобилизованных банком средств;
- В) сумма привлеченных банком средств;
- С) общая величина мобилизованных банком средств за минусом резерва ликвидности;
- Д) общая сумма мобилизованных и привлеченных средств банка;
- Е) общая сумма привлеченных средств коммерческого банка за минусом провизий.

20. В каком количестве экземпляров составляется кредитный договор?

- А) 3;
- В) 2;
- С) 1;
- Д) 4;
- Е) 5.

4 Оценка кредитоспособности и платежеспособности заемщика

4.1 Понятие и факторы, определяющие кредитоспособность

Понятие кредитоспособности заемщика коммерческого банка играет центральную роль в кредитных отношениях и является характерным для современной экономики.

Информация о кредитоспособности имеет важное значение как для кредитора, так и для заемщика. Для первого она означает уменьшение риска потерь из-за вероятности возникновения финансовых затруднений у предприятия, для второго - знание своей платежеспособности и долговременной финансовой устойчивости для принятия тактических и стратегических решений по обеспечению дальнейшего развития предприятия.

Кредитоспособность предприятия формируется в результате его экономической деятельности и показывает, насколько правильным является управление финансовыми ресурсами, насколько рационально сочетание собственных и заемных источников, насколько эффективно используется собственный капитал и какова отдача от производственной деятельности.

Кредитоспособность отражает взаимоотношения предприятия с партнерами, кредиторами, бюджетом, акционерами и др. В конечном счете, она в значительной степени определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве.

Кредитоспособность предприятия трактуется учеными либо как способность заемщика получить кредит и возратить его с процентами в полном объеме в установленный срок, либо как способность своевременно и полностью погасить кредит с причитающимися процентами.

Кредитоспособность предприятия формируется в результате всей его деятельности и показывает, насколько правильно оно управляет источниками финансирования, рационально сочетает использование собственных и заемных средств, целенаправленно строит взаимоотношения с партнерами, кредиторами, бюджетом, акционерами и др. Таким образом, кредитоспособность в значительной степени определяет конкурентоспособность предприятия, потенциал его дальнейшего развития.

Кредитоспособность предприятия выражается через систему определенных показателей. В зарубежной и отечественной практике существует множество таких систем, которые основаны на финансовом анализе деятельности предприятия. Финансовый анализ, как правило, производится по следующим группам показателей финансовой отчетности: показатели ликвидности; показатели оборачиваемости; показатели прибыльности; показатели финансовой устойчивости.

Не вызывает сомнения определение кредитоспособности предприятия как способности рассчитаться с кредиторами полностью и в срок. Однако, по нашему мнению, целесообразно трактовать кредитоспособность в более

широком смысле, то есть определять ее в то же время как способность потенциального заемщика получить кредит.

Кредитоспособность, как правило, связывают с ликвидностью и платежеспособностью предприятия. Однако кредитоспособность заемщика в отличие от его платежеспособности не фиксирует неплатежи за истекший период или на какую-либо дату, а прогнозирует способность к погашению долга на ближайшую перспективу. Степень неплатежеспособности в прошлом является одним из формальных показателей, на которые опираются при оценке кредитоспособности клиента. Если заемщик имеет просроченную задолженность, а баланс ликвиден и достаточен размер собственного капитала, то разовая задержка платежей банку в прошлом не является основанием для заключения о некредитоспособности клиента.

Итак, кредитоспособность заемщика (хозяйствующего субъекта) - его комплексная правовая и финансовая характеристика, представленная финансовыми и нефинансовыми показателями, позволяющая оценить его возможность в будущем полностью и в срок, предусмотренный в кредитном договоре, рассчитаться по долговым обязательствам перед кредитором, а также определяющая степень риска банка при кредитовании конкретного заемщика (см. Рисунок 17).



Рисунок 17 – Цели и задачи оценки кредитоспособности заемщика

Мировая и отечественная банковская практика позволила выделить критерии кредитоспособности клиента:

- 1) характер клиента;
- 2) способность заимствовать средства;
- 3) способность заработать средства в ходе текущей деятельности для погашения долга (финансовые возможности);
- 4) капитал заемщика;

- 5) обеспечение кредита;
- 6) условия, в которых совершается кредитная сделка;
- 7) контроль (законодательная основа деятельности заемщика;
- 8) соответствие характера ссуды стандартам банка и органов надзора).

Названные критерии оценки кредитоспособности клиента банка определяют содержание способов ее оценки. К числу этих способов относятся (см. Рисунок 18).

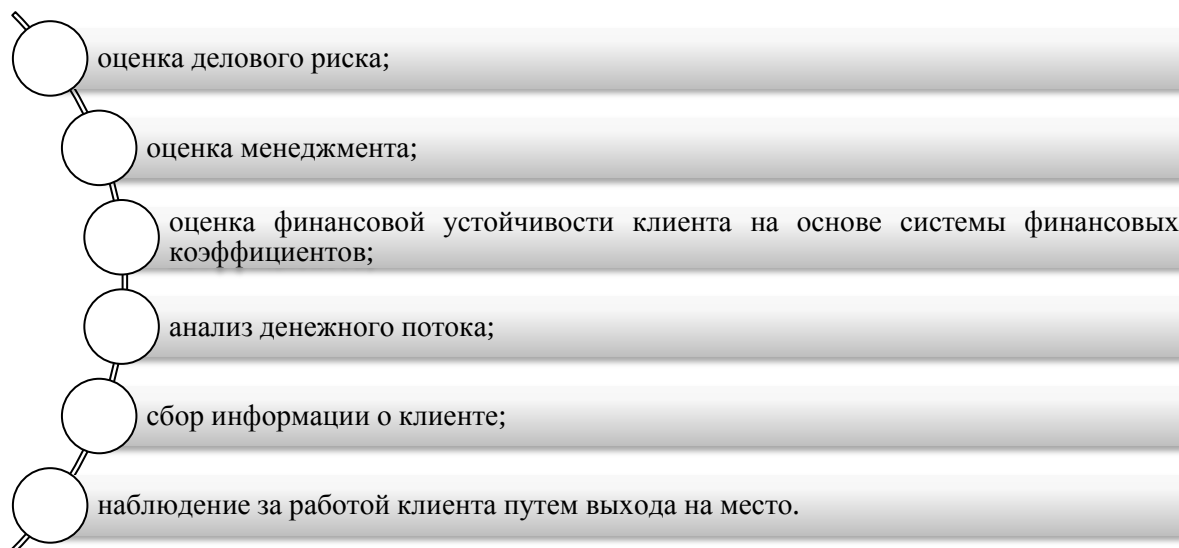


Рисунок 18 – Способы оценки кредитоспособности заемщика

Несмотря на единство критериев и способов оценки, существует специфика в анализе кредитоспособности юридических и физических лиц, крупных, средних и мелких клиентов. Эта специфика заключается в комбинации применяемых способов оценки, а также в их содержании.

Как отмечалось, кредитоспособность заемщика зависит от многих факторов, каждый из которых должен быть оценен и изучен. Значимой и весьма сложной для аналитика проблемой является определение изменения всех факторов, причин и обстоятельств, влияющих на кредитоспособность в перспективе.

Поэтому цель анализа кредитоспособности заемщика состоит в комплексном изучении его деятельности для обоснованной оценки возможности вернуть предоставленные ему ресурсы и предполагает решение следующих задач:

- обоснование оптимальной величины предоставляемых кредитором финансовых ресурсов и способов их погашения;
- определение эффективности использования заемщиком кредитных ресурсов;
- осуществление текущей оценки финансового состояния заемщика и прогнозирование ее изменения после предоставления кредитных ресурсов;

- проведение текущего контроля (мониторинга) со стороны кредитора

за соблюдением заемщиком требований в отношении показателей его финансового состояния;

- анализ целесообразности и результативности, принимаемых менеджментом решений по достижению и поддержанию на приемлемом уровне кредитоспособности организации-заемщика;

- выявление факторов кредитного риска и оценка их влияния на принятие решений о выдаче кредита заемщику;

- анализ достаточности и надежности предоставленного заемщиком обеспечения.

Оценка способности заемщика расплатиться по кредитным обязательствам предполагает всесторонний анализ его финансового состояния и общей экономической ситуации в регионе и отрасли, в которой функционирует данное предприятие. Готовность выполнить обязательства по кредиту не является во многом только экономической характеристикой и зависит также от репутации и порядочности заемщика.

Кредитоспособность заемщика зависит от многих факторов, каждый из которых должен быть оценен и изучен. На практике банки используют для оценки кредитоспособности заемщика практически всю доступную им информацию по всем сферам их финансово-хозяйственной деятельности, что подтверждается различными формами анкет или кредитных заявок, применяемых в различных кредитных организациях (см. Рисунок 19).

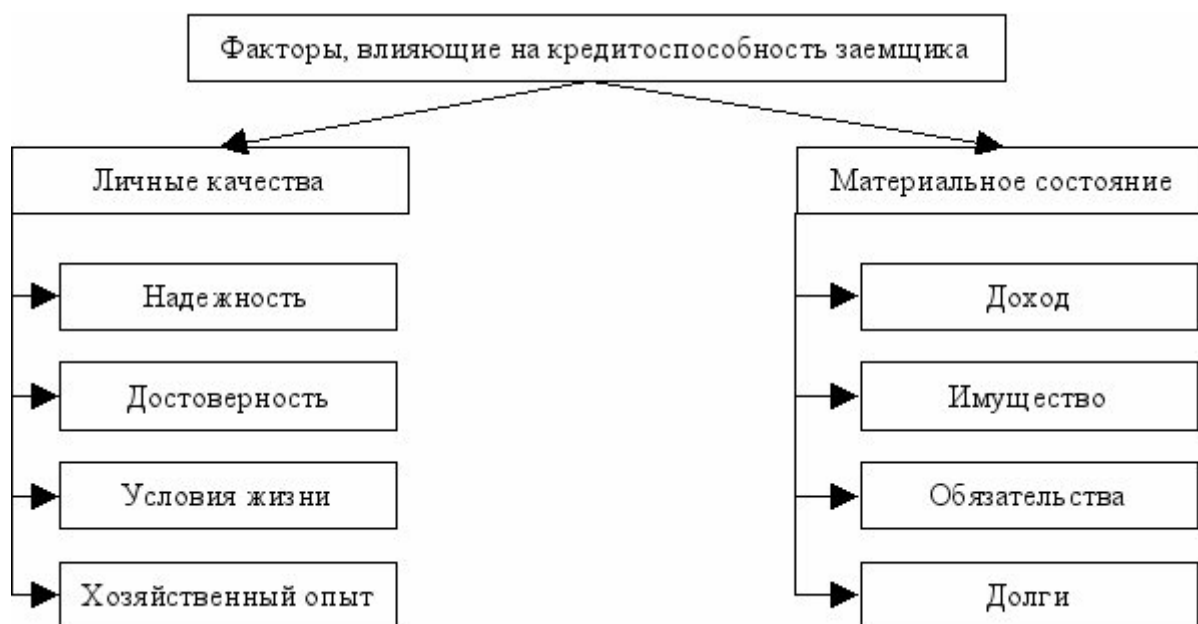


Рисунок 19 – Факторы, влияющие на кредитоспособность заемщика

Одной из важнейших составляющих методики анализа кредитоспособности заемщика является его информационная база, особенность,

формирования и использования которой, заключается в том, что без нее невозможно реально и эффективно оценить степень риска будущих финансовых вложений кредитных ресурсов в тот или иной хозяйствующий субъект.

Используемая в анализе кредитоспособности информация должна располагать следующими основными характеристиками:

- полнота;
- достоверность;
- доступность;
- оперативность.

От того, какого качества и достоверности информация представлена заемщиком в банк, и получена самим кредитором, во многом зависит оценка вероятности выполнения заемщиком кредитных обязательств.

Кредитоспособность заемщика в отличие от его платежеспособности не фиксирует неплатежи за истекший период или на какую-либо дату, а прогнозирует способность к погашению долга на ближайшую перспективу. Степень неплатежеспособности в прошлом является одним из формальных показателей, на которые опирается коммерческий банк при оценке кредитоспособности своего клиента. Так, например, если заемщик имеет просроченную задолженность, но его баланс ликвиден, а также достаточен размер собственного капитала, то разовая задержка платежей банку в прошлом не является достаточным основанием для заключения о некредитоспособности клиента. Кредитоспособные клиенты не допускают длительных неплатежей по своим обязательствам, чтобы не потерять свой статус надёжного заёмщика.

Главное, чем определяется кредитоспособность – это текущее финансовое состояние предприятия, а также возможные перспективы его изменения.

Критерии, влияющие на кредитоспособность

Надёжность заёмщика нельзя определить лишь по одному какому-то показателю. Кредитоспособность – это сложный, комплексный показатель. Выделяют ряд наиболее существенных критериев кредитоспособности клиента: характер клиента, способность заимствовать средства, способность заработать средства в ходе текущей деятельности для погашения долга (финансовые возможности), капитал заёмщика, обеспечение полученного кредита, условия, в которых совершается кредитная сделка, контроль (законодательная основа деятельности заемщика, соответствие характера ссуды стандартам банка) и некоторые другие.

Под характером клиента понимается его репутация как юридического лица и репутация менеджеров, степень ответственности клиента за погашение долга, четкость его представления о цели кредита, соответствие этой цели кредитной политике банка. Репутация клиента, как юридического лица, складывается из длительности его функционирования в данной сфере, соответствия его экономических показателей средним по отрасли, из его кредитной истории, репутации в деловом мире его партнеров (поставщиков, покупателей, кредиторов). Репутация менеджеров оценивается на основе их

профессионализма, образования, моральных качеств, личного финансового и семейного положения, результатов взаимоотношений руководимых ими структур с банком.

Способность заимствовать средства означает наличие у клиента права на подачу заявки на кредит, подписи кредитного договора или ведения переговоров, то есть наличие определенных полномочий у представителя организации, достижение совершеннолетия или другие признаки дееспособности заёмщика - физического лица. Подписание договора неуполномоченным или недееспособным лицом означает большую вероятность потери кредита для банка.

Одним из основных критериев кредитоспособности клиента является его способность заработать средства для погашения долга в ходе текущей деятельности. Существует и другая позиция, изложенная в экономической литературе, когда кредитоспособность связывается со степенью вложения капитала в недвижимость. Несмотря на то, что это является формой защиты от риска обесценения средств в условиях инфляции, также не может являться основным признаком кредитоспособности заемщика, поскольку для высвобождения денежных средств из недвижимости требуется время, что может препятствовать погашению кредита в срок. Поэтому целесообразнее ориентироваться на ликвидность баланса, эффективность (прибыльность) деятельности заемщика и его денежные потоки.

Капитал клиента является не менее важным критерием кредитоспособности клиента. При этом важны следующие два аспекта его оценки:

- достаточность, которая анализируется на основе требований Центрального Банка к минимальному уровню уставного фонда (акционерного капитала);

- степень вложения собственного капитала в кредитующую операцию, что свидетельствует о распределении риска между банком и заемщиком.

Чем больше вложения собственного капитала, тем больше и заинтересованность заемщика в тщательном отслеживании факторов кредитного риска и тем больше вероятность, что кредит будет возвращён полностью и в срок.

Под обеспечением кредита понимается стоимость активов заемщика и конкретный вторичный источник погашения долга (залог, гарантия, поручительство, страхование), предусмотренный в кредитном договоре. В случае объявления заемщика банкротом, то качество конкретного вторичного источника гарантирует выполнение им своих обязательств в срок при финансовых затруднениях.

К условиям, в которых совершается кредитная операция, относятся текущая или прогнозная экономическая ситуация в стране, регионе и отрасли, политические факторы. Эти условия определяют степень внешнего риска банка и учитываются при решении вопроса о стандартах банка для оценки денежного

потока, ликвидности баланса, достаточности капитала, уровня менеджмента заемщика.

Последний критерий - это контроль за законодательными основами деятельности заемщика и соответствием характера ссуды стандартам банка. Его анализ требует получение ответов на следующие вопросы:

- имеется ли законодательная и нормативная основа для функционирования заемщика и осуществления кредитуемого мероприятия;
- как повлияет на результаты деятельности заемщика ожидаемое изменение законодательства, например налогового;
- насколько сведения о заемщике и ссуде, содержащиеся в кредитной заявке, отвечают стандартам банка, зафиксированным в документе о кредитной политике, а также стандартам органов банковского надзора, контролирующим качество ссуд.

Таким образом, кредитоспособность заемщика основывается на ряде критериев, каждый из которых с определенной стороны характеризует предприятие в глазах банка и помогает понять, насколько велика возможность невозврата кредита. Причём набор этих критериев не является обязательным. Каждый банк самостоятельно формирует его в соответствии со своей кредитной политикой.

4.2 Способы получения информации для анализа кредитоспособности заемщика

Границы изучения кредитоспособности зависят от размера и срока ссуды, результатов прошлой деятельности фирмы, имеющегося обеспечения и взаимоотношений банка и заемщика в прошлом.

В качестве исходных данных для анализа кредитоспособности заемщика используется следующая информация:

- 1) предоставленная банку самим заемщиком;
- 2) имеющаяся непосредственно у банка;
- 3) содержащаяся во внешних источниках информации.

Изучение исходной информации в процессе анализа и оценки кредитоспособности заемщика банк проводит, как правило, с двух сторон:

- юридической (правовой);
- экономической (финансовой или бухгалтерской).

С юридической точки зрения необходимо проанализировать и оценить правовую способность потенциального заемщика (организации) к совершению кредитной сделки. Для подтверждения своей правоспособности заемщик представляет банку соответствующие документы.

В последнее время при оценке правоспособности заемщика особое внимание уделяется изучению его кредитной истории. В процессе исследования кредитного отчёта кредитного бюро выясняется имеющийся у заемщика опыт кредитования и история взаимоотношений заемщика с банками.

С экономической точки зрения для оценки кредитоспособности заёмщика необходимо выявить факторы и условия, при которых он будет не в состоянии в полном объёме и в надлежащий срок оплатить свой долг по кредиту.

Источниками информации об экономической стороне кредитоспособности заемщика могут служить (см. Рисунок 20).

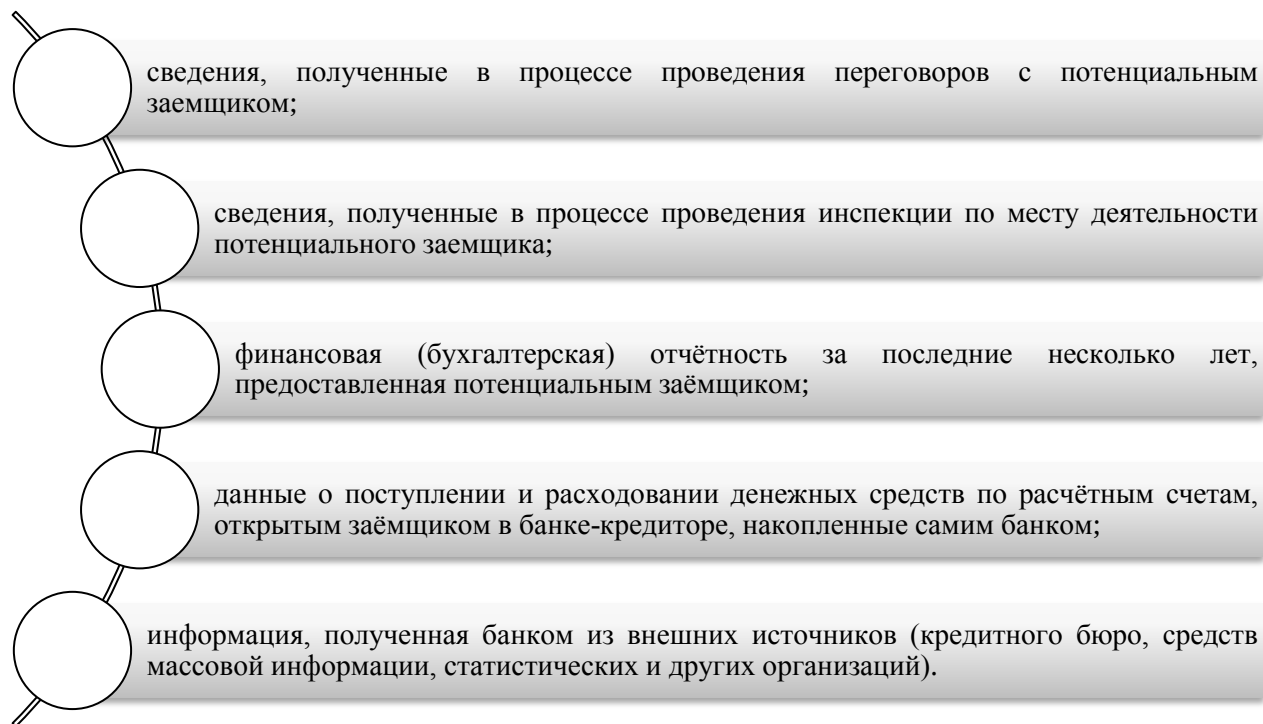


Рисунок 20 - Источники информации об экономической стороне кредитоспособности заемщика

В ходе личной беседы с представителями фирмы, подавшей кредитную заявку, сотрудник банка выясняет причины обращения за ссудой, а также то, отвечает ли заявка требованиям банка, вытекающим из его ссудной политики. На основе беседы он может получить определенное представление о честности и возможностях подателя заявки и о том, потребуется ли обеспечение. Как правило, банки при оценке кредитоспособности заемщика формируют кредитный рейтинг заемщика на основе изучения следующих вопросов:

- общий уровень развития отрасли, к которой относится заемщик;
- конкурентное положение заемщика в отрасли;
- влияние изменения рыночной конъюнктуры на объемы производства и сбыта;
- качество менеджмента фирмы;
- степень зависимости фирмы от отдельных покупателей и поставщиков;
- острота конкуренции с аналогичными фирмами;
- качество выпускаемой продукции и ассортимент;
- уровень отношений кредитора и заемщика;
- краткосрочные планы и долгосрочные перспективы развития заемщика;

- степень зависимости заемщика от аффилированных лиц и самостоятельность в принятии решений;
- принадлежность заемщика к финансовым группам и холдингам;
- вовлеченность заемщика в судебные разбирательства;
- степень зависимости заемщика от государственных дотаций;
- вероятность открытия в ближайшем будущем или фактическое начало процедуры банкротства и (или) ликвидации заемщика.

Информацию об истории и росте фирмы, компетентности руководящих лиц, характере продукции и услуг, источниках сырья, конкурентных позициях и планах на будущее также можно получить в ходе интервью. Банк должен располагать центральной картотекой на всех вкладчиков и заемщиков, из которой можно почерпнуть информацию об их кредитоспособности.

Инспекция на месте представляет собой выезд специально созданной для этой цели группы непосредственно на фирму с целью проведения проверок и обследования для выяснения состояния финансово-хозяйственной деятельности фирмы.

Проверка достоверности бухгалтерских отчетов и балансов осуществляется в три этапа.

На первом этапе - выясняется согласованность показателей различных форм отчетности; на втором - осуществляется сличение отдельных отчетных показателей с записями в регистрах бухгалтерского учета; на третьем - определяется обоснованность учетных записей по данным первичных документов.

Финансовые отчеты заемщиков - один из наиболее важных источников информации о кредитоспособности, доступных работнику банка. Финансовые отчеты за прошлые периоды, предварительные текущие отчеты и прогнозы денежных потоков служат основой для оценки финансового состояния и прибыльности фирмы-заемщика и перспектив получения ею в будущем дохода, достаточного для возмещения текущих расходов и погашения ссуды.

Объем бухгалтерской информации, используемой для оценки кредитоспособности заемщика, зависит от вида клиента (физическое лицо или юридическое), формы собственности юридического лица, отраслевой принадлежности, конкурентоспособности выпускаемой продукции и спроса на нее потенциальных покупателей и т.п.

Для заемщика-юридического лица (за исключением кредитных организаций), как правило, требуется представление в банк следующих форм отчетности:

- годовой бухгалтерской отчетности в полном объеме;
- публикуемой отчетности за три последних завершенных финансовых года;
- бухгалтерского баланса за последний отчетный период;
- отчета о прибылях и убытках на последнюю отчетную дату.

Заемщик - физическое лицо представляет:

- заверенные работодателем справку с места работы и справку о доходах физического лица;

- иные документы, подтверждающие доходы физического лица.

Кроме того, центральный банк рекомендует коммерческим банкам принимать во внимание следующую информацию при оценке кредитоспособности заемщика в случае ее доступности:

- отчетность, составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО);

- управленческую отчетность и иную управленческую информацию;

- бюджет либо бизнес-план на текущий финансовый год;

- ежеквартальный отчет эмитента ценных бумаг о существенных фактах, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность эмитента (если заемщик является эмитентом ценных бумаг);

- данные о движении денежных средств;

- данные о просроченной дебиторской и кредиторской задолженности, непогашенных в срок кредитах и займах, просроченных собственных векселях заемщика;

- справки об открытых расчетных (текущих) счетах в кредитных организациях;

- справки об отсутствии у заемщика картотеки неоплаченных расчетных документов по всем открытым расчетным (текущим) счетам, а также справки из налоговых органов об отсутствии задолженности перед бюджетом всех уровней и внебюджетными фондами;

- другую информацию из кредитных бюро и коллекторских агентств.

В связи с тем, что предприятия значительно различаются по характеру своей производственной и финансовой деятельности, в банковской практике не существует единой стандартизированной системы оценки кредитоспособности. Банки разных стран используют различные системы анализа кредитоспособности заемщиков. Причинами такого многообразия являются:

- различная степень доверия к количественным и качественным способам оценки факторов кредитоспособности;

- особенности индивидуальной кредитной культуры и исторически сложившейся практики оценки кредитоспособности;

- использование определенного набора инструментов минимизации кредитного риска, сопровождающееся вниманием к отдельным показателям;

- разнообразие факторов, оказывающих влияние на уровень кредитоспособности, которое приводит к тому, что им уделяют различное внимание при присвоении кредитного рейтинга;

- итог оценки кредитоспособности заемщика принимает различные формы: некоторые банки останавливаются на простом расчете финансовых коэффициентов, другие – присваивают кредитные рейтинги и рассчитывают уровень кредитного риска.

В качестве внешних источников информации могут служить данные других банков, имевших отношения с подателем кредитной заявки, данные различных поставщиков и покупателей данной фирмы и иных независимых организаций (кредитное бюро).

В зарубежной практике получение информации для оценки кредитоспособности заемщика, наиболее известным источником такого рода данных является американская фирма «Dun & Bradstreet», которая собирает информацию примерно о 3 миллионах фирм США и Канады и предоставляет ее по подписке. Краткие сведения и оценки кредитоспособности каждой фирмы публикуются в общенациональных и региональных справочниках. Более детальная информация об отдельных фирмах сообщается в виде финансовых отчетов, наиболее распространенный из них – «Информация о деловом предприятии». Этот отчет состоит из шести разделов (см. Таблицу 5).

Таблица 5 – Разделы отчета «Информация о деловом предприятии»

Раздел	Характеристика
Первый	Содержатся сведения общего характера, такие, как: - наименование и адрес фирмы; - код отрасли и предприятия; - характер производства; - форма собственности; - суммарная оценка кредитоспособности (рейтинг); - быстрота оплаты фирмой счетов; - объем продаж; - собственный капитал; - число занятых; - общее состояние и тенденции развития фирмы.
Второй	Содержатся сведения, полученные от поставщиков фирмы, относительно аккуратности в оплате счетов и о максимальном кредите, полученном в течение года.
Третий	Содержится последний баланс и информация о продажах и прибыльности фирмы.
Четвертый	Содержится информация о размере остатков на депозитном счете и платежи по ссудам.
Пятый	Содержатся данные о руководителях и владельцах фирмы.
Шестой	Подробно охарактеризованы род деятельности фирмы, ее клиентура и производственные мощности.

Помимо указанных отчетов, «Dun & Bradstreet» публикует еще несколько видов документов. Один из самых полезных - «Отчет о ключевых финансовых статьях» - содержит значительно более подробную информацию о фирме. Кроме «Dun & Bradstreet», имеется еще несколько кредитных бюро, именуемых специальными коммерческими агентствами. В отличие от широкого охвата «Dun & Bradstreet» они ограничиваются обычно одной отраслью или видом деятельности.

Кредитные бюро являются информационными посредниками между банками и предприятиями-заемщиками. Данные организации принадлежат либо кредиторам, либо являются самостоятельными организациями и получают прибыль за предоставление услуг.

Коммерческие банки предоставляют информацию о своих заемщиках в кредитные бюро, полученные данные сопоставляются с информацией, полученной из других источников (суды, государственные регистрационные органы, налоговые органы и т.д.), на основе сформированных баз данных составляется картотека на каждого заемщика.

Кредиторы, за определенную плату, могут получать отчеты о своих потенциальных клиентах из кредитных бюро для присвоения внутреннего рейтинга заемщику. Таким образом, деятельность кредитного бюро основана на принципе взаимного обмена, который устанавливается в соглашении, заключаемом между бюро и кредиторами. Кредитные бюро предоставляют разного рода отчеты о кредитных операциях в зависимости от наличия информации о потенциальном заемщике, вида предоставляемого кредита и, что наиболее важно, от степени детализации, необходимой кредитору. Самый простой отчет содержит информацию о прошлых невозвратах и просроченных ссудах - так называемые «черные» или «негативные» данные. Самые детальные отчеты - «белые» или «позитивные» содержат весь комплекс информации об активах и пассивах ссудополучателя, гарантиях, структуре задолженности по срокам и времени погашения, его занятости и т.д.

4.3 Анализ кредитоспособности клиента и оценка его финансового состояния

Существуют различные способы группировки базовых методов оценки кредитоспособности. Так как на практике эти методы часто комбинируются и дублируются, то сложно подобрать универсальную схему классификации.

Анализ и оценка кредитоспособности заемщика зависят от того, кем является клиент банка: физическим или юридическим лицом. В зависимости от этого используется разный набор показателей. Например, для оценки предприятий важны следующие факторы:

- показатель ликвидности;
- величину рентабельности;
- коэффициент автономности;
- уровень платежеспособности и др.

Каждый из них имеет свою формулу расчета. Они учитывают исключительно количественные показатели, с которыми можно ознакомиться благодаря отчетности юридического субъекта.

Если речь идет о физическом лице, то анализируются как качественные, так и количественные показатели. При оформлении займа клиента всегда проверяют не только уровень заработной платы, наличие права собственности на недвижимость, но также и на степень образования, социальный статус, наличие супруга или супруги, детей, общий страховой стаж.

В настоящий момент существуют такие методы оценки кредитоспособности заемщика (см. Рисунок 21).



Рисунок 21 - Методы оценки кредитоспособности заемщика

Кредитный скоринг является наиболее популярной формой оценки заемщика в странах, где развита финансовая инфраструктура и финансовый рынок.

Скоринг - система оценки кредитоспособности (кредитных рисков) лица, основанная на численных статистических методах, т.е. это оценка клиента по множеству показателей. Но для того, чтобы осуществить скоринг, нужно понимать, какие факторы в модели учитываются, а какие нет. Реализовать метод можно только за счет правильно построенной математической модели, позволяющей не только получить результат оценки, но и соизмерить его с потенциальным риском, который заемщик несет для банка.

Скоринговый метод оценки кредитоспособности чаще всего используется банками при кредитовании физических лиц. Этот метод позволяет оценить не только экономические факторы, но и человеческие качества заемщика. Метод оценки имеет форму теста, состоящего из ряда вопросов, позволяющих составить характеристику заемщика. Сущность кредитного скоринга состоит в

том, что каждый параметр оценки кредитоспособности заемщика имеет реальную оценку. Итоговая сумма баллов - это оценка кредитоспособности заемщика. Каждый вопрос имеет максимально возможный балл, который выше для таких важных вопросов, как профессия, и ниже, как возраст. Оценка кредитоспособности по методу скоринга является обезличенной и может быть автоматизированной. Самое важное при использовании метода - это список вопросов и весовые коэффициенты ответов, тщательно подобранные с учетом таких специфических факторов как регион использования, менталитет населения и другие.

Определение кредитоспособности заемщика по скоринговой системе позволяет финансовому учреждению получить следующие преимущества:

- 1) расширение спектра кредитных услуг за счет минимизации рисков от внедрения любого продукта;
- 2) увеличение рентабельности банковской деятельности за счет минимизации дефолтных кредитов;
- 3) расширение кредитного портфеля;
- 4) эффективная помощь для кредитных инспекторов в принятии решений о целесообразности выдачи займов.

На основе анализа скоринговых моделей, теоретики выделяют такие факторы, влияющие на кредитоспособность заемщика (см. Рисунок 22).



Рисунок 22 - Факторы, влияющие на кредитоспособность заемщика

Каждая из представленных групп факторов включает свои показатели. Например, экономическая группа включает в себя: уровень средней заработной платы за последние 6 месяцев, уровень дополнительных доходов, доходы остальных членов семьи, уровень ежемесячных затрат, наличие кредитных обязательств.

Методика оценки кредитоспособности заемщика по уровню платежеспособности осуществляется на основе оценки уровня дохода физического лица. Этот метод оценки является наиболее популярным и применяется большей частью банков.

Расчет прост: ежемесячный платеж по кредиту не должен превышать 50% от уровня ежемесячного дохода заемщика или семейного бюджета (при ипотечном кредите супруг или супруги выступают созаемщиками по

договору). Может устанавливаться и другая величина предельного уровня дохода – не более 30%, 40%. Такую систему оценки кредитоспособности заемщика используют все коммерческие банки.

Способ эффективен и прост. При подаче кредитной заявки банк благодаря такому методу оценивает клиента, принимая решение о дальнейшем сотрудничестве.

Рассматривая такую тему как кредитоспособность заемщика и методы ее определения, нужно упомянуть и о методе изучения кредитной истории. Методика проста, популярна, позволяет быстро оценить заемщика.

При подаче заявки, банк направляет запрос по представленным реквизитам в кредитное бюро и получает ответ по которому оценивает можно ли выдавать деньги или нет.

Кредитное бюро предоставляет следующие сведения о предполагаемом заемщике:

- сколько кредитов и где они были оформлены, какие из них погашены, а какие нет;

- по каждому кредиту указывается информация о том, были ли проблемы с его погашением или нет.

При этом указывается информация по таким категориям:

- 1) кредит погашен без просрочек;
- 2) была допущена просрочка до 5 дней (такой критерий никак не повлияет в будущем при оформлении кредита);
- 3) просрочка до 1 месяца;
- 4) просрочка более месяца, но не более 90 дней;
- 5) задолженность не была погашена в течение 90 дней после допущения просрочки.

Сотрудник банка самостоятельно на основе анализа кредитной истории принимает решение о целесообразности выдачи средств.

Рассматривая способы оценки кредитоспособности заемщика коммерческого банка, нельзя не упомянуть о таком методе как андеррайтинг. Это новое понятие, которое активно внедряется в банковскую жизнь в последние годы и обозначает оценку рисков при составлении решения о предоставлении кредита или при заключении иного договора в финансовом учреждении.

Андеррайтинг оценивает риски, а потому учитывает почти все способы, рассматриваемые ранее:

- а) оценку платежеспособности;
- б) уровень его кредитной истории;
- в) вероятность погашения долга с учетом оценочной стоимости имущества;
- г) скоринговая оценка.

Другое определение андеррайтинга заключается в том, что это процесс изучения и анализа уровня платежеспособности потенциальных клиентов финансового учреждения, которые желают воспользоваться возможностью

взять кредит. Андеррайтинг может быть автоматическим или индивидуальным. Нет единой методики андеррайтинга, каждый крупный банк самостоятельно разрабатывает стандарты и нормативы его провидения. Поэтому информация о нем абсолютно закрыта.

Для принятия взвешенного и экономически обоснованного решения о выдаче кредита, банк должен применять комплексный подход к оценке как самого заемщика, так и оценке риска невозврата займа.

В современной банковской практике применяют и другие методы оценки кредитоспособности заемщика: «дерево решений»; метод оценки денежного потока; метод финансовых коэффициентов; метод прогнозных моделей.

«Дерево решений» - это метод автоматического анализа данных. Получаемая модель – это способ представления правил в иерархической, последовательной структуре, где каждому объекту соответствует единственный узел, дающий решение. Пример дерева представлен на следующем рисунке 23.

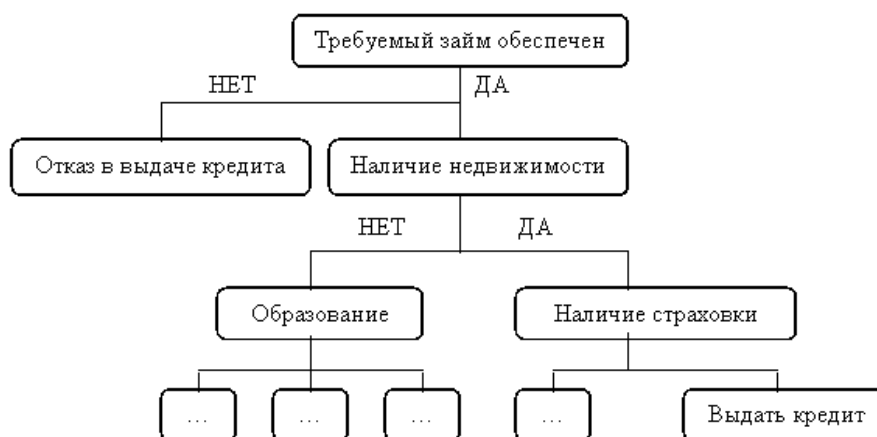


Рисунок 23 - Пример дерева решений при оценке кредитоспособности заемщика

Сущность этого метода «дерево решений» заключается в следующем:

1. На основе данных за прошлые периоды строится дерево. При этом класс каждой из ситуаций, на основе которых строится дерево, заранее известен. В данном случае должно быть известно, была ли возвращена основная сумма долга и проценты и не было ли просрочек в платежах. При построении дерева все известные ситуации обучающей выборки сначала попадают в верхний узел, а потом распределяются по узлам, которые в свою очередь также могут быть разбиты на дочерние узлы. Критерий разбиения – это различные значения какого-либо входного фактора. Для определения поля, по которому будет происходить разбиение, используется показатель, называемый энтропия – мера неопределенности. Выбирается то поле, при разбиении по которому устраняется больше неопределенности. Неопределенность тем выше, чем больше примесей (объектов, относящихся к различным классам) находятся в одном узле. Энтропия равна нулю, если в узле будут находиться объекты, относящиеся к одному классу.

2. Полученную модель используют при определении класса (Давать/Не давать кредит) вновь возникших ситуаций (поступила заявка на получение кредита).

3. При существенном изменении текущей ситуации на рынке, дерево можно перестроить, т.е. адаптировать к существующей обстановке.

Достоинства данного метода заключаются в возможности широкого применения, доступности для понимания и легкости вычислений. Но для построения самого дерева, как и в скоринговом методе, требуются глубокие статистические исследования для наиболее точного подбора вопросов ключевых ветвей.

Метод оценки кредитоспособности на основе анализа денежных потоков. Реализован такой подход, может быть через анализ денежных потоков клиента, а именно через определение чистого сальдо различных его поступлений и расходов за определенный период. Таким образом, денежный поток определяет способность предприятия покрывать свои расходы и погашать задолженность своими собственными ресурсами.

Для анализа денежного потока берутся, как правило, данные как минимум за 3 последних года. Если клиент имел стойкое превышение притока над оттоком, то это свидетельствует о его финансовой устойчивости – кредитоспособности. Колебание величины ОДП (кратковременные превышения оттока над притоком) говорит о низшем рейтинге клиента. Систематическое превышение оттока над притоком средств характеризует клиента как некредитоспособного. Позитивная средняя величина ОДП (превышение притока над оттоком), которая сложилась, может использоваться в качестве предела выдачи новых ссуд, то есть она показывает, в каком размере клиент может погашать за период долговые обязательства.

В таблице 6 представлены элементы притока и оттока денежных ресурсов заемщика при оценке кредитоспособности.

Таблица 6 - Элементы притока и оттока денежных ресурсов заемщика

Элементы притока:	Элементы оттока:
- прибыль, полученная в данном периоде;	- уплата налогов, процентов, дивидендов, штрафов и пеней;
- амортизационные отчисления;	- дополнительные вложения средств в запасы, дебиторскую задолженность, прочие активы;
- высвобождение средств (из запасов, дебиторской задолженности, основных фондов, прочих активов);	- сокращение кредиторской задолженности;
- увеличение кредиторской задолженности;	- уменьшение прочих пассивов;
- рост прочих активов;	- отток акционерного капитала;
- увеличение акционерного капитала;	- погашение ссуд.
- получение новых ссуд.	

Разница между притоком и оттоком средств характеризует величину общего денежного потока (ОДП). Изменение размера запасов, дебиторской и кредиторской задолженности, прочих активов и пассивов, основных фондов по-разному влияет на общий денежный поток.

На основе соотношения величины общего денежного потока и размера долговых обязательств заемщика (коэффициент денежного потока) определяют его класс кредитоспособности.

Нормативные значения коэффициентов следующие:

- класс I - 0,75;
- класс II - 0,3;
- класс III - 0,25;
- класс IV - 0,2;
- класс V - 0,15.

Анализ денежного потока позволяет сделать вывод о слабых местах управления предприятием. Выявленные результаты анализа используются для разработки условий кредитования. Для решения вопроса о целесообразности выдачи и размере ссуды на относительно длительный срок анализ денежного потока делается не только на основе фактических данных за истекшие периоды, но и прогнозных данных на планируемый период.

Метод оценки кредитоспособности заемщика на основе системы финансовых коэффициентов, заключается в вычислении пропорций между отдельными позициями бухгалтерского баланса, форм отчетности, которые охватывают один и тот же период времени. Метод эффективен для отражения положения дел компании в течение отрезка времени, так как позволяет анализировать безразмерные величины, отражающие тенденцию развития экономического состояния заемщика, а не абсолютных показателей в стоимостном выражении, и позволяет выявлять взаимосвязи этих коэффициентов.

При всём разнообразии возможных моделей оценки кредитного риска система показателей должна отвечать следующим критериям:

- показатели должны быть максимально информативны и давать целостное представление о состоянии заёмщика;
- показатели должны давать возможность определения рейтинга заемщика, как в пространстве, так и во времени;
- для всех показателей должны быть указаны нормативы удовлетворительного уровня или диапазона измерений;
- окончательная модель оценки кредитного риска должна быть корректно составлена и иметь экономическое обоснование.

Выбор финансовых коэффициентов определяется особенностями клиентуры банка, возможными причинами финансовых затруднений, кредитной политикой банка. Обычно в мировой практике выделяется пять групп коэффициентов (см. Рисунок 24).

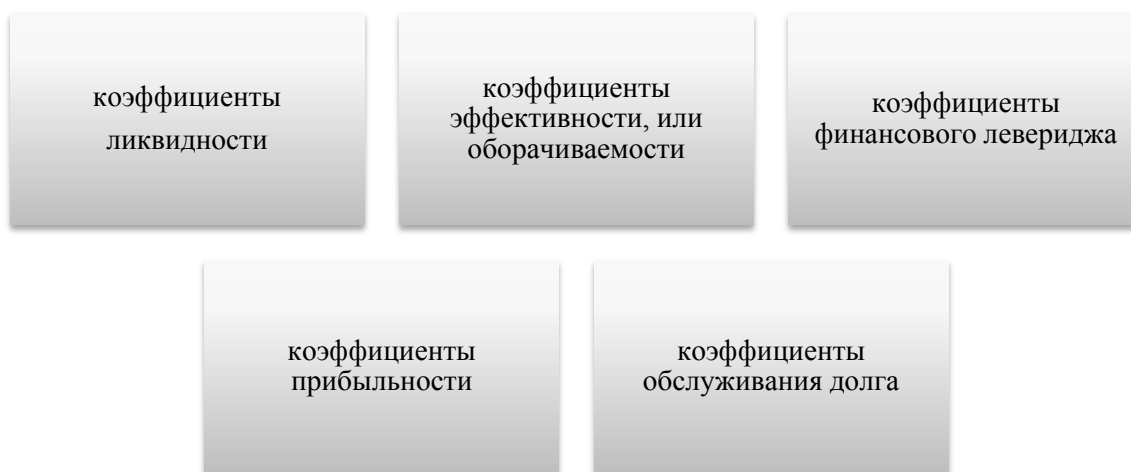


Рисунок 24 – Группы финансовых коэффициентов, используемых при оценке кредитоспособности

Этот метод, только в разной степени избирательности финансовых коэффициентов использует, практически, каждая современная методика оценки кредитоспособности заемщика. Множество коэффициентов этого метода позволяют оценить текущее состояние дел заемщика на основе сравнения их с нормативными критериями. Заемщики подразделяются на несколько групп и кредитуются банком с учетом номера группы заемщика и специфики отрасли.

Расчет коэффициентов в динамике может дать комплексное отражение состояния дел заемщика, но поскольку при оценке кредитоспособности предполагается обращение соответствующих показателей в будущее, то в связи с этим метод целесообразно дополнять прогнозными оценками специалистов. Данный метод ориентирует банк рассматривать не процесс осуществления деятельности, а лишь финансовый результат, ибо в конечном итоге важен реальный возврат кредита.

На основании сравнения полученных коэффициентов с опорными величинами делается вывод о целесообразности предоставления кредита данному заемщику.

Формулы расчета коэффициентов и их нормативы приводятся в Таблице 7 (см. Приложение А).

Коэффициенты ликвидности показывают, способен ли заемщик рассчитаться по своим долговым обязательствам.

Коэффициент текущей ликвидности предполагает сопоставление текущих оборотных активов, то есть средств, которыми располагает клиент в таких формах как денежные средства, дебиторская задолженность ближайших сроков погашения, стоимости запасов товарно-материальных ценностей и прочих активов, с текущими обязательствами ближайших сроков погашения. Если долговые обязательства превышают средства клиента, он является некредитоспособным.

Коэффициенты эффективности или оборачиваемости дополняют коэффициенты ликвидности и позволяют сделать заключение более

обоснованным. Если показатели ликвидности растут за счет увеличения дебиторской задолженности и стоимости запасов при одновременном замедлении их оборачиваемости, нельзя повышать класс кредитоспособности заемщика. Коэффициенты эффективности рассчитывают так.

Коэффициент финансового левериджа (КЛ) характеризует степень обеспеченности заемщика собственным капиталом. Варианты расчета этого коэффициента различны, но экономический смысл один: оценка размера собственного капитала и степени зависимости клиента от привлеченных ресурсов. При расчете данного коэффициента учитываются все долговые обязательства клиента банка, независимо от их сроков. Чем выше доля привлеченных краткосрочных и долгосрочных средств, тем ниже класс кредитоспособности клиента. Окончательный вывод делают с учетом динамики коэффициентов прибыльности.

Коэффициенты прибыльности характеризуют эффективность использования всего капитала, включая его привлеченную часть. Их разновидностями являются следующие.

Коэффициенты обслуживания долга или коэффициент покрытия фиксированных платежей показывают, какая часть прибыли поглощается процентными и фиксированными платежами.

Данный метод оценки кредитоспособности на основе системы финансовых коэффициентов имеет свои недостатки. Эти коэффициенты полезны, так как позволяют дать характеристику отдельным сторонам деятельности клиента с помощью цифровых величин, однако нельзя также не видеть их ограниченности, так как они:

- отражают положение дел в прошлом, причем на основании данных об остатках средств, а не средств находящихся в обороте;
- показывают лишь некоторые стороны деятельности предприятия - в основном движение оборотных средств;
- не учитывают репутации заемщика, инфляции, оценок выпускаемой и реализуемой продукции, ни перспектив капиталовложений.

Применяемые на практике казахстанскими банками методики оценки кредитоспособности по совокупности показателей, характеризующих финансовое состояние заемщика, также содержат систему финансовых коэффициентов, таких как, коэффициенты абсолютной и быстрой ликвидности, промежуточный и общий коэффициенты покрытия, коэффициенты финансовой независимости, деловой активности, рентабельности и др. Однако, для точности оценки при проведении финансового анализа необходимо наличие единой системы оптимальных значений финансовых коэффициентов в разрезе отраслей экономики. Приведенные в отечественной экономической литературе достаточные (оптимальные) значения финансовых коэффициентов не учитывают отраслевых особенностей и специфики деятельности предприятий. Это означает, что результаты сравнительного анализа в настоящее время могут дать кредитору лишь оценку общей тенденции развития потенциального заемщика, основанную на динамике. В этой связи целесообразной была бы

разработка и использование системы минимально допустимых, оптимальных и наилучших для каждой отрасли значений финансовых показателей деятельности предприятий.

Таким образом, оценка уровня кредитоспособности с помощью метода коэффициентов требует индивидуального подхода к каждому клиенту. Без серьезной аналитической работы невозможно ответить на вопрос, является ли данный заемщик платежеспособным и кредитоспособным.

Метод оценки кредитоспособности на анализе делового риска. Анализ делового риска позволяет прогнозировать достаточность источников погашения ссуды, тем самым он дополняет способы оценки кредитоспособности клиентов банка. Факторы делового риска связаны с отдельными стадиями кругооборота фондов. Набор этих факторов может быть представлен следующим образом (см. Рисунок 25).

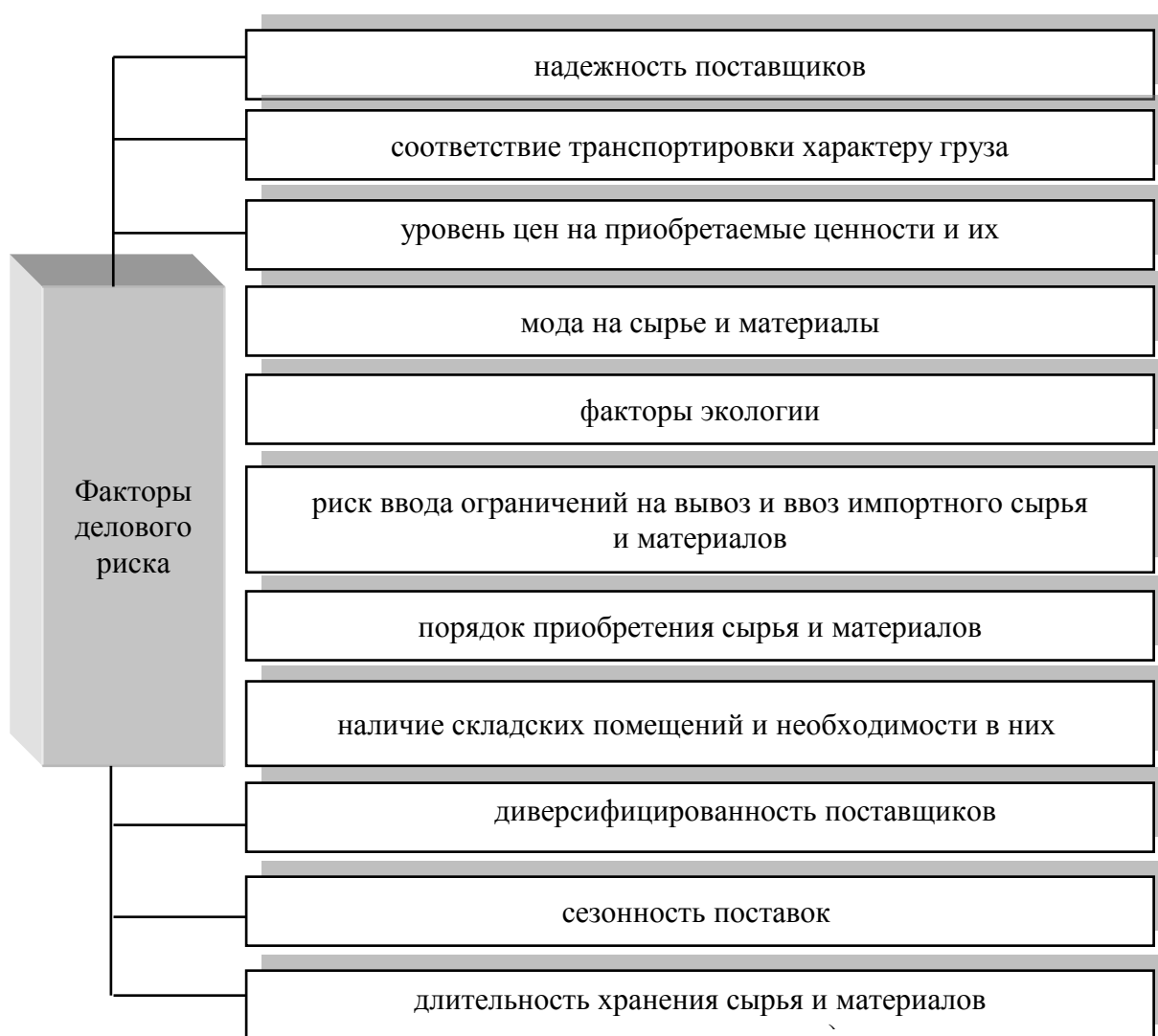


Рисунок 25 – Факторы делового риска

Деловой риск связан также с недостатками законодательной основы для совершения кредитуемой сделки, а также со спецификой отрасли заемщика.

Необходимо учитывать влияние на развитие данной отрасли альтернативных отраслей, систематического риска по сравнению с экономикой в целом, подверженность отрасли цикличности спроса, постоянство результатов в деятельности отрасли и т.д. Большинство перечисленных факторов может быть формализовано, т.е. для них могут быть разработаны балльные оценки.

Кроме методов оценки кредитоспособности существуют три способа моделирования уровня кредитоспособности заемщика:

- модели, основанные на статистических методах оценки;
- модели ограниченной экспертной оценки;
- модели непосредственной экспертной оценки.

Статистические модели оценки кредитоспособности - это процесс присвоения кредитного рейтинга исключительно количественного, статистического анализа. С помощью этого метода заемщики разделяются на классы по степени их кредитоспособности и в зависимости от уровня риска, который берет на себя банк при выдаче кредита. Применение данного метода позволяет определить степень кредитоспособности предприятия с помощью одного интегрального показателя – рейтинга, выраженного в баллах, а также оценить границы колебаний этого показателя, при которых заключение кредитного договора является целесообразным.

Класс кредитоспособности предприятия устанавливается либо на основе только формализованных показателей кредитоспособности, например, на основе групп финансовых коэффициентов, либо с учетом неформализованных показателей деятельности предприятия. Поскольку многие применяемые в финансовом анализе коэффициенты часто дублируют друг друга, то изначально определяются укрупненные группы коэффициентов: ликвидности (покрытия), финансовой устойчивости (независимости), прибыльности (рентабельности), оборачиваемости оборотных средств (деловой активности). Далее строится шкала оценки, где каждому значению коэффициента (или категории значения коэффициента) соответствует определенное количество баллов. Сумма баллов всех групп показателей позволяет отнести предприятие к одному из классов кредитоспособности:

- 1 класс - первоклассный заемщик (надежный);
- 2 класс - обычный заемщик (неустойчивый);
- 3 класс - ненадежный заемщик

Общая оценка кредитоспособности дается в баллах. Баллы представляют собой сумму произведений рейтинга каждого показателя (средневзвешенного) на класс кредитоспособности.

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

При использовании данной методики кредитор может самостоятельно определить ряд рассчитываемых показателей, а также распределить их веса. Однако можно выделить наиболее часто применяемые при расчетах финансовые показатели: коэффициенты ликвидности; коэффициент

соотношения собственных и заемных средств; показатели оборачиваемости и рентабельности.

Применение рейтингового метода основано на анализе данных о деятельности предприятия в прошлом, и, следовательно, не может использоваться в целях прогнозирования кредитоспособности заемщика.

Модели ограниченной экспертной оценки основаны на применении статистических методов с последующей корректировкой на основании неких качественных параметров. Например, балльное значение рейтинга может быть скорректировано на несколько баллов в зависимости от мнения кредитного инспектора. Модели непосредственно экспертной оценки используются 50 % банков при определении кредитоспособности крупных и средних заемщиков. При такой оценке определить влияние того или иного фактора на величину кредитного рейтинга практически невозможно.

Каждый коммерческий банк использует свою, в определенной степени оригинальную методику, способствующую адекватной оценке потенциальных заемщиков.

Таким образом, кредитоспособность заемщика - это комплексная проверка и финансовая характеристика, представленная финансовыми и нефинансовыми показателями, позволяющая оценить возможность заемщика в будущем полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам перед кредитором, а также определяющая степень риска банка при кредитовании конкретного заемщика.

Контрольные вопросы

1. Что понимается под кредитоспособностью заемщика?
2. Перечислите критерии, влияющие на кредитоспособность заемщика.
3. В чем заключается сущность статистической модели оценки кредитоспособности заемщика?
4. Назовите факторы делового риска позволяющие прогнозировать достаточность источников погашения ссуды.
5. В чем заключается цель анализа кредитоспособности заемщика?

Тестовый опрос

1. Метод анализа, позволяющий выявить сильные и слабые стороны заёмщика, его потенциальные возможности и риски, именуется:
А) экспресс-анализом;
В) фундаментальным анализом;
С) SWOT-анализом;
D) техническим анализом;
Е) экономическим анализом.

2. Назовите основные характеристики, которыми должна обладать используемая в анализе кредитоспособности клиента информация:

- А) полнота;
- В) доступность;
- С) достоверность;
- Д) Оперативность;
- Е) все ответы верны.

3. К внутренней информации для анализа кредитоспособности клиента относятся:

А) учредительные документы, статистическая отчетность, бизнес-планы и технико-экономические обоснования;

В) проектно-сметная документация, бухгалтерская отчетность, первичные документы, акты ревизий, аудиторских и налоговых проверок;

С) макроэкономическая и специальная информация, сведения о деловой репутации заемщика, информация об экологических аспектах деятельности организации;

Д) учредительные документы, статистическая отчетность, бизнес-планы и технико-экономические обоснования, проектно-сметная документация, бухгалтерская отчетность, первичные документы, акты ревизий, аудиторских и налоговых проверок;

Е) нет верного ответа.

4. Способами оценки кредитоспособности клиента банка являются

А) оценка делового риска, оценка менеджмента;

В) оценка финансовой устойчивости клиента на основе системы финансовых коэффициентов;

С) анализ денежного потока, сбор информации о клиенте;

Д) наблюдение за работой клиента путем выхода на место;

Е) все перечисленное.

5. Система оценки банком кредитоспособности мелких заемщиков складывается из следующих элементов

А) оценка делового риска;

В) наблюдение за работой клиента;

С) личное собеседование банкира с владельцем предприятия;

Д) оценка личного финансового положения владельца;

Е) все вышеперечисленные.

6. Оценка кредитоспособности крупных и средних предприятий основывается на

А) фактических данных баланса, отчета о прибыли;

В) кредитной заявки;

С) информации об истории клиента и его менеджерах;

Д) фактических данных баланса, отчета о прибыли, кредитной заявки и информации об истории клиента и его менеджерах;

Е) фактических данных баланса, отчета о прибыли и информации об истории клиента и его менеджерах.

7. В качестве способа оценки кредитоспособности крупных и средних предприятий используется

А) система финансовых коэффициентов;

В) анализ денежного;

С) анализ делового риска и менеджмента;

Д) анализ делового риска и менеджмента и анализ денежного потока;

Е) система финансовых коэффициентов, анализ делового риска и менеджмента и анализ денежного потока.

8. Оценка кредитоспособности физического лица основывается на

А) соотношении испрашиваемой ссуды и личного дохода;

В) общей оценки финансового положения и имущества;

С) составе семьи, личностных характеристиках;

Д) изучении кредитной истории клиента;

Е) все ответы верны.

9. Какой класс присваивается заемщику, если величина коэффициента денежного потока равна 0,25?

А) 1;

В) 2;

С) 3;

Д) 4;

Е) 5.

10. Какой класс присваивается заемщику, если величина коэффициента денежного потока равна 0,15?

А) 1;

В) 2;

С) 3;

Д) 4;

Е) 5.

11. К первому классу по кредитоспособности относятся заемщики с суммой баллов:

А) от 100 до 150;

В) от 151 до 250;

С) от 251 до 300;

Д) от 50 до 100;

Е) от 101 до 151.

12. К второму классу по кредитоспособности относятся заемщики с суммой баллов:

- A) от 100 до 150;
- B) от 151 до 250;
- C) от 251 до 300;
- D) от 50 до 100;
- E) от 101 до 151.

Список использованных источников

- 1 Белоглазова Г.Н., Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка: учебник и практикум для академического бакалавриата / под ред. Г. Н. Белоглазовой, Л. П. Кроливецкой. - 3-е изд., перераб. и доп. -М.: Издательство Юрайт, 2016. - 545 с.
- 2 Банковское дело. Под ред. проф. Г.С. Сейткасимова. - Астана: КазУЭФМТ, 2016. – 608 с.
- 3 Тавасиев А. М. Банковское кредитование / В.П. Бычков, А.М. Тавасиев, Т. Ю. Мазурина. - М.: ИНФРА-М, 2016. – 654 с.
- 4 Боровкова В.А. Банки и банковское дело / В.А. Боровкова. - М.: Юрайт, 2016. - 46 с.
- 5 Кроливецкая Л. П. Банковское дело. Кредитная деятельность коммерческих банков / Л.П. Кроливецкая, Е.В. Тихомирова. - М.: КноРус, 2016. - 280 с.
- 6 Горелая Н. В. Организация кредитования в коммерческом банке: учебное пособие / Н. В. Горелая. - М.: Форум: ИНФРА-М, 2019. - 207 с.
- 7 Деньги, кредит, банки. Лаврушин О.И. электронный учебник. Режим доступа: <http://uchebnik-online.com>
- 8 Щегорцов В.А. Деньги, кредит, банки: учебник для вузов / В.А. Щегорцов, В.А. Таран – Москва: Юнити-Дана. 2012. - 415 с.
- 9 Мотовилов, О. В. Банковское дело / О.В. Мотовилов, С.А. Белозеров. - М.: Проспект, 2014. - 408 с.
- 10 Герасимова Е. Б. Банковские операции / Е.Б. Герасимова, И.Р. Унанян, Л.С. Тишина. - М.: Форум, 2016. - 272 с.
- 11 Ширинская Е.Б. Операции коммерческих банков - М.: Финансы и статистика, 2010. - 263 с.
- 12 Деньги. Кредит. Банки: учебник под ред. Е.Ф. Жукова. - М.: Юнити - Дана, 2012. - 783 с.
- 13 Официальный сайт Национального банка Республики Казахстан Режим доступа: <http://www.nationalbank.kz>
- 14 Горелая Н. В. Организация кредитования в коммерческом банке: учеб. пособие / М. : Форум : ИНФРА-М, 2012. - 207 с.
- 15 Волков А.А. Управление рисками в коммерческом банке М.: Омега-Л, 2014. - 160с.
- 16 Костерина, Т. М. Банковское дело / Т.М. Костерина. - М.: Юрайт, 2012. - 336 с.

- 17 Помина М. Финансовое управление в коммерческом банке / М. Помина. – М.: КноРус, 2017. - 376 с.
- 18 Дубова С. Кредитный портфель коммерческого банка: учебное пособие / С. Дубова, Е. Бибилова. – М.: Флинта, 2016. - 234 с.
- 19 Александрова Е.А. Формирование оптимального кредитного портфеля организации // Научные труды Вольного экономического общества России. - 2010. - Т. 133. - С. 332-339.
- 20 Быкова Н.Н. Основные методы анализа кредитоспособности заёмщика // Гуманитарные научные исследования. 2017. № 2 [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://human.snauka.ru/2017/02/21757> (дата обращения: 14.09.2020).
- 21 Андреева Г. Скоринг как метод оценки кредитного риска // Банковские технологии. 2003. № 6–9. – С. 86-82.
- 22 Буянов В. П., Кирсанов К. А., Михайлов Л. А. Управление рисками (рискология). М.: Экзамен, 2002. – 294 с.
- 23 Костюченко Н. С. Анализ кредитных рисков. СПб. : Скифия, 2010. – 174 с.
- 24 Каджаева М. Р. Банковские операции. Учебник / М.Р. Каджаева, С.В. Дубровская. - М.: Академия, 2017. - 464 с.
- 25 Осипова Л.В., Синяева И.М. Основы коммерческой деятельности. Практикум. - М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2012. - 215 с.
- 26 Закон Республики Казахстан от 30.03.1995 № 2155 «О Национальном Банке Республики Казахстан» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 01.01.20 г.) // <http://zakon.kz>
- 27 Кроливецкая Л. П. Банковское дело. Кредитная деятельность коммерческих банков / Л.П. Кроливецкая, Е.В. Тихомирова. - М.: КноРус, 2016. - 280 с.
- 28 Ширинская Е.Б. Операции коммерческих банков - М.: Финансы и статистика, 2010. - 263 с.
- 29 Костерина, Т. М. Банковское дело / Т.М. Костерина. - М.: Юрайт, 2012. - 336 с.
- 30 Банковское дело. Под ред. проф. Г.С. Сейткасимова. Астана: КазУЭФМТ, 2012. - 350с.
- 31 Белоглазова Г.Н., Кроливецкая Л.П. Банковское дело организация деятельности коммерческого банка. Учебник для вузов. - М.: Издательство Юрайт, 2011 г. - 422 с.
- 32 Горелая Н. В. Организация кредитования в коммерческом банке: учеб. пособие / М. : Форум : ИНФРА-М, 2012. - 207 с

- 33 Тавасиев А. М. Банковское дело: управление кредитной организацией : учеб. пособие / А. М. Тавасиев. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Дашков и К, 2011. - 639 с.

Приложение А

Таблица 7 - Формулы расчета коэффициентов и их нормативы

№	Коэффициент	Формула	Содержание	Норматив
Основные показатели финансовой деятельности предприятия				
1	Коэффициент абсолютной ликвидности	$\frac{\text{Активы быстрореализуемые}}{\text{Краткосрочные пассивы (обязательства)}}$	Характеризует возможность немедленного погашения краткосрочной задолженности	$\geq 0,2$
2	Коэффициент промежуточного покрытия	$\frac{\text{Активы б/р + деб. задолженность}}{\text{Краткосрочные пассивы (обязательства)}}$	Срочная возможность возратить краткосрочные долги	0,8-1,0 и $> 1,0$
3	Коэффициент покрытия (текущей ликвидности)	$\frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Краткосрочные пассивы}}$	Общий критерий оценки ликвидности отражает связь между текущими активами и пассивами. Долгосрочность оборотных средств для погашения краткосрочных обязательств	min=1 норма 1,7-2,5 Критерий неудовлетворительной структуры баланса < 2
4	Чистый оборотный капитал	$\text{Оборотные активы} - \text{краткосрочные обязательства}$	Показатель финансовой устойчивости и возможностей развития в будущем. Величина, остающаяся после погашения всех краткосрочных обязательств	> 0
5	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$\frac{\text{Собственный капитал} - \text{внеоборотные активы}}{\text{Оборотные активы}}$	Доля собственных оборотных средств	$> 0,1$
2. Показатели платежеспособности (финансовой устойчивости). Отражают способность предприятия погашать долгосрочную задолженность				
1	Коэффициент общего покрытия	$\frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Итог баланса}}$	Показывает, какая часть пассива может быть покрыта при продаже активов по балансовой стоимости. Возможность удовлетворения всех обязательств без уменьшения собственного капитала	0,5
2	Коэффициент финансовой независимости	$\frac{\text{Собственный капитал} - \text{убытки}}{\text{Итог баланса} - \text{убытки}}$	Показатель доли собственных средств в балансе отражает степень финансового риска	0,5
3	Коэффициент финансовой зависимости	$\frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Итог баланса}}$	Чем выше коэффициент, тем больше риск банкротства компании. Отражает возможность возникновения дефицита денежных средств	≤ 1
4	Финансовый рычаг (leverage) (коэффициент привлечения)	$\frac{\text{Заемные средства (ЗК)}}{\text{Собственные средства}}$	Показатель, позволяющий определить финансовую устойчивость	1
3. Коэффициенты деловой активности				
1	Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	$\frac{\text{Выручка}}{\text{Оборотный капитал} - \text{средний остаток оборотных средств}}$		
2	Коэффициент оборачиваемости	$\frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{Средний остаток оборотных средств}}$	Рост этого коэффициента означает сокращение продаж в кредит,	Средне-отраслевой

	дебиторской задолженности	Средняя за период дебиторская задолженность	снижение – наоборот. Снижение показателя – угроза ликвидности.	коэффициент
3	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	<u>365</u> Средний срок оборота кредиторской задолженности (период погашения ДЗ)	Чем больше период задолженности, тем выше риск погашения. Следует установить долю сомнительной ДЗ в структуре задолженности	
4	Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	<u>Дебиторская задолженность</u> Кредиторская задолженность	На практике небольшой перевес кредиторской задолженности в настоящее время предпочтительнее	Теоретически на практике целесообразно небольшое превышение задолженности
5	Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов	<u>365</u> Себестоимость реализации продукции/ среднегодовая стоимость МПЗ	Отражает скорость реализации запасов. Наименее ликвидные статьи актива	
6	Коэффициент оборачиваемости основных средств	<u>В (выручка)</u> Основные средства		
7	Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	<u>В (выручка)</u> СК (собственный капитал)		
8	Коэффициент оборачиваемости активов	<u>В (выручка)</u> А (активы)		
Показатели прибыльности				