

УДК 336.77

ХАРАКТЕРНЫЕ ЧЕРТЫ СОВРЕМЕННОГО БИЗНЕС-КРЕДИТОВАНИЯ

Варфоломеева В.А.,

Санкт-Петербургский государственный университет аэрокосмического приборостроения, Санкт-Петербург,
email: varfvera@yandex.ru

Иванова Н.А.,

Санкт-Петербургский государственный университет аэрокосмического приборостроения, Санкт-Петербург,
email: ivanovanat207301@mail.ru

Аннотация. Эффективность бизнес-кредитования зависит от осознания того, какой вид кредита следует использовать для получения максимальной прибыли. Предприниматели осуществляют стратегический подход к принятию решения о привлечении заёмных средств. В Российской Федерации нет общепринятого подхода к оценке кредитоспособности. Каждый коммерческий банк вправе разрабатывать свои уникальные методики. Целью написания статьи является исследование теоретических и практических аспектов кредитования бизнеса. В статье рассматривается понятие кредитоспособности предприятия, факторы, влияющие на кредитоспособность, кредитный рейтинг. Авторы уделяют внимание проблемам, с которыми сталкиваются коммерческие банки и предприятия-заёмщики при кредитовании бизнеса. Уделяется внимание статистическим данным по количеству выданных кредитов по разделу ОКВЭД 2. В заключение перечислены основные аспекты, которые могут влиять на кредитоспособность предприятий.

Ключевые слова: бизнес-кредитование, кредитоспособность, кредитный рейтинг, нейросетевая модель, кредитная история.

CHARACTERISTIC FEATURES OF MODERN BUSINESS LENDING

Varfolomeeva V.A.,

Saint-Petersburg State University of Aerospace Instrumentation, Saint Petersburg,
email: varfvera@yandex.ru

Ivanova N.A.,

Saint-Petersburg State University of Aerospace Instrumentation, Saint Petersburg,
email: ivanovanat207301@mail.ru

Abstract. The effectiveness of business lending depends on understanding what type of loan to use to maximize profits. Entrepreneurs take a strategic approach to making decisions about borrowing funds. There is no generally accepted approach to assessing creditworthiness in the Russian Federation. Each commercial bank has the right to develop its own unique methods. The purpose of writing this article is to study the theoretical and practical aspects of business lending. The article discusses the concept of the creditworthiness of an enterprise, factors influencing creditworthiness, and credit rating. The authors pay attention to the problems faced by commercial banks and borrowing enterprises when lending to businesses. Attention is paid to statistical data on the number of loans issued under section OKVED 2. In conclusion, the main aspects that can affect the creditworthiness of enterprises are listed.

Keywords: business lending, creditworthiness, credit rating, neural network model, credit history.

В современной России бизнес является неотъемлемой частью экономики. В целом любой бизнес позволяет расширять количество рабочих мест, помогает в развитии экономической составляющей государства в целом. Наиболее важная роль в процветании бизнеса — финансовая поддержка со стороны коммерческих банков. На сегодняшний момент времени более семидесяти процентов юридических лиц осуществляют свою деятельность за счет привлеченных средств. Предприятия могут обращаться в банки за предоставлением кредитов, которые используются для расширения производства, развития новых продуктов или финансирования текущей деятельности. В свою очередь коммерческие банки сегодня могут предложить своим клиентам множество различных банковских продуктов и услуг. Бизнес кредитования стоит на пересечении стратегического планирования предприятия и обдуманных финансовых решений.

Методы исследования

Методологическую основу настоящей работы составили: научные труды и периодические издания в области бизнес кредитования, сравнительный и статистический анализ, обобщение.

Результаты и их обсуждение

Одним из важных составляющих процесса кредитования предприятий является оценка его кредитоспособности. Кредитоспособность заемщика-предприятия — это комплексная финансово-правовая характеристика, определяющая способность предприятия полностью исполнить свои обязательства по кредитному договору, а именно своевременно погасить кредит и уплатить начисленные проценты. В западной банковской практике кредитоспособность также рассматривается как сочетание возможности и желания предприятия своевременно погашать свои долговые обязательства.

На положительную кредитоспособность предприятия оказывает влияние разработка перспектив успешной работоспособности предприятия на текущее и будущее время, а также отслеживание итогов деятельности, все эти задачи решаемы с помощью финансового планирования. Основными составляющими работы любого предприятия являются аргументирование конкретных финансовых показателей его деятельности, поиск оптимальных источников финансирования, обеспечение исполнения обязательств перед кредиторами, мобилизация ресурсов и выявление потенциальных возможностей. Лучшая разработка и реализация финансового планирования дадут предприятию правильную реакцию восприятия на новые экономические условия и по максимуму снизить риски, те, что влияют на кредитоспособность.

Кредитоспособность предприятий имеет важное значение для решения о предоставлении кредита и финансовых услуг. Банки и финансовые учреждения стремятся уменьшить свои риски, предоставляя финансовую поддержку только предприятиям с достаточной кредитоспособностью. Оценка кредитоспособности предприятий представляет собой сложный процесс, включающий анализ множества факторов и данных. Этот процесс помогает банкам и финансовым организациям принимать обоснованные решения и управлять рисками.

Важно отметить, что каждый кредитор может устанавливать собственные критерии и весовые коэффициенты для оценки кредитоспособности бизнеса, поэтому

применяемые факторы могут иметь разную значимость в зависимости от политики и требований конкретного кредитора. В целом факторы, которые влияют на оценку кредитоспособности предприятия, включают:

1) Финансовые показатели: коэффициенты текущей ликвидности и быстрой ликвидности, рентабельности продаж и активов, автономии и финансового рычага; уровень задолженности и ее структура (краткосрочная и долгосрочная задолженность).

2) Рыночная позиция: доля рынка, занимаемая предприятием, динамика развития рынка, конкурентоспособность продукции, зависимость от ключевых клиентов и поставщиков.

3) Деловая репутация и репутация собственников: история предприятия на рынке, размер и стабильность прибыли, кредитная история собственников, репутация среди контрагентов и деловых партнеров [1].

4) Качество управления предприятием: квалификация и опыт управленческого персонала, наличие системы управления рисками и внутреннего контроля, степень автоматизации процессов управления предприятием.

5) Экономическая ситуация в регионе: уровень инфляции и безработицы, макроэкономические показатели, инвестиционный климат региона.

6) Политическая и правовая среда: законодательство, регулирующее деятельность предприятия, политическая стабильность в стране и регионе.

7) Технологические изменения и инновации: влияние новых технологий на конкурентоспособность предприятия, возможность внедрения новых технологий для улучшения производственных процессов.

В Российской Федерации нет общепринятого подхода к оценке кредитоспособности. Каждый коммерческий банк вправе разрабатывать свои уникальные методики. Информация о кредитоспособности имеет большое значение, как для кредитора, так и для заемщика, поскольку помогает проводить точную оценку и принимать обеими сторонами грамотные управленческие решения. Правильная оценка кредитоспособности позволяет минимизировать риск дефолта и принимать обоснованные решения о кредитовании. Например, Сберегательный банк в своей практике оценки кредитоспособности использует количественную оценку финансового состояния предприятия-заемщика и качественную оценку рисков. Таким образом, коммерческий банк проводит экономический и финансовый анализ. Оба анализа представляют глубокое понимание деятельности предприятия. Но все же ведущее место в оценке кредитоспособности заемщиков-предприятий отдается финансовому анализу, поскольку такой анализ способен грамотно оценить платёжеспособность клиента и оценить финансовую устойчивость на перспективу. Почти сорок процентов просроченных ссуд приходится на неграмотное проведение анализа финансового состояния клиента еще на стадии переговоров.

В процессе определения кредитоспособности зачастую прибегают к определению кредитного рейтинга. Кредитный рейтинг представляет собой оценку способности предприятия отвечать по своим финансовым обязательствам. Кредитные рейтинги проводят как российские, так и международные рейтинговые агентства [2]. Они используют математические модели и аналитические исследования для оценки кредитных рисков. В процессе оценки агентства анализируют промышленные, операционные, финансовые риски и риски корпоративного управления и на их основе формируют окончательный рейтинговый показатель. Чем выше рейтинг, тем лучше

кредитная история запрашиваемого предприятия. В случае у предприятия рейтинга равного нулю, то запрашиваемые кредитные средства ему не предоставит коммерческий банк.

Отраслевые особенности могут влиять на кредитоспособность предприятий. Компании с более сложными корпоративными структурами, могут иметь разные уровни кредитного риска в зависимости от места расположения долга в корпоративной иерархии. Важным фактором является структура капитала предприятия, которая оказывает влияние на приоритетность требований в случае банкротства и потенциальные темпы возврата долга. Следовательно, роль банков в оценке кредитоспособности заемщиков – предприятий заключается в тщательном анализе финансового состояния и деловой репутации потенциального заемщика.

Современный опыт коммерческих банков по оценке кредитоспособности предприятия банкротства основывается на нейросетевой модели. В данной модели присутствует высокий уровень объективности, автоматизации, точности. Но даже у такой модели имеются недостатки. По мнению Балашева Н.Б., «к основным недостаткам нейросетевых моделей относится необходимость проведения анализа причин вероятного банкротства и разработки рекомендаций по улучшению финансово-экономического положения предприятия, поскольку сама модель скрыта внутри программного обеспечения и в отличие от MDA– и logit-моделей степень влияния отдельных факторов неизвестна» [3].

Получая кредитные денежные средства предприятия независимо от вида деятельности, встречаются со следующими проблемами:

1) Финансовое бремя. Получение кредита означает, что бизнес обязан погасить его в соответствии с условиями кредитного соглашения. Регулярные выплаты по кредиту могут оказать давление на денежный поток бизнеса, особенно на ранних стадиях развития или в случае неожиданных финансовых трудностей.

2) Зависимость от внешнего финансирования. Кредиты могут сделать компанию более зависимой от внешнего финансирования. Это может ограничить гибкость и независимость в принятии финансовых решений и распределении собственного капитала.

3) Процентная нагрузка. Компаниям приходится выплачивать проценты по кредитам. Высокие процентные ставки увеличивают общую стоимость финансирования и могут негативно сказаться на прибыльности бизнеса.

4) Риск дефолта. Неспособность компаний своевременно погашать кредиты может иметь негативные последствия, такие как увеличение задолженности, штрафные санкции, ухудшение кредитной истории и даже потеря активов из-за обращения взыскания.

5) Ограничения и требования. Банки могут предъявлять определенные требования и ограничения к финансированию бизнеса. Они могут включать в себя обеспечение, финансовые отчеты, бизнес-планы и регулярные отчеты о проделанной работе.

В свою очередь коммерческие банки также имеют проблемы, работая с предприятиями при предоставлении кредитных средств:

1) Недостаток доступных данных. Получение корректной информации о финансовом состоянии предприятий может быть сопряжено с определенными трудностями. Некоторые предприятия могут не предоставлять полную и точную информацию о своих финансовых показателях, а также скрывать факторы, которые могут

негативно повлиять на их кредитоспособность. Это может создавать препятствия для правильной оценки рисков и принятия кредитных решений.

2) Сложность анализа финансовых показателей. Финансовая отчетность предприятий часто содержит большой объем данных, которые необходимо проанализировать и интерпретировать. Сложность заключается в том, чтобы правильно проанализировать эти данные и оценить, способна ли компания выполнить свои финансовые обязательства. Неправильная интерпретация может привести к ошибочным результатам, что чревато негативными последствиями для кредитора.

3) Оценка будущей платежеспособности. Оценка кредитоспособности предприятий-заемщиков требует также прогнозирования их будущей платежеспособности. Это может быть затруднительно из-за неопределенности экономической ситуации и волатильности рынка. Учет всех факторов, которые могут повлиять на способность предприятия выполнять свои финансовые обязательства, представляет собой сложную задачу.

4) Учет изменений в финансовом положении. Финансовое положение предприятий может меняться с течением времени, и это может быть вызвано различными факторами, такими как изменения в экономике, изменения в отрасли, проблемы в управлении. Оценка кредитоспособности должна учитывать такие изменения и со временем обновляться, чтобы отражать текущее финансовое положение предприятия.

5) Непредсказуемость внешних условий. Внешние условия, такие как политическая нестабильность, изменения в законодательстве или макроэкономические кризисы, могут существенно повлиять на кредитоспособность предприятий. Прогнозирование таких событий и оценка их влияния на финансовое состояние предприятия является сложной задачей, которая может усложнить оценку кредитоспособности [4].

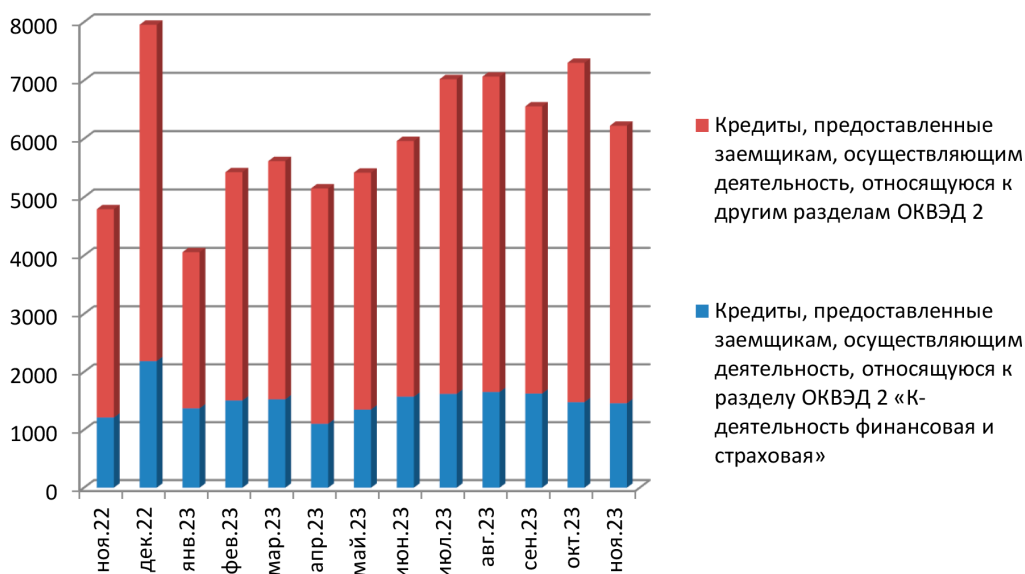


Рис. 1. Динамика объема кредитов, предоставленных ЮЛ и ИП, в рублях и иностранной валюте, млрд. руб.

Для более точного описания ситуации кредитования юридических лиц, а также индивидуальных предпринимателей приведём статистические данные по количеству выданных кредитов по разделу ОКВЭД 2. На рисунке 1 раздельно выделены предприятия, занимающиеся финансовой и страховой деятельностью.

Исходя из рисунка 1 видно, что наибольший объем кредитов, предоставленных предприятиям и индивидуальным предпринимателям, занимающимся финансовой и страховой деятельностью, приходится на декабрь 2022 года, при этом наименьший объем приходится на ноябрь 2022 года. В целом динамика равномерная за исследуемый период, что не сказать про динамику выдачи кредитов предприятиям и индивидуальным предпринимателям занимающиеся иной деятельностью согласно разделам ОКВЭД 2. Наибольший объем кредитов в данном случае приходится также на декабрь 2022 года, а наименьший объем приходится на январь 2023 года. В совокупности по двум группам исследования в 2023 году в ноябре было выдано больше кредита на 1430 млрд. руб.

В таблице 1 приведены выборочные разделы ОКВЭД 2 деятельности предприятий. Наибольшую задолженность на 1 декабря коммерческие банки предоставили предприятиям занимающиеся обрабатывающим производством. Наименьшая просроченная задолженность имеется в разделе профессиональной, научной деятельности и при этом отметим, сумма предоставленной задолженности из приведённой группы не самая маленькая [5].

Из таблицы 2 видно, что наибольший объем кредитов, а также просрочки задолженности относится на Центральный округ, а наименьший объем у Северо-Кавказского округа. Если анализировать по соотношению просроченной задолженности к общей задолженности по кредиту в разрезе каждого округа, то наименьшая просроченная задолженность у Дальневосточного округа.

Таблица 1

Статистические данные по задолженности и просроченной задолженности по кредитам, предоставленным юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям на 1 декабря 2023, млрд. руб.

Деятельность предприятий по разделам ОКВЭД 2	Задолженность по кредитам представленным юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям на 1 декабря 2023, млрд. руб.	Просроченная задолженность по кредитам представленным юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям на 1 декабря 2023, млрд. руб.
Торговля оптовая и розничная, ремонт автотранспорта	7356	375
Финансовая и страховая деятельность	11178	921
Обрабатывающие производства	15465	399
Деятельность профессиональная, научная	6790	145
Строительство	3525	205

Таблица 2

Статистика кредитных средств для юридических лиц, индивидуальных предпринимателей по Федеральным округам

Федеральный округ	Объем кредитов за ноябрь 2023 года млрд. рублей	Задолженность по кредитам на 01.12.2023 млрд. рублей	в том числе просроченная задолженность на 01.12.2023 млрд. рублей
Центральный	3 472	33 517	1 932
Северо-Западный	737	8 381	201
Приволжский	703	5 367	170
Уральский	331	5 392	112
Северо-Кавказский	41	550	71
Южный	347	3 491	122
Сибирский	299	3 374	106
Дальневосточный	295	3 736	52

Конечно, коммерческие банки зачастую отказывают предприятиям-заемщикам в выдаче кредитных средств. Количество отказов по выдаче кредитных средств, всегда увеличивается в периоды возрастания рисков — макроэкономических, политических, внешнеэкономических. Примерно пятьдесят процентов коммерческих банков отклоняют заявки малого и среднего бизнеса. Каждый банк имеет свои стоп-факторы в кредитовании, поэтому при оформлении заявки на кредит важно учитывать причины, по которым возможен отказ: кредитная история, время функционирования предприятия, отсутствие задолженностей по налоговым обязательствам и разбирательств в арбитражном суде. Партнерство между банками и предприятиями способствует экономическому росту, созданию новых рабочих мест и инновационных идей. Значимость этой роли банков необходимо признавать и продолжать развивать сотрудничество между банками и предпринимательским сообществом для успешного развития сектора малого и среднего бизнеса.

Выводы

Для предприятий, стремящихся расширить свои возможности и достичь новых высот в современной сложной бизнес-среде, уже недостаточно интуитивного управления. Активное функционирование предприятий и их непрерывные бизнес-процессы требуют точной информации, прогнозов на будущее, четких оценок состояния секторов рынка. Таким образом, изучение кредитоспособности корпоративных заемщиков остается актуальным в условиях современной экономики. Следует выделить несколько основных аспектов, которые могут влиять на кредитоспособность предприятий:

Во-первых, одним из факторов является недостаточная финансовая устойчивость предприятия, поскольку оно не обладает достаточным финансовым капиталом. Такие предприятия могут испытывать трудности с соблюдением сроков погашения кредитов и выплатой процентов. Это оказывает негативное влияние на финансовую устойчивость самого коммерческого банка. Предприятиям следует укреплять свое финансовое положение путем привлечения капитала или повышения эффективности использования имеющихся ресурсов.

Во-вторых, одной из проблем является недостаточная рентабельность предприятия. Если предприятие не в состоянии генерировать прибыль, достаточную для обслуживания кредитов, то это может привести к задержкам платежей.

В-третьих, существенное значение имеет репутация предприятия и история выполнения финансовых обязательств. Предприятия, имеющие проблемы в этой области, могут испытывать трудности с получением кредитов на выгодных условиях.

Литература

1. Суравенкова Е.И. Факторы кредитоспособности // Вестник КГУ им. Н.А. Некрасова. 2006. № 4. С. 71-73.
2. Шекшуева С.В., Зенов С.В. Российские и международные рейтинговые агентства: сравнение методологий определения кредитного рейтинга коммерческого банка // Современные наукоемкие технологии. Региональное приложение. 2020. № 2 (62). С. 80-89.
3. Балашев Н.Б., Балашова О.Б., Булдыгин П.А., Бушинская Т.В., Мелай Е.А., Никитина Е.А. Развитие методов оценки финансово-экономического состояния предприятия // Экономика и предпринимательство. 2018. № 1 (90). С. 728-731.
4. Просалова В.С. Проблемы оценки кредитоспособности клиентов коммерческих банков: монография. Владивосток: ВГУЭС, 2008. 180 с.
5. Кредитование юридических лиц и индивидуальных предпринимателей в ноябре 2023 года. [Электронный ресурс]. URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/sors/credit/ (дата обращения: 20.01.2024).