

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
**Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования**  
**«Южно-Уральский государственный университет (национальный исследовательский университет)»**  
**Высшая школа экономики и управления**  
**Кафедра «Экономическая безопасность»**

**ВКР ПРОВЕРЕНА**

Рецензент, доцент кафедры ЭФиУ, к.э.н.

\_\_\_\_\_/ Н.С. Согрина /

«23» \_\_\_\_\_ июня \_\_\_\_\_ 2021 г.

**ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ**

Зав. кафедрой ЭБ, д.э.н., профессор

\_\_\_\_\_/ А.В. Карпушкина /

«22» \_\_\_\_\_ июня \_\_\_\_\_ 2021 г.

Разработка системы оценки качества заемщиков как фактор безопасного продвижения  
кредитных продуктов банка

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ**  
**РАБОТА ЮУрГУ – 38.05.01. 2021 199. ВКР**

**Консультант, должность**  
доцент

\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_/

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2021 г.

**Руководитель ВКР, к.э.н.,**

\_\_\_\_\_/ И. М. Цало /

«18» \_\_\_\_\_ июня \_\_\_\_\_ 2021 г.

**Консультант, должность**

\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_/

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2021 г.

**Автор**

студент группы ЭУ – 569

\_\_\_\_\_/ А.А.Тюрина /

«18» \_\_\_\_\_ июня \_\_\_\_\_ 2021 г.

**Консультант, должность**

\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_/

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2021 г.

**Нормоконтролер, к.э.н., доцент**

\_\_\_\_\_/ Е. Б. Голованов /

«21» \_\_\_\_\_ июня \_\_\_\_\_ 2021 г.

**Челябинск 2021**

## АННОТАЦИЯ

Тюрина А.А. Разработка системы оценки качества заёмщиков как фактор безопасного продвижения кредитных продуктов банка. – Челябинск: ЮУрГУ, ВШЭУ – 569, 2021. – с.103, 20 табл., 8 рис., 14 формул, библиографический список 40 наим.

Объектом исследования стал ПАО «ФК Открытие».

Предмет исследования – системы оценки качества заёмщиков как фактор безопасного продвижения кредитных продуктов банка.

Целью выпускной квалификационной работы является разработка системы оценки качества заемщиков как фактор безопасного продвижения кредитных продуктов банка на примере ПАО «ФК Открытие».

В выпускной квалификационной работе рассмотрены теоретические основы анализа кредитоспособности заемщика, общие подходы к организации анализа кредитоспособности заемщика в коммерческом банке, выбрана методика анализа кредитоспособности заемщика. На примере ПАО «ФК Открытие» угрозы безопасному продвижению кредитных продуктов были выявлены путем оценки методологии, предложенной банком. Признана необходимость совершенствования существующих методик ПАО «ФК Открытие», что положительно скажется на безопасности продвижения кредитных продуктов банка.

Результаты выпускной квалификационной работы имеют практическую значимость и могут быть применены в деятельности ПАО «ФК Открытие».

## ОГЛАВЛЕНИЕ

|  |    |
|--|----|
| ВВЕДЕНИЕ.....  | 7  |
| 1 МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА КАЧЕСТВА ЗАЕМЩИКОВ<br>КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА.....   | 9  |
| 1.1 Понятие, критерии и направления оценки качества заёмщика.....  | 9  |
| 1.2 Методологические основы оценки качества заёмщика в<br>коммерческом банке.....  | 14 |
| 1.3 Факторы безопасного продвижения кредитных продуктов банка.....   | 23 |
| 1.4 Качества заёмщиков как фактор безопасного продвижения<br>кредитных продуктов банка.....  | 28 |
| 1.5 Нормативно-правовое регулирование оценки качества заемщика в<br>коммерческом банке.....  | 32 |
| 2 АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПАО «ФК ОТКРЫТИЕ» В СФЕРЕ<br>ОЦЕНКИ КАЧЕСТВА ЗАЕМЩИКА КАК ФАКТОРА БЕЗОПАСНОГО<br>ПРОДВИЖЕНИЯ КРЕДИТНЫХ ПРОДУКТОВ БАНКА.....                                      | 38 |
| 2.1 Организационно-экономическая характеристика банка.....   | 38 |
| 2.2 Деятельности банка ПАО «ФК Открытие» в сфере кредитования....  | 49 |
| 2.3 Анализ системы продвижения кредитных продуктов в банке ПАО<br>«ФК Открытие».....   | 53 |
| 2.4 Анализ системы оценки качества заемщика в банке ПАО «ФК<br>открытие» с позиции влияния на продвижения кредитных<br>продуктов банка.....  | 56 |
| 3 СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ ОЦЕНКИ КАЧЕСТВА<br>ЗАЁМЩИКОВ ПАО «ФК ОТКРЫТИЕ» ДЛЯ БЕЗОПАСНОГО<br>ПРОДВИЖЕНИЯ КРЕДИТНЫХ ПРОДУКТОВ БАНКА.....  | 63 |
| 3.1 Направление совершенствования оценки качества заёмщика банка<br>ПАО «ФК Открытие».....   | 63 |
| 3.2 Проект совершенствования оценки качества заёмщика банка ПАО<br>«ФК Открытие».....  | 67 |
| 3.3 Оценка эффективности внедрения проекта совершенствования<br>оценки качества заёмщика банка ПАО «ФК Открытие» как фактора<br>безопасного продвижения кредитных продуктов банка..... | 72 |
| ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....  | 80 |
| БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....  | 82 |
| ПРИЛОЖЕНИЯ.....  | 86 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ А. Альбом иллюстраций.....  | 86 |

## ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы. Сегодня оценка кредитоспособности заемщиков – одна из самых сложных и важных задач в банковской сфере. Эффективно организованная оценка кредитного риска, с одной стороны, значительно снижает кредитные риски банка, а с другой – создает необходимые условия для качественного обслуживания клиентов, желающих пользоваться кредитными продуктами банка.

Основной источник доходов банка – кредиты. Поэтому основной объект, на который обращают внимание банки, – это кредитный риск, который важно контролировать, чтобы им можно было надлежащим образом управлять. Банки стараются выбирать оптимальное соотношение риска и доходностью операции, но в случае ошибки, как банк, так и предприятия могут стать банкротом, что и обеспечивает актуальность выпускной квалификационной работы.

Объект исследования – ПАО «ФК Открытие».

Предмет исследования – системы оценки качества заемщиков как фактор безопасного продвижения кредитных продуктов банка.

Целью выпускной квалификационной работы является разработка системы оценки качества заемщиков как фактор безопасного продвижения кредитных продуктов банка на примере ПАО «ФК Открытие».

Для достижения цели необходимо выполнить следующие задачи:

- рассмотреть теоретические основы анализа кредитоспособности заемщика, общие методы проведения анализа кредитоспособности заемщика в коммерческих банках и методику анализа на примере ПАО «ФК Открытие»;

- раскрыть особенности деятельности ПАО «ФК Открытие», оценивать организационно-экономическую характеристику и кредитную политику банка, оценить кредитоспособность заемщиков как физических так и юридических лиц;

- рассмотреть оценку кредитоспособности компании по методике Банка России, а так же дополнить ее для безопасного продвижения кредитных продуктов банка.

Методы исследования. В процессе работы применены методы группировки показателей, методы вертикального, горизонтального, коэффициентного анализа, сравнение, методы наглядного изображения результатов анализа.

Теоретическая и методическая основа исследования включает научные источники в виде данных и сведений из книг, научных работ, статей, научных докладов российских и зарубежных авторов, документов научных конференций, правовых документов регулирующих деятельность кредитных организаций.

Информационной базой исследования являются данные бухгалтерского отчета ПАО «ФК Открытие» за период 2017–2020 гг. (Формы 1, 2, 4) и данные годового отчета деятельности банка за период 2017–2020 гг.

Структура работы представляет собой введение, первую главу, которая содержит теоретическую часть исследования, вторую главу содержащую аналитическую часть исследования, и третью главу с практической частью исследования, заключение, библиографический список.

В первой главе «Методологические основы анализа качества заёмщиков коммерческого банка» раскрыты нормативно-правовые аспекты определения кредитоспособности заёмщика, особенности обеспечения безопасности в сфере выдачи ссуд.

Во второй главе «Оценка кредитной политики ПАО «ФК Открытие»» представлены организационно-экономические особенности деятельности банка, дана оценка угроз финансовой безопасности, анализ состава доходов, расходов, прибыли, рентабельности кредитных операций и ликвидности. Выявлены основные угрозы безопасному продвижению кредитных продуктов банка.

В третьей главе «Совершенствование методики оценки качества заёмщиков ПАО «ФК Открытие» для безопасного продвижения кредитных продуктов банка» определена необходимость проведения модернизации оценки кредитоспособности как физических, так и юридических лиц, что позволит более тщательно оценивать кредитоспособность потенциального заёмщика, и положительно скажется на безопасном продвижении кредитных продуктов банка.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА КАЧЕСТВА ЗАЁМЩИКОВ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

## 1.1 Понятие, критерии и направления оценки качества заёмщика

В современных условиях кредит является важным аспектом жизни людей, поэтому банки сталкиваются не только с необходимостью снижения процентных ставок и скорости оформления кредита, но также с необходимостью анализа и оценки качества кредитоспособности заемщиков. В российском законодательстве до сих пор отсутствует понятие «кредитоспособности», которое так важно в современных экономических условиях.

В понимании О.И. Лаврушина кредитоспособность это способность заемщика в оговоренный срок и полностью погасить долг [23]. Профессор А.Д. Шерemet же утверждает, что кредитоспособность – это такой показатель финансового положения компании, при котором можно закрыть кредит и погасить его вовремя. При оценке кредитоспособности учитывается кредитная история и репутация заемщика, наличие и состав его активов, состояние его финансового и рыночного положения, финансовую стабильность и другие коэффициенты платежеспособности [13].

К.И. Ачкасов же, понимает кредитоспособность хозяйствующего субъекта как наличие в распоряжении достаточного количества средств, чтобы своевременно производить все срочные платежи и предоставлять достаточно средств для скорейшего выполнения всех срочных обязательств перед различными кредиторами, без серьезных финансовых потерь [8].

Данные определения не до конца верны, поскольку в них не проводится различие между терминами «платежеспособность» и «кредитоспособность». Первое означает только способность организации расплатиться по всем видам своих долгов, а кредитоспособность означает способность погашать только по кредитные обязательства. Платежеспособность – это способность ответить на

требования кредиторов прямо сейчас, а кредитоспособность – это прогноз этой возможности в будущем.

Кредитоспособность должника (компании), таким образом, представляет собой сложное юридическое и экономическое свойство, представленное финансовыми и нефинансовыми показателями, которые позволяют оценить его способность выполнять кредитные обязательства в будущем и на определенный период времени в отношении долга и определять уровень риска банка при кредитовании конкретного заемщика.

Сегодня банки самостоятельно разрабатывают и используют собственные методики оценки кредитоспособности клиентов, исходя из интересов и характеристик банка. Методика оценки финансового положения должника регулируется специальными положениями и утверждается Советом директоров Банка.

Отечественная, а так же мировая банковская практика позволяет выделить критерии кредитоспособности заемщика, которые продемонстрированы на рисунке 1.1 [10].

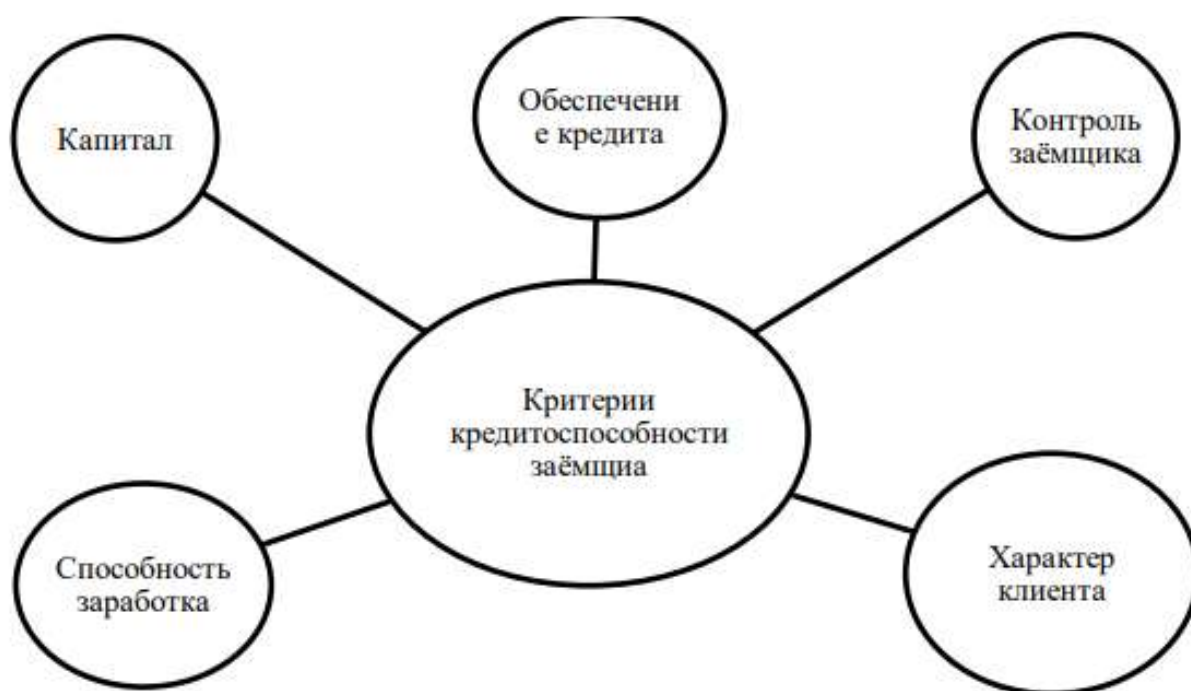


Рисунок 1.1 – Критерии кредитоспособности заемщика

Характер клиента определяет его репутацию как юридическое лицо и репутацию менеджеров, ответственность клиента за выплату долгов, ясность понимания клиентом цели ссуды и соблюдения банковская политика. Репутация корпоративного клиента включает такие факторы, как продолжительность пребывания в регионе, финансовые результаты и средние бизнес–данные, кредитная история и репутация мировых торговых партнеров [13].

Даже при четком понимании цели кредита, запрошенного потребителем, его доход находится под угрозой, если он нарушит утвержденную кредитную политику.

Способность заработка означает, что потребитель имеет право подать заявку на получение кредита, подписать кредитное соглашение или вести переговоры, то есть выполнять определенные действия от имени компании или хозяйствующего субъекта, достигшего совершеннолетия должника. Банки могут потерять деньги при работе с посторонними или неуполномоченными лицами [18].

Один из главных критериев получения потребительского кредита является возможность собрать деньги для выплаты долга в рамках текущей деятельности.

Другая ситуация упоминается в экономической литературе, где кредитное качество зависит от размера инвестиций в недвижимость. Это инструмент хеджирования риска, удержания активов в условиях инфляции, но он также может быть важным показателем платежеспособности. На самом деле, чтобы заработать на недвижимости, нужно время. Существует риск обесценения инвестиционных активов. Поэтому следует обращать внимание на ликвидность баланса, показатели долга (дохода) должника и денежные потоки.

Капитал не менее важен для прозрачности заемщика. В этом случае важны два аспекта анализа:

- при оценке достаточности учитываются минимальный уставный капитал и коэффициенты финансового левериджа;
- размер капитала, вложенного в кредитные компании, отражает риск, разделенный между банками и кредиторами.



Чем выше размер инвестиций, тем лучше отслеживается кредитный риск соответствующих кредиторов.

Кредитная гарантия определяет стоимость активов получателя и погашение рискованных кредитов в качестве источника, указанного в кредитном соглашении. Если требуется соотношение между стоимостью собственности и непогашенной ссудой для погашения банковской ссуды в случае убытков, качество вторичного залога гарантирует выполнение обязательства. Качество гарантий, залогового имущества и страхования особенно важно, когда у клиентов банка нет достаточных средств, проблемы с ликвидностью на балансе или проблемы с самофинансированием.

Условия, учитывающие страну, филиал, текущие или ожидаемые экономические условия и политические факторы. В этой ситуации эти банки выявляют и принимают во внимание небанковские риски при установлении банковских критериев для анализа денежных потоков, остатков ликвидности, ликвидности и уровней контроля небанковских организаций.

Завершающий критерий - экспертиза нормативно-правовой базы деятельности должника и соответствие его стандартов, которая направлена на то, чтобы дать банкам ответы на следующие вопросы:

- есть ли правовая основа для деятельности бенефициара и соблюдения утвержденного законодательства;
- влияние предлагаемых законодательных изменений на бенефициаров;
- размер соответствия информация указанной в кредитной заявке заявителя, соответствие стандартам, изложенным в политике банка, и стандартам мониторинга кредитоспособности совета директоров банка.

Исходя из этих критериев определяется содержание процедур оценки кредитоспособности.

Этапы оценки кредитоспособности корпоративного заемщика показаны на рисунке 1.2.



Рисунок 1.2 – Этапы оценки кредитоспособности корпоративного заемщика

Заявка клиента на получение ссуды оценивается по ряду показателей: цель и стоимость ссуды, тип и срок ссуды, способ обращения, процентная ставка ссуды, оценка риска банка и гарантии. Поэтому нужно обратить внимание на документы, подтверждающие залог, ведь если должник не сможет вернуть свои долги, залог будет списан в часть долга.

После достаточной оценки и понимания организации, управления и конкурентоспособности компании, где мы переходим к следующему этапу, финансовому анализу компании в соответствии с данными типами финансовых отчетов [18].

Анализ бухгалтерской отчетности – один из важнейших критериев не только на этапе предоставления кредита, но при дальнейшем мониторинге его использования. Банк заинтересован не только во всех формах бухгалтерской отчетности за предыдущий период, но и в подробном описании отдельных частей отчета, которое можно найти в пояснительной записке к годовому отчету. Кроме того, точность баланса и отчетов о прибылях и убытках должна быть проверена аудитором в форме составления положительного заключения. Вместе с подписью

налогового аудитора при своевременной сдаче годового отчета все эти документы будут отправлены в кредитный отдел банка [14].

В условиях нестабильной экономики и высокой инфляции использование показателей прошлых лет может быть не столь обнадеживающим и не может быть единственной основой для будущей оценки того, справится ли должник со своими обязательствами. В этом случае следует использовать прогнозные данные для расчета этих показателей или добавить новые показатели в проверку кредитоспособности.

При выдаче ссуды на более длительный период (один год и более), помимо отчета за предыдущий период необходимо получить от клиента прогноз о балансе, доходах, расходах и результатах на будущее, в зависимости от срок кредита.

Основными элементами, которые помогают банку оценить пригодность кредитов, являются: достоверная информация в годовом отчете, информация о компании – базовое планирование и документация, информация о личных доходах. Таким образом, эти данные снижают риск того, что кредитор не сможет выплатить долг. Снижение риска невозврата кредита – ключ к тщательной оценке кредитоспособности клиента. Хотя убытки из-за банкротства являются неизбежным результатом активной деятельности банка, ранняя оценка кредитоспособности клиентов и раннее выявление негативных тенденций в бизнесе или компаниях, финансовом положении компаний, может значительно уменьшить эти потери.

## 1.2 Методологические основы оценки качества заёмщика в коммерческом банке

Методика оценки кредитного качества заемщика включает выявление и оценку показателей, полностью отражающих деятельность компании. Эти методы включают:

- сбор информации о клиентах;
- оценку финансовой устойчивости на основе системы финансовых коэффициентов;
- анализ денежных потоков;
- оценку делового риска;
- оценку качества управления.

Выбор коэффициентов, для того чтобы провести оценку кредитоспособности заемщика, основывается на характеристике клиентов банка, вероятных рисках финансовых потерь и на кредитной политике банка. Все коэффициенты которые могут быть использованы показаны на рисунке 1.3.

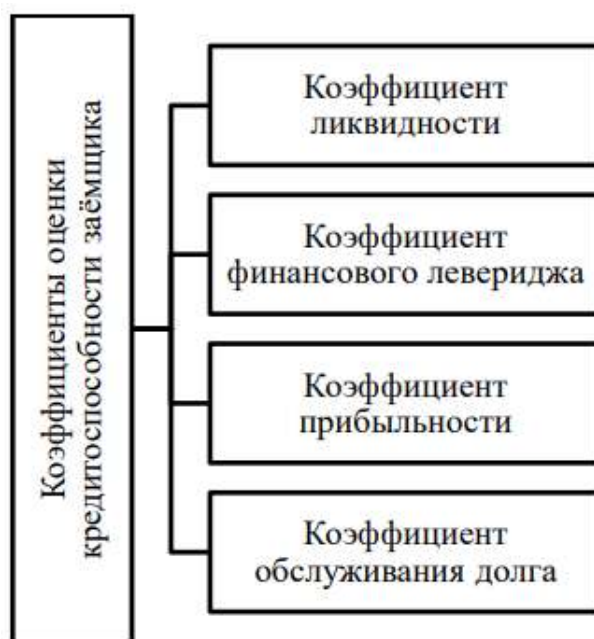


Рисунок 1.3 – Коэффициенты для оценки кредитоспособности

Бухгалтерского баланса достаточно для расчета важных экономических показателей. В некоторых случаях они дополняются информацией, содержащейся в годовой финансовой отчетности компаний. Показатели кредитоспособности в каждой из этих групп могут отличаться.

Банки оценивают кредитоспособность на основе ликвидности текущих активов. Это значит, что оборотные активы, отсортированным по степени

убывающей ликвидности, сравниваются с краткосрочными обязательствами по пассиву, классифицированными по срокам их погашения:

- первая (А1) группа состоит из ряда оборотных активов, включая денежные и финансовые ресурсы;
- вторая группа (А2) имеет быстрореализуемые активы. Готовые продукты, активы должников и уже отгруженные товары;
- третья группа (А3) включает производственные вложения и незавершенное производство;
- четвертая категория (А4) – это активы, включает активы, которые трудно продать, такие как основные средства, нематериальные активы, долгосрочные финансовые вложения и строительные работы.

Подобным образом, сгруппированы пассивы компании:

- группа П1, самые срочные обязательства (кредитная задолженность и банковские ссуды с наступившими сроками погашения);
- группа П2, среднесрочная задолженность (краткосрочные банковские кредиты);
- группа П3, долгосрочный займы и кредиты;
- группа П4, собственный капитал, находящийся в постоянном распоряжении предприятия.

Абсолютно ликвидным считается бухгалтерский баланс, если он соответствует формуле (1.1).

$$A1 > П1; A2 > П2; A3 > П3; A4 < П4, \quad (1.1)$$

Изучив эти группы активов и пассивов в течении какого то времени, можно понять структурные тенденции этих групп.

Для того чтобы оценить краткосрочную платежеспособность измеряют коэффициент текущей ликвидности, средний коэффициент ликвидности и коэффициент абсолютной ликвидности.

Коэффициент текущей ликвидности (Кт.л) – соотношение между общей стоимостью оборотных активов и всей стоимостью краткосрочных пассивов, рассчитывается по формуле (1.2).

$$\text{Кт.л.} = \frac{A1+A2+A3}{П1+П2}, \quad (1.2)$$

Данный показатель демонстрирует, как оборотные активы покрывают текущие пассивы. Избыточные текущие обязательства представляют собой чрезвычайный резерв для покрытия убытков, понесенных компанией, если все текущие активы являются безналичными. Другими словами, коэффициент показывает границы безопасности, если рыночная стоимость основных активов уменьшается вследствие событий, которые могут нарушить или уменьшить движение денежных средств. Однако зафиксировать общую стоимость данного показателя для всех компаний практически невозможно, поскольку это зависит от сферы деятельности, структуры и качества активов, погашения принадлежащих счетов и тому подобное. Принято, что значение коэффициента не должно быть меньше 1.

Коэффициент быстрой ликвидности (Кб.л.) – соотношение между первыми двумя группами ликвидных активов и общими краткосрочными обязательствами компании. Этот показатель описывает часть краткосрочных обязательств, которую можно погасить наличными и ожидаемой прибылью. Показывает, может ли компания вовремя погасить свой краткосрочный долг. Рекомендуемое значение для этого соотношения от 0,8 до 1. Рассчитывается по формуле (1.3).

$$\text{Кб.л.} = \frac{A1+A2}{П1+П2}, \quad (1.3)$$

Приведенные выше показатели дополняются коэффициентом абсолютной ликвидности (Каб.л.), норма денежных резервов. Он рассчитывается по формуле

(1.4) как соотношением между первой группой ликвидных средств и общими краткосрочными пассивами компании.

$$\text{Каб.л.} = \frac{A1}{\Pi1+\Pi2}, \quad (1.4)$$

Чем выше значение этого коэффициента, тем выше гарантия погашения. Значение коэффициента считается достаточным, если оно составляет от 0,2 до 0,5.

Такой уровень коэффициента абсолютной ликвидности не улучшает или уменьшает уровень платежеспособности.

Наиболее важными с точки зрения уровня оценки являются скорость оборотных средств и краткосрочные обязательства. Есть период, который можно получить для отсрочки платежа меньше, чем скорость оборота активов, то у компании нормальная платежеспособность.

Первую группу показателей дополняют коэффициенты оборачиваемости (эффективности) – показатели ликвидности и позволяют делать твердые выводы.

Группа факторов эффективности включают:

– оборачиваемость запасов (в днях), которая рассчитывается формуле (1.5);

$$\text{Коб.зап.} = \frac{\text{Средние остатки запасов в периоде}}{\text{Выручка от реализации за период}}, \quad (1.5)$$

– оборачиваемость дебиторской задолженности (в днях), которая рассчитывается формуле (1.6);

$$\text{Коб.д.з.} = \frac{\text{Средние остатки дебиторской задолженности в периоде}}{\text{Выручка от реализации за период}}, \quad (1.6)$$

– оборачиваемость кредиторской задолженности (в днях), которая рассчитывается формуле (1.7);

$$\text{Коб.к.з.} = \frac{\text{Средние остатки кредиторской задолженности в периоде}}{\text{Выручка от реализации за период}}, \quad (1.7)$$

– оборачиваемость готовой продукции и товаров (в днях), которая рассчитывается формуле (1.8).

$$\text{Коб.об.ак.} = \frac{\text{Средняя сумма готовой продукции}}{\text{Выручка от реализации за период}}, \quad (1.8)$$

Экономические показатели измеряют способность компании выполнять свои обязательства и поддерживать долгосрочные активы. Финансовая структура компании разделена на две части, каждая из которых структурирована.

Показатели устойчивости определяют способность компании выполнять свои обязательства и обеспечивать сохранность активов компании. Стабильность экономики зависит от соотношения и структуры собственных и заемными средств.

Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала – это результат деления суммы заемных средств на сумму собственных средств. Этот коэффициент отражает зависимость компании от заемных средств и показывает, у компании больше заемных средств или собственных. Чем выше коэффициент, тем больше компания зависит от заемных средств. Разрешена зависимость зависит от условий труда каждого предприятия и особенно от скорости оборота собственных средств. Однако, его расчета на конкретную никогда не бывает достаточно для финансовой оценки предприятия. Кроме расчета коэффициента, необходимо определить факторы, не требующие использования физических материалов и долговых ресурсов. Если скорость оборачиваемости бенефициаров выше, чем передача оборотного капитала, это означает, что денежный поток со счета компании сильный из-за этой капитализации. Поэтому, коэффициент соотношения заемных и собственных средств может быть гораздо выше, чем единица [19].



Коэффициент автономности (Ка) является одной из важнейших характеристик стабильности в финансовом положении компании, и выражается в формуле (1.9).

$$Ka = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Итого баланс}}, \quad (1.9)$$

Оптимальное значение для коэффициент автономности – 0,5. Это означает, что если кредиторы потребуют свои активы одновременно, компания, которая сможет вернуть долг и сохранить право собственности на компанию. Повышение степени автономности свидетельствует об увеличении финансовой независимости компании, уменьшает риск будущих финансовых трудностей и наоборот. Тенденцией к росту (особенно в долгосрочной перспективе) является защитой от значительных убытков в негативные периоды и обеспечением гарантией получения займов. Динамический анализ коэффициента может быть использован для прогнозирования финансовой устойчивости производителя.

Показатели рентабельности (прибыльности) описывают эффективность работы всей компании, доходность различных сфер бизнеса, окупаемость затрат и тому подобное. Должника, для того чтобы оценить его кредитоспособность, рассматривают по следующим показателям рентабельности:

– коэффициент рентабельности основной деятельности (рентабельность продаж) рассчитывается формуле (1.10);

$$Kp.pr = \frac{\text{Прибыль от реализации}}{\text{Выручка от реализации}} \times 100\%, \quad (1.10)$$

– коэффициент рентабельности активов, рассчитывается формуле (1.11).

$$Kp.ak = \frac{\text{Прибыль до налогообложения}}{\text{Средняя сумма активов}} \times 100\%, \quad (1.11)$$

Из анализа этих коэффициентов и сравнения динамики развития делаются выводы о финансовой устойчивости кредитора, его кредитоспособность с одинаковой эквивалентностью и возможности его кредитования [16].

Следует также отметить, что показатели, рассчитанные из баланса, являются ежемоментными, то есть описывают состояние кредитора на дату составления баланса. Для того, чтобы иметь возможность оценить уровень кредитоспособности, для каждого клиента нужен конкретный метод.

Метод анализа денежных потоков, в отличие от метода оценки финансового состояния основанного на коэффициентах, позволяет использовать информацию о движении денежных потоков, товарно-материальных ценностей и обычных денежных долгов вместо активов и пассивов путем измерения чистого сальдо различных доходов и расходов, и демонстрирует общую величину чистого денежного потока. Краткосрочный профицит оттока над притоком денежных средств отражает более низкий рейтинг клиента, и говорит о недостатке средств. Систематическое превышение свидетельствует о некредитоспособности клиента. Новый кредитный лимит можно определить как среднее значение общих денежных потоков, поскольку оно показывает, сколько денег клиент может направить на погашение своего долга. Анализ денежных потоков позволяет сделать выводы о слабых сторонах корпоративного управления. Если кредитное решение утверждается на более длительный период времени, анализ денежных потоков проводится не за прошедшие периоды, но и на основе прогнозов на ожидаемый период [19].

Деловой риск – это риск, что проблема с активами кредитора не закончится своевременно и не приведет к ожидаемым результатам. Факторы делового риска существуют по нескольким причинам, которые приводят к срывам или задержкам потока денежных средств на определенных уровнях. Факторы делового риска можно разделить на несколько стадий, как показано на рисунке 1.4.



Рисунок 1.4 – Факторы делового риска

Третья стадия – фаза сбыта. Определяется платежеспособность и количество клиентов, уровень конкуренции, проблемы с перепроизводством, демографические факторы, факторы денежного риска.

Имеющиеся факторы риска могут комбинироваться из первой и второй стадии, комбинироваться они могут на уровне сбыта. Как результат, бизнес-риск становится более важным на уровне продаж, чем на уровне создания запасов или производства.

Что касается финансовой нестабильности, то анализ деловых рисков в процессе выдачи займа делает важный вклад в оценку платежеспособности клиентов на основе финансовых коэффициентов. Оценка делового риска коммерческого банка может проводиться по скоринговой системе, в которой в баллах оцениваются все факторы делового риска.

Кредитное состояние клиента определяется основными и дополнительными показателями. Избранные банком ключевые показатели, должны будут не изменяться в течение очень длительного периода времени.

Класс кредитоспособности разделяется по уровню бальной шкалы. В этом случае для оценки рейтинга используется сопоставление фактического и нормативного значения и значения рейтинга [17].

Уровень или важность показателя определяется индивидуально для каждой группы кредиторов в соответствии с банковской политикой, особенностью клиента и ликвидностью его состояния. Один и тот же уровень оценок состояния клиента может быть отнесен к различным факторам, некоторые из которых связаны с позитивными процессами, а некоторые из них с отрицательными. Поэтому факторный анализ коэффициентов кредитоспособности, анализ баланса, исследование рынка в региональном разрезе и в разрезе отрасли имеют большое значение для определения класса.

### 1.3 Факторы безопасного продвижения кредитных продуктов банка

Самым важным отличием банка от других финансовых институтов является кредитная активность банка. Одним из ключевых компонентов активов банка обычно является кредитный портфель банка. В мировой, а так же в отечественной практике значительная часть прибыли банка связана с кредитами.

Однако при плохом управлении кредитным портфелем прибыль может быть убыточной. Не возврат кредитов, особенно крупных, может привести к потере прибыли банком, а иногда даже к банкротству. Таким образом, управление кредитными портфелем является неотъемлемой частью тактики и стратегии банка по выживанию и процветанию. Управление кредитным портфелем основано на оценке уровня кредитного риска [31].

Кредитный риск обычно определяется как риск того, что заемщик не выплатит сумму займа и проценты по кредитной услуге или что заемщик не выполнит первоначальные условия кредитного соглашения. Следующее определение также является частым: риск возникает когда заемщик не платит основной долг и проценты по кредиту.

На рисунке 1.5 представлены основные факторы кредитного риска и методы управления им.

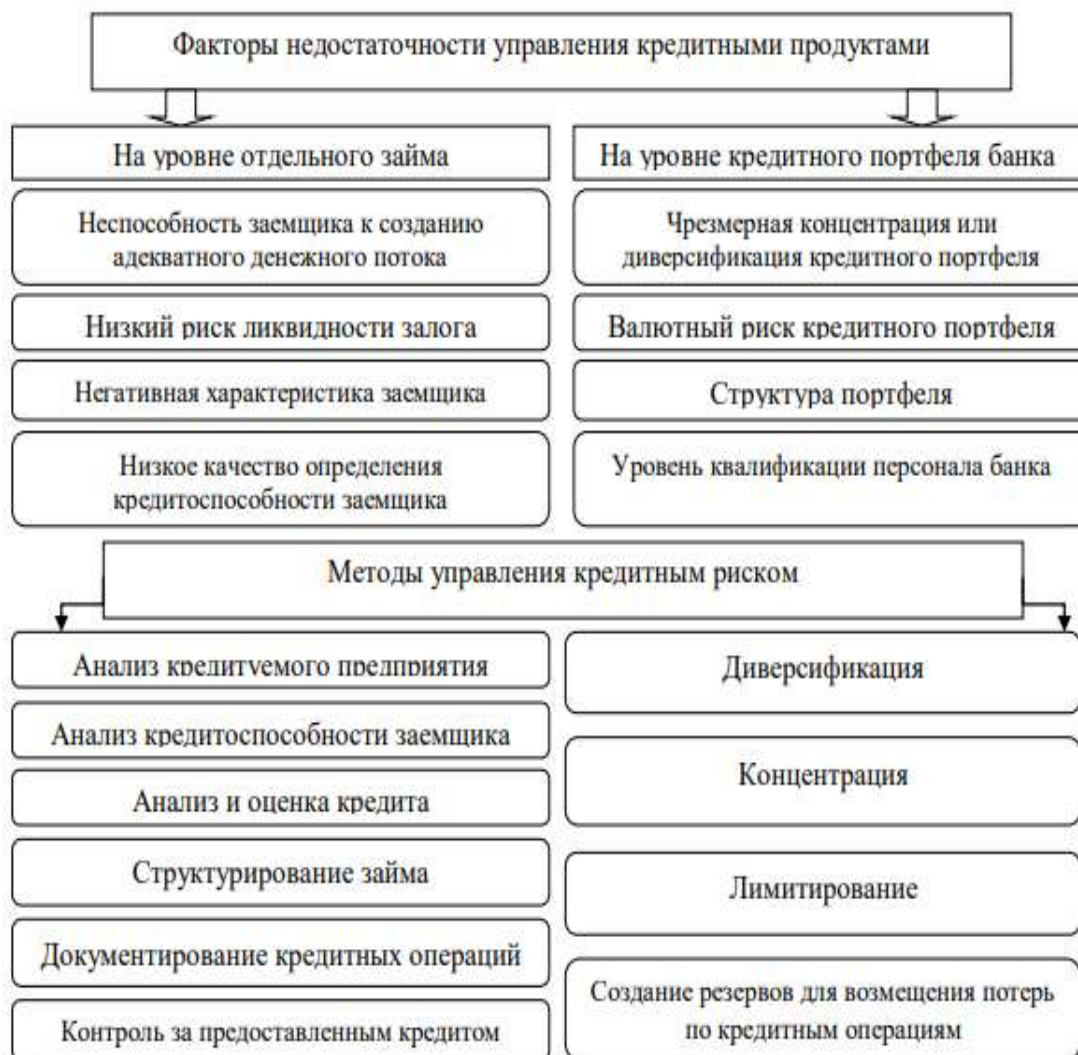


Рисунок 1.5 – Основные факторы недостаточности управления кредитными продуктами

Факторы, которые составляют основу разумной кредитной политики приведены ниже.

Ограничения на сумму кредита. Максимальный размер долга обычно выражается как отношение общей суммы долга к общей сумме инвестиций, собственного капитала или активов. При установлении этого лимита необходимо учитывать такие аспекты, как спрос на долговые обязательства, волатильность инвестиций и кредитный риск.

Географические границы, которые часто представляют собой сложный вопрос. Если банки не знают рынок или не относятся к нему профессионально, долг

может замедлить географическое расширение. С другой стороны, может быть проблематично установить строгие географические границы, особенно когда операционная база банка ограничена. В любом случае банковский рынок должен быть четко определен и адаптирован к компетенциям менеджеров и сотрудников. Сотрудники банка должны знать о географических ограничениях при кредитовании. Это соглашение еще более важно для вновь созданных банков.

Кредитная концентрация. Рекомендации по кредитованию должны помочь диверсифицировать кредитный портфель и найти баланс между максимальной доходностью и минимальным риском. Пределы концентрации обычно указывают максимальное количество, которое можно одобрить клиентам, группам или дочерним компаниям. Эти ограничения особенно важны для небольших региональных банков или специализированных банков.

Кредитная политика также должна требовать регулярных проверок и отчетов об ограничениях по взысканию долга.

Разделение на категории. Часть ссуды обычно ограничивается категорией коммерческих, недвижимых, частных или других ссуд. Эти руководящие принципы ограничения требуют, чтобы определенные действия выполнялись на фиксированном уровне, если они одобрены администратором.

Типы ссуд. Кредитная политика требует от банков указывать типы ссуд, которые они хотят предложить своим клиентам, другие кредитные лимиты и особые процедуры кредитования. Кредитная линия должна основываться на информации о кредитном секторе, инвестиционной структуре банка и предполагаемой кредитной заявке. Надзорным органам необходимо скорректировать или согласовать некоторые виды ссуд с непредвиденными убытками.

Срок займа. Кредитная политика должна иметь максимальный срок и реалистичные временные рамки для всех типов ссуд. Срок зависит от ожидаемого источника погашения, цели ссуды и срока гарантии.

Цена займа. Процентные ставки по различным типам ссуд должны быть достаточными для покрытия банковских комиссий, проверки кредитоспособности, административных расходов, включая периодические сборы и потенциальных убытков. В то же время должна быть разумная отдача. Цены необходимо регулярно пересматривать и корректировать, чтобы отражать изменения затрат или факторов конкуренции. В частности, дифференциал процентных ставок можно использовать для «отпугивания» определенных групп заемщиков или наоборот. Цены также рекомендуют другие важные методы, такие как обещание или установление процентных ставок.

Кредитный менеджмент. Обычно он определяется размером банка и сосредоточен в небольших банках. Чтобы избежать задержек в процессе кредитования, крупные банки стремятся упростить свою кредитную политику в зависимости от местоположения, суммы кредита или типа клиента. Кредитная политика должна ограничивать всех сотрудников, обращающихся за ссудой. В зависимости от опыта и профессии сотрудника банка личные ограничения могут быть более строгими. Для крупных займов может потребоваться одобрение правительства. Необходимо согласовать метод отчетности и частоту заседаний совета директоров.

Процесс оценки кредитной политики включает в себя формальные и стандартные методы оценки, которые описывают, как задолженность распределяется на решения по оценке, и включают методы переоценки для продления кредита. Следует рассматривать ситуации, требующие знания независимых исследователей. Следует подробно объяснить взаимосвязь между общей суммой долга и арендной платой, предполагаемой стоимостью ссуды и моделью оценки кредитного состояния. По возможности следует применять политику.

Максимальное соотношение между стоимостью кредита и рыночной стоимостью обеспечения является дополнительной оценкой видов обеспечения, принимаемого в качестве обеспечения. Эти обязанности должны относиться к

способности продавать ценные бумаги. Необходимо назначить ответственное лицо и запланировать регулярные проверки.

Информация о статусе, дате или стоимости кредитора должна быть предоставлена банку в письменной форме. Это необходимо сделать, как только банк одобрит кредит. Сначала заем записывается по соответствующей цене вместе с остатком.

Банки выявляют и сообщают об убытках по смешанным или групповым займам. Это происходит, когда банку не удастся получить ссуду, соответствующую условиям контракта. Обесценение может быть частично возмещено, если в периоде обесценения имеются прибыли или убытки или возмещаемая стоимость может быть возмещена по балансовой стоимости дебиторской задолженности (основа переоценки) для признания соответствующих затрат.

Инкассация. Кредитная политика должна идентифицировать и описывать непогашенную задолженность всех видов, и эти платежи должны быть доведены до сведения Совета директоров. Эти объявления являются полными и безопасными. Необходимо соблюдать соответствующие инструкции, чтобы руководство было осведомлено о поступлениях по всем случаям неполучения средств.

Кредитная политика должна определять требования к финансовой отчетности для организаций и частных лиц – заемщиков всех категорий. Руководство требуется для всех видов финансовой отчетности. Банковская кредитная политика должна устанавливать процедуры оценки кредитоспособности внешних оценщиков, чтобы информацию можно было анализировать на регулярной основе. Если срок ссуды превышает один год, сотрудники банка должны составить финансовый прогноз на этот срок, чтобы заемщик мог погасить ссуду. Возможные допущения при таком прогнозировании должны быть точно оговорены. Все требования должны быть описаны таким образом, чтобы четко



формулировать любую негативную информацию, не соответствующую кредитной политике банка.

#### 1.4 Качества заёмщиков как фактор безопасного продвижения кредитных продуктов банка

Проблема оценки платежеспособности сегодня становится все более актуальной. Из-за высокого риска невыплаты кредитов российским банкам стоимость долга резко выросла. Важность оценки доверия клиентов не подвергалась сомнению. Сегодня понятие платежеспособности необходимо рассматривать под новым углом, отличным от традиционного толкования, часто используемого в российской и зарубежной литературе. Новый аспект этого исследования касается развития управления рисками. То, как банк оценивает кредитоспособность должника, зависит от будущих условий. Поскольку ликвидность, платежеспособность и финансовая стабильность в любой кредитной организации и банковской системе зависят от точных методов оценки кредитного риска, невозможно выбрать лучший метод оценки кредитных рейтингов клиентов является важной проблемой [11].

Невыплата кредитов, особенно крупных, может нанести банку финансовые потери или даже привести к банкротству. Поэтому управление кредитным портфелем является важным элементом стратегии банка по выживанию и процветанию. Управление кредитным портфелем также базируется на оценке уровня кредитного риска.

Невозможность регулировать банковские продукты при взаимодействии с кредиторами обусловлена совокупностью факторов, которые могут негативно повлиять на соблюдение условий кредитного договора. Кроме того, эти факторы можно рассматривать как двусторонние, а именно факторы, влияющие на конкретного кредитора, а следовательно и на кредитование, и факторы, влияющие на общий кредитный портфель банка. Следовательно, доходы от ссуд банка

регулируются на двух уровнях, начиная с формирования: на уровне каждой отдельной ссуды и на уровне всего кредитного портфеля.

В рамках рассматриваемой темы, наибольший интерес представляет такой метод управления кредитным риском, как анализ качества заемщика.

Обеспечение качества кредитора является важной частью банковского анализа при определении жизнеспособности кредитора. Кредитный анализ заемщика означает оценку целесообразности и возможности займа, предоставленного заемщику банком, и определяет вероятность своевременного возврата по кредиту в соответствии с заключенным договором. Анализ кредитоспособности заемщика позволяет банку защитить заемщика от банкротства, немедленно вмешавшись в дела с кредиторами, а если это невозможно, прекратить предоставление займа.

Несмотря на длительную историю кредитных отношений, не существует единой кредитной политики для всех банков, как и не существует единого подхода к оценке кредитоспособности и платежеспособности заемщика. В общем, работа по оценке кредитоспособности сводится к оценке финансово-экономического состояния должника и создание его «качественного образа», для этого разработана соответствующая система показателей [12].

Показатели кредитного качества для кредиторов создаются на основе внедрения большого количества информации и будут основой для оценки бизнеса компании в ближайшем времени.

В отечественной практике не существует универсального способа оценки качества кредитора. Кажется сложным ее формирование потому, что оценка кредитного качества заемщика предполагает изучение ряда качественных и количественных факторов. В то же время, развитие и совершенствование системы кредитного рейтинга заемщика является важной задачей для всех кредитных учреждений, которые стремятся сотрудничать со стабильными и надежными деловыми партнерами [21].

Большинство существующих методов кредитной оценки имеют одно главное ограничение – способность работать только с количественными показателями.

Использование нечеткой логики позволяет избежать этого ограничения, выбирая показатели для оценки, специалист по ссудам концентрируется только на их важности для окончательного решения, и задачи оценки займа не ограничивается только измерением значений финансовых показателей.

В группу качественных показателей кредитора входят показатели кредитора, которые играют важную роль в оценке его надежности и при этом имеют преимущественно качественную оценку:

- оценка профессионализма сотрудников;
- оценка морально-психологического состояния внутри фирмы;
- срок пребывания на рынке;
- экономическая политика компании;
- техническая политика компании;
- кадровая политика компании;
- кредитная история заемщика.

Кредитная оценка продолжается на основе качественного анализа и является неотъемлемой частью количественного анализа годового отчета компании. Чтобы получить полное представление о потенциальном кредиторе, необходимы несколько значений измерения, связанных с составом и структурой баланса, финансовой стабильностью, деятельностью и прибыльностью. Однако банки не считают эти показатели наиболее важными при принятии кредитных решений, но учитывают их при определении условий кредитования.

Оценка, основанная на качественном анализе, требует более точного знания кредитной истории должника, то есть не только информации от конкретного банка, но и информации, полученной от кредитора. Необходимо определить позицию кредитора на рынке, т.е. оценить конкурентоспособность и доступность продукции на стабильных рынках. В бизнесе очень важна репутация кредитора и его партнеров (поставщиков, клиентов, кредиторов).

Для учета показателей качества банки разрабатывают систему агрегирования данных, которая объединяет их в общую классификацию и определение категории кредиторов.

В банковской практике, особенно за рубежом, обычно учитываются следующие области качественного анализа: информация о потенциальных кредиторах, капитале и достаточных средствах для успеха проекта, прибыльности и прибыльности проекта, оценка гарантий и экономического контекста, качество коммерческого управления.

Определение параметров качественного анализа – самый сложный и важный шаг в создании балльной системы. Самый простой и надежный способ наблюдать за основными ценностями динамики – это создать общий тренд, который можно определить как улучшение, стабильность или снижение, каждое значение с определенным количеством баллов. Чтобы получить правильный рейтинг, вам нужно сравнить их с компаниями того же типа или размера.

Система баллов должна содержать серию классов (категорий) должников с ограничением суммы баллов по каждой из них. При оценке кредитоспособности первый класс обычно считается наивысшим в зависимости от последовательности оценки, используемой в системе (от лучшего к худшему или от самого низкого к лучшему значению показателя) содержит наибольшее или наименьшее количество точек.

В более традиционных сферах метод определения платежеспособности планируется на основе качественного анализа.

Система классификации должна содержать несколько классов (категорий) кредиторов, каждая из которых имеет ограниченное количество баллов. При оценке надежности первый класс обычно считается наивысшим, исходя из порядка распределения баллов, используемых в системе, включая максимальное или минимальное количество баллов.

На основании результатов расчетов банки обычно ведут файл заемщика, в котором расчеты представлены на каждую отчетную дату в соответствии с

таблицей для финансового анализа. Также учитываются и оцениваются качественные и количественные показатели, тенденции их развития и окончательный класс должника. Согласованность между показателями и методами оценки платежеспособности очень важна, поскольку позволяет правильно рассчитать эффективность анализа.

### 1.5 Нормативно–правовое регулирование оценки качества заемщика в коммерческом банке

На кредитном рынке кредиторы и заемщики работают во взаимосвязи друг с другом. Кредиторы – это банки или другие кредиторы, уполномоченные заниматься банковской деятельностью на основании лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации.

Должник – это физическое или юридическое лицо, которое имеет кредитные отношения с кредитором, получает деньги во временное пользование и обещает своевременную оплату и погашение займа [28].

Отношения между кредитором и заемщиком регулируются законодательством Российской Федерации (ст. 807–818 ГК РФ, Федеральным Законом от 02.12.1990 (ред. от 27.12.2018) «О банках и банковской деятельности») и в том числе заключение договоров займа [1, 2].

Основная цель кредита – финансовые вложения в повседневную работу субъекта экономики. Существуют такие ссуды, как ссуды до востребования, ссуды на пополнение оборотного капитала, инвестиционные ссуды.

Долгосрочное кредитование требует не только выполнения основных условий кредитования и одобрения кредитора, но и тщательного анализа бизнес-плана, в котором кредитору требуются средства [30].

Процесс оценки платежеспособности и потенциального риска клиента осуществляется банками и другими кредитными учреждениями и основан на

уникальном методе независимой оценки доверия кредиторов в соответствии с правилами Центрального Банка.

Каждый коммерческий банк должен подтвердить ссуду клиента не только после подтверждения заявки на ссуду, но и после утверждения ссуды заемщику (п. 2.1 положения ЦБ РФ «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» от 28.06.2017 № 590-п) [3].

Пункт 3.1.5 Приказа ЦБ РФ № 590–П устанавливает периодичность кредитного анализа ссуд для:

- физических лиц в конце квартала;
- юридических лиц в конце финансового года;
- банков в конце месяца.

По результатам кредитного рейтинга клиенты банка оценивают размер резервов выданных обеспеченных ссуд и представляют отчеты в Центральный банк Российской Федерации.

При создании резерва под влиянием факторов кредитного риска, по заключению эксперта, ссуды относятся к одной из пяти категорий качества (п. 1.7 положения ЦБ РФ № 590-П) [3]:

– первая (лучшая) категория качества – это отсутствие кредитного риска, вероятности финансовых потерь из-за дефолта должника или безнадёжной задолженности равна нулю;

– вторая категория качества (нестандартные ссуды) – низкий кредитный риск, обесценивание ссуды имеет значение от 1% до 20% из-за возможности финансовых потерь из-за погашения кредита или плохой работы;

– третья категория качества (сомнительные займы) – это высокий кредитный риск, потенциальная потеря активов из-за халатности или плохого состояния заемщика, приводящая к обесцениванию от 21% до 50%;

– четвертая категория качества (неработающие ссуды) – высокий кредитный риск, вероятность финансовых потерь из-за просрочки платежа или неисполнения обязательств должником определяет обесценивание от 51% до 100%;

– пятая категория качества (низшая) (непогашенная задолженность) – вероятность возврата кредита маловероятна из-за неспособности или отказа заемщика от исполнения обязательств по ссуде, что приводит к абсолютному (100%) обесцениванию кредита.

Кредиты, которые были отнесены ко 2–5 категориям качества, называются обесцененными.

Во внутренних документах банка отражаются (п. 2.3 положения ЦБ РФ № 590 – П) [3]:

– система оценки кредитного риска для ссуд, позволяющая классифицировать ссуды (индивидуальные пакеты ссуд) по категориям качества;

– процесс оценки кредитного риска, включая критерии оценки кредитного риска;

– процесс регистрации и проверки рейтинга;

– принятие решений и реализация решений о создании резервов;

– процесс признания кредитной задолженности как безнадежной;

– описание правил, применяемых для проверки деятельности заемщика, юридического лица при производстве, выполнении работ и оказании услуг;

– описание правил оценки финансового положения должника, перечень основных источников, используемых в этом случае, и объем информации, необходимой для оценки финансового положения должника;

– критерии сопоставления сумм и условий официального платежа с банковским счетом должника, задолженностью перед федеральным бюджетом, профсоюзным бюджетом Российской Федерации, местным бюджетом и специальным бюджетом;

– критерии оценки информации, предоставляемой конкурентами и меры по получению информации о конкурентах, их экономическом положении, состоянии

производства и его экономическом и финансовом положении, цель, для которой заем был предоставлен и вероятные источники погашения обязательств, связанных с займом, и гарантией займа;

- процедура проверки правильности оценки и размера резерва;
- критерии приемлемости для кредиторов с просрочкой взыскания;
- порядок составления и ведения учета кредиторов;
- порядок регистрации и разработки профессиональных решений;
- метод и частота определения справедливой стоимости гарантий;
- метод и периодичность оценки ликвидности, а также порядок определения (уточнения) суммы резерва с учетом корректировки кредита;
- процесс оценки кредитного риска для портфеля ссуд;
- форма и частота создания резерва;
- как кредитор использует другие важные факторы для определения категории качества ссуды или как он определяет, как их использовать [3].

Банку также необходимо предоставить информацию о кредитной политике, используемой для классификации ссуд и создания резервов по этим типам ссуд, включая секторальные, географические и другие вопросы.

Если после изучения отчетов коммерческих банков центральный банк обнаружит, что информация в выписке кредитора недостоверна, коммерческому банку будет приказано создать резерв, соответствующий 50% суммы ссуды. В случае отсутствия в предоставленной ссуде документов, подтверждающих платежеспособность должника, выдается приказ о создании резерва на общую сумму ссуды (п. 9.5 положения ЦБ РФ № 590-П).

Коммерческие банки формируют резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации и они не могут использовать эти резервы до погашения ссуды. Если банк не выполняет инструкции ЦБ и не создает резерв, к нему применяются принудительные меры, включая отзыв лицензии [20].

Постановление Банка России 483-П от 6 августа 2015 г. «Порядок расчета кредитного риска на основе внутренней оценки» и Инструкция Сбербанка России



от 28 июня 2017 г. 180-И «Об обязательных нормативах банков» предусматривают расчет кредитного риска по выданным кредитам в зависимости от кредитоспособности и платежеспособности заемщика [4; 5].

Требования Банка России к оценке кредитоспособности заемщиков и формированию резервов объясняет необходимость запроса банками максимального количества документов от заемщиков и проведение тщательного мониторинга их кредитоспособности.

#### Выводы по разделу один

Таким образом, рассмотрев теоретические аспекты анализа качества заемщика в коммерческом банке можно сделать вывод о том, кредитоспособность должника (компании) представляет собой сложное юридическое и экономическое свойство, представленное финансовыми и нефинансовыми показателями, которые позволяют оценить его способность выполнять кредитные обязательства в будущем и на определенный период времени в отношении долга и определять уровень риска банка при кредитовании конкретного заемщика.

Методика оценки кредитного качества заемщика включает выявление и оценку показателей, полностью отражающих деятельность компании. Выбор коэффициентов, для того чтобы провести оценку кредитоспособности заемщика, основывается на характеристике клиентов банка, вероятных рисках финансовых потерь и на кредитной политике банка.

Одним из ключевых компонентов активов банка обычно является кредитный портфель банка. Однако при плохом управлении кредитным портфелем прибыль может быть убыточной. Таким образом, управление кредитными портфелем является неотъемлемой частью тактики и стратегии банка по выживанию и процветанию. Управление кредитным портфелем основано на оценке уровня кредитного риска.

Кредитный риск обычно определяется как риск того, что заемщик не выплатит сумму займа и проценты по кредитной услуге или что заемщик не выполнит первоначальные условия кредитного соглашения.

Также были раскрыты основные факторы кредитного риска и методы управления им.

Нами было рассмотрено нормативно-правовое регулирование оценки качества заемщика в коммерческом банке. Отношения между кредитором и заемщиком регулируются законодательством Российской Федерации (ст. 807-818 ГК РФ, Федеральным Законом от 02.12.1990 (ред. от 27.12.2018) «О банках и банковской деятельности») и в том числе заключение договоров займа. Процесс оценки платежеспособности и потенциального риска клиента осуществляется банками и другими кредитными учреждениями и основан на уникальном методе независимой оценки доверия кредиторов в соответствии с правилами Центрального Банка.

## 2 АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПАО «ФК ОТКРЫТИЕ» В СФЕРЕ ОЦЕНКИ КАЧЕСТВА ЗАЕМЩИКА КАК ФАКТОРА БЕЗОПАСНОГО ПРОДВИЖЕНИЯ КРЕДИТНЫХ ПРОДУКТОВ БАНКА

### 2.1 Организационно-экономическая характеристика банка

ПАО ФК «Открытие» существует с 1993 года, т.е. практически с начала развития рыночных отношений в современной России. Отправной точкой развития банка стало основание НОМОС – БАНК финансовой группой ИСТ в том же году. Изначально банк был ориентирован на обслуживание золотодобывающих и оборонных отраслях промышленности. За следующие 10 лет развития банка было открыто 6 иногородних филиалов.

Основанная в 1995 году Финансовая компания «Открытие», была начала свою деятельность в качестве посредника в сфере финансовых услуг. К 2004 году компания успела, помимо брокерских услуг, охватить и другие услуги: страхование, управление капиталом и, конечно же, банковские услуги.

В 2007 году финансовой группой «Открытие» была создана компания со штаб-квартирой в Лондоне, специализировавшейся на торгах на Лондонской бирже ценными бумагами российских акционерных обществ. И на сегодняшний день эта фирма является одним из лидеров по объёму продаж российских бумаг.

С 2008 года финансовая группа начинает активно расширять своё присутствие на банковском рынке России за счёт присоединения других банков и приобретения акций российских кредитных организаций.

В 2008 году группой, путём приобретения 100% акций, присоединён «Русский банк развития». Именно последний банк, после приобретения и был переименован в банк «Открытие». Кроме этого, финансовая группа активно участвует в проектах по оздоровлению проблемных банков. В рамках этих проектов группа «Открытия» стала крупнейшим акционером таких банков как: Санкт-Петербургский банк «Петровский», «Свердловского губернского банка», и

др. В результате этих действий названные банки были присоединены к банку «Открытие».

В 2010 году «Открытие» выходит на региональный российский банковский рынок. Получает контроль над Ханты-Мансийским банком, в который также входит участником холдинга Новосибирский муниципальный банк. В результате этих действий «Открытие» становится крупнейшим игроком на рынке банковских услуг Западной Сибири.

В 2013 году происходит важное структурное изменение банковского сектора группы «Открытие». Акции «НОМОС-БАНКА» были консолидированы группой, и как часть финансового холдинга бывший «НОМОС-БАНК» в результате ребрендинга стал банком «Финансовая корпорация «Открытие». Помимо переименования банк стал главной частью банковского сектора группы.

В 2014 году завершился первый этап концентрации банковского бизнеса группы присоединением региональных дочерних банков НОМОСБАНКА в Западной Сибири.

В этом же году осуществилась консолидация контрольного пакета банка ФК «Открытие» компанией «Открытие Холдинг», являющегося головной компанией группы.

В 2015 году завершилась интеграция банка «Петрокоммерц». И в этом же году Банк России утвердил и включил «Открытие» в перечень системно значимых кредитных институтов России. В том же 2015 году Банком был приобретён отечественный проект для банковского обслуживания предпринимателей «Точка». В следующем 2016 году – сервис банковского обслуживания.

Начиная с этого периода, Банк показывал стабильную динамику развития и рост всех показателей деятельности, так, в феврале 2016 года банк стал победителем в номинации «Банк года» премии Банки.ру, победителем национального конкурса «Дилер года» и др. Все это крайне позитивно сказывалось на имиджевом положении Банка.

Такая динамика не замедлила сказаться на финансовых результатах деятельности банка. По итогам 2015 года Банк увеличил чистую прибыль до 6,6 млрд. руб.

В 2016 году были завершены юридические процедуры присоединения Ханты-Мансийского банка. С этого момента Банк «ФК Открытие» стал полным правопреемником «ХМБ Открытие». Благодаря этим приобретениям банк существенно расширил и линейку продуктов, включив в неё инновационные инструменты удалённого и мобильного обслуживания, и тем самым охватив широчайшую группу потенциальных клиентов.

В июле 2017 года у банка начали возникать финансовые проблемы. Рейтинговое агентство АКРА присвоило банку «ФК Открытие» низкий рейтинг «BBB» на национальном уровне. Решение было обосновано низким качеством активов банка и негативным влиянием материнской компании на ликвидность. В результате акции банка были убраны из ломбардного списка Банка России, так же «ФК Открытию» было запрещено заимствовать средства из федерального бюджета и государственных пенсионных фондов. Финансовое положение банка не просто ухудшилось, но и совпало с отзывом лицензии у другого банка «Югра», что вызвало панику среди клиентов банка. С июля по август 2017 года клиенты сняли с банковского счета 528 млрд. рублей. Отток средств оказал резкое влияние на состоянии ликвидных активов Банка, которые резко упали.

В ноябре 2017 года согласно директиве ЦБ РФ № ОД – 3353 от 29 ноября 2017 года из-за отрицательной стоимости капитала собственного, размер уставного капитала был снижен до 1 рубля. Фактически началась процедура банкротства банка «ФК Открытие» [24].

Ввиду систематической значимости «ФК Открытие» Центральный Банк решил выделить на «оздоровление» банка ссуду в размере 330 миллиардов рублей.

11 декабря 2017 года Центробанк России официально стал владельцем более 99,9% акций банка «ФК Открытие» Благодаря тому, что Банк России полностью приобрёл дополнительный выпуск обыкновенных акций ПАО Банк «ФК

Открытие» на сумму 456,2 млрд. рублей повысилась финансовая устойчивость банка, что обеспечило устойчивый рост и развитие банка и всего его персонала.

1 января 2019 года произошло объединение ПАО КБ «ФК Открытие» с «Бинбанк», на что повлияли меры фонда по интеграции банков во избежание убытков. Российский банк принял это решение, реорганизовав сбережения, запрошенные обоими банками.

Региональная сеть банка насчитывает 524 клиентских офиса в 227 городах 73 регионов страны. Клиентская база банка «Открытие» насчитывает свыше 10,4 тыс. крупных корпоративных клиентов, 510 тыс. клиентов МСБ (включая АО «Точка») и около 3,1 млн. физических лиц, в том числе премиальных клиентов. В Банке работают 15 тысяч сотрудников [38].

В 2020 году собственный капитал банка «ФК Открытие» составил 2,86 трлн рублей, что на 1,05% больше, чем год назад, что является восьмой строчкой в оценке данного показателя российскими банками. Уставный капитал банка составил 226 487 млн. рублей [35].

По состоянию на 1 января 2021 года собственный капитал банка составил 335 931 млн.руб. Изменение собственного капитала Банка представлено на рисунке 2.1.

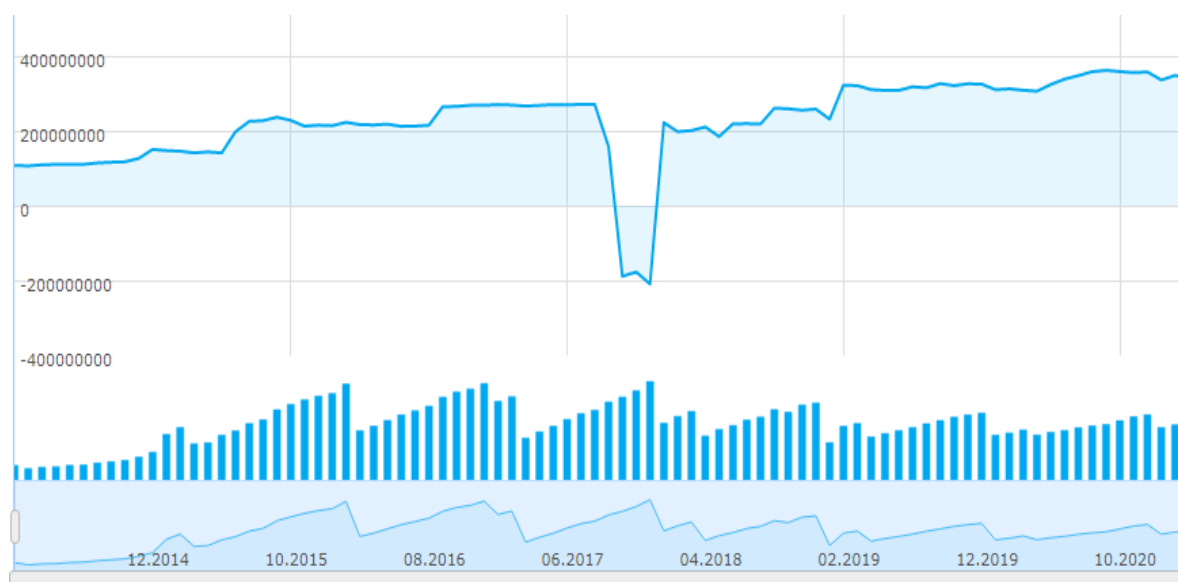


Рисунок 2.1 – Изменение собственного капитала Банка, рублей

Возвращаясь к вышесказанному, на рисунке 2.1 виден провал собственного капитала и выход его в отрицательную зону осенью 2017 года.

В январе 2021 года ссудный портфель банка составил 1,612 млрд. рублей, что ставит банк на седьмое место в рейтинге данного показателя. Просроченная задолженность по кредитному портфелю составила 183 млрд. рублей или 11,35% от общего ссудного портфеля.

Инвестиционный капитал в январе 2021 года составляет 273,314 млн. рублей. Год назад этот показатель составлял 269,371 млн. руб., или же на 1,015% меньше.

ПАО КБ «ФК Открытие» – один из крупнейших универсальных банков России. Он основан на предоставлении комплексных услуг для организаций и индивидуальных клиентов. Так же, банк является одним из лидеров рынка ценных бумаг.

В таблице 2.1 показаны рейтинги банка, присвоенные ему на сегодняшний день различными рейтинговыми агентствами [39].

Таблица 2.1 – Рейтинг ПАО ФК «Открытие» присвоенные ему различными рейтинговыми агентствами

| Агентство  | Рейтинг                | Прогноз  |
|------------|------------------------|--|
| Moody`s    | Ba2<br>(стабильный)    | Существенный кредитный риск.   |
| Эксперт РА | ruAA–<br>(позитивный)  | Высокий уровень кредитоспособности/финансовой надежности/финансовой устойчивости по сравнению с другими объектами рейтинга в РФ, который лишь незначительно ниже, чем у объектов рейтинга в рейтинговой категории ruAAA. |
| НКР        | AA+.ru<br>(стабильный) | Высокий уровень кредитоспособности / финансовой надежности / финансовой устойчивости по сравнению с другими объектами рейтинга в Российской Федерации.   |

КБ «ФК Открытие» входит в Ломбардный список ЦБ России, что означает, что безопасность ценных бумаг банка признана и есть возможность принять их в качестве обеспечения для получения кредитов от ЦБ РФ. Банк вправе сотрудничать с Пенсионным фондом РФ и перечислять их средства в управление. Кроме того, банки сотрудничают с негосударственными пенсионными фондами для открытия счетов и сбора средств для управления фондами. КБ «ФК

Открытие» оставляет за собой право накапливать пенсии граждан и военнослужащих [38].

Однако в органы управления банка входят уполномоченные представители Банка России, а поскольку центральный банк владеет 99,9% акций банка, он находится под прямым контролем центрального банка. Это дает клиентам банка дополнительные гарантии, т.е. гарантии их стабильности и надежности.

Показатели основных статей активов ПАО КБ «ФК Открытие» за период 2017– 2020 годы представлены в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Динамика основных активов ПАО ФК «Открытие», тыс. руб.

| Показатель                         | 2017      | 2018      | 2019      | 2020      |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Валюта баланса НЕТТО (Актив)       | 2 347 977 | 1 703 296 | 2 709 339 | 2 929 188 |
| Высоколиквидные активы             | 65 418    | 78 058    | 102 077   | 147 501   |
| Денежные средства                  | 47 166    | 47 256    | 58 695    | 44 053    |
| Драгметаллы и драг. камни          | 5 687     | 9 551     | 13 967    | 12 861    |
| Корсчет в ЦБ                       | 5 621     | 21 200    | 33 765    | 76 616    |
| Средства в кредитных организациях  | 12 631    | 9 602     | 9 617     | 26 832    |
| – резиденты                        | 1 324     | 2 812     | 974       | 1 336     |
| – нерезиденты                      | 4 226     | 5 009     | 3 976     | 23 944    |
| Обязательные резервы               | 6 416     | 7 306     | 13 500    | 17 660    |
| Кредиты и пр. размещенные средства | 1 306 803 | 838 927   | 1 543 193 | 1 820 262 |
| – межбанковские кредиты            | 511 061   | 199 770   | 217 352   | 221 468   |
| – кредиты юр. лицам и ИП           | 685 468   | 500 230   | 989 821   | 1 152 424 |
| – кредиты физ. лицам               | 106 110   | 136 352   | 338 011   | 459 476   |
| Вложения в ценные бумаги           | 748 476   | 571 113   | 798 165   | 671 442   |
| Дебиторская задолженность          | 28 494    | 33 423    | 25 982    | 36 469    |
| Основные средства                  | 14 347    | 15 886    | 42 923    | 47 743    |
| Прочие активы                      | 8 975     | 3 123     | 2 316     | 3 253     |

Как видно из данных таблицы, 2018 год стал для банка худшим годом. По большинству продуктов инвестиции значительно уменьшились. Наибольшее снижение произошло в кредитном портфеле – по сравнению с 2017 годом он уменьшился в полтора раза. Уменьшению подверглись и средства в кредитных организациях, одновременно с этим возросла дебиторская задолженность. Размещение ценных бумаг Банка не показало роста. Это произошло в связи с полной потерей доверия к Банку, и понесённому банком убытком.



Сокращение коснулось и общей суммы нетто-активов, по сравнению с итогами 2017 года нетто – активы на 1 января 2019 года составили всего 72,5%.

В 2019 году наблюдается резкий скачок показателей. Нетто-активы выросли на 159% по сравнению с 2018 годом, что является особенно хорошим показателем, ведь именно данный показатель потенциальными инвесторами и клиентами банка оценивается в первую очередь.

Большие резервы ликвидности. В 2018 году банк погасил большую часть своей задолженности перед Центральным банком России, сохранив при этом большой резерв ликвидности (44,76% активов). Таким образом, только в ноябре 2018 года ФК «Открытие» передал в трастовый банк свои активы на 438 млрд. рублей и погасил большую часть своей задолженности перед ЦБ РФ. Можно увидеть, что после погашения долга банка «Траст» и ухода банка «Траст» из сферы консолидации произошло значительное сокращение проблемной задолженности, что положительно отразилось на платежеспособности Группы.

Показали рост высоколиквидные активы, кредиты и прочие размещенные средства, а в особенности кредиты физическим лицам, которые возросли в 2,5 раза, кредиты юр. лицам так же, показали рост в 2 раза.

Увеличились вложения в ценные бумаги на 270% по сравнению с 2018 годом, что свидетельствует о возросшем доверии населения к Банку.

В 2020 году мы можем наблюдать не большие колебания показателей по сравнению с 2019 годом, но динамика в целом положительная и Банк продолжает активно развиваться. Банк разработал более сбалансированную стратегию в отношении финансовых инструментов, в которые банк инвестирует свои активы.

Структура обязательств банка на 1 января 2020 года представлена в таблице 2.3. Согласно данным таблицы, на долг особенно повлиял финансовый кризис в конце 2017 года и меры, принятые Банком России во избежание банкротства. Это означает, что к концу 2020 года уставный капитал увеличился почти вдвое по сравнению с 2017 годом, когда уставный капитал был выпущен. Значительно увеличились привлеченные средства.

Таблица 2.3 – Динамика основных пассивов ПАО ФК «Открытие», тыс. руб.

| Показатели            | 2017    | 2018    | 2019      | 2020     | 2018/2017 | 2019/ 2018 | 2020/2019 |
|-----------------------|---------|---------|-----------|----------|-----------|------------|-----------|
| Собственные средства  | 219 087 | 277 780 | 371 871   | 458 428  | 126,8     | 133,9      | 123,3     |
| Уставный фонд         | 138 000 | 166 275 | 226 487   | 226 487  | 120,5     | 136,2      | 100,0     |
| Эмиссионный доход     | 318 200 | 327 825 | 332 645   | 332 645  | 103,0     | 101,5      | 100,0     |
| Прибыль прошлых лет   | –       | 102     | 381       | 46       | –         | 373,5      | 12,1      |
| Прибыль текущего года | 425 854 | 35 109  | 51 441    | 42 424   | 8,2       | 146,5      | 82,5      |
| Обязательные резервы  | 279 459 | 102 333 | 62 638    | 58 992   | 36,6      | 61,2       | 94,2      |
| Средства банков       | 648 094 | 261 342 | 150 262   | 119 685  | 40,3      | 57,5       | 79,7      |
| МБК                   | 44 168  | 118 344 | 133 735   | 99 686   | 267,9     | 113,0      | 74,5      |
| Привлечённый от ЦБ    | 565 316 | 5 982   | 2 293     | 3 143    | 1,1       | 38,3       | 137,1     |
| Клиентские счета      | 812 470 | 775 661 | 1737 085  | 1915 158 | 95,5      | 223,9      | 110,3     |
| – физических лиц      | 413 056 | 448 534 | 892 686   | 957 973  | 108,6     | 199,0      | 107,3     |
| Привлеченные средства | 1516464 | 1084410 | 1 911 324 | 2075250  | 71,5      | 176,3      | 108,6     |
| Ценные бумаги         | 55 595  | 55 902  | 47 407    | 40 407   | 100,6     | 84,8       | 85,2      |

Вложения в банковские ценные бумаги не увеличились. Причина – потеря доверия к банку, а также убыток который понес банк. В абсолютном выражении наибольшее снижение произошло по «средства банков», заимствованным у Центрального Банка.

Однако сокращение кредитования между ЦБ РФ можно рассматривать как положительный момент, поскольку это означает снижение потребности в централизованном кредитовании и улучшение экономической ситуации. Однако общее сокращение кредитов сокращает ресурсную базу банка и, следовательно, возможности для активной приносящей доход деятельности.

В таблице 2.4 представлена структура высоколиквидных активов. Банковские средства и их эквиваленты, это средства которые банк может быстро конвертировать в наличные и возвращать вкладчикам. Оценка ликвидности

принимает во внимание 30 дней, по истечении которых банк может или не может погасить часть финансового долга (поскольку банк не может погасить все долги в течение 30 дней).

Таблица 2.4 – Структура высоколиквидных активов ФК «Открытие», тыс. руб.

| Наименование показателя                                   | 2017        | 2018        | 2019        | 2020        |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Средства в кассе  | 40 895 173  | 37 233 150  | 42 928 431  | 30 694 615  |
| Средства на счетах в Банке России                         | 5 620 650   | 21 200 282  | 33 764 874  | 76 616 370  |
| Корсчета НОСТРО в банках                                  | 12 631 099  | 9 601 854   | 9 514 450   | 26 725 132  |
| Межбанковские кредиты, размещенные на срок до 30 дней     | 204 982 082 | 112 219 974 | 131 742 691 | 143 016 611 |
| Высоколиквидные ценные бумаги РФ                          | 326 896 085 | 215 561 002 | 353 826 029 | 373 067 648 |
| Высоколиквидные ценные бумаги банков и государства        | 21 857 407  | 33 625 285  | 88 815 613  | 32 738 241  |
| Высоколиквидные активы с учетом дисконтов и корректировок | 609 603 885 | 424 397 754 | 647 372 601 | 678 054 566 |

Из таблицы можно увидеть, что объем межбанковских кредитов в течение 30 дней, которые являются очень ликвидными ценными бумагами в Российской Федерации, немного изменился, количество счетов в ЦБ РФ, корреспондентские счета НОСТРО (нетто) акций очень ликвидны.

Резко уменьшились суммы средств в кассе, ощутимо сократились суммы высоколиквидных ценных бумаг банков и государств, при этом объем высоколиквидных активов с учетом дисконтов и корректировок вырос по сравнению с 2019 года на 30,7 млрд. руб. Доля высоколиквидных ценных бумаг Российской Федерации в высоколиквидных активах банка относительно высока, что вызывает сомнения. Структура текущих обязательств представлена в следующей таблице 2.5. За этот период объем депозитов и других активов юридических лиц (максимум один год) существенно изменился на 312% по сравнению с 2017 годом, корреспондентские счета банков ЛОРО увеличились на 299%, текущие счета, в том числе текущие счета юридических лиц (кроме частные компании) увеличились на 181%, процентные обязательства, просроченная и другие обязательства, прочие депозиты физических лиц (в том

числе частных компаний и депозитов физических лиц со сроком погашения более одного года).

Значительно снизили межбанковские кредиты до 30 дней, при этом ожидаемый денежный поток увеличился на 4 млрд. рублей в год по сравнению с прошлым годом до 211%.

Таблица 2.5 – Структура текущих обязательств ПАО ФК «Открытие», тыс. руб.

| Наименование показателя   | 01.01.2018  | 01.01.2019  | 01.01.2020    | 01.01.2021    |
|---|-------------|-------------|---------------|---------------|
| Вклады физ.лиц со сроком свыше года   | 239 299 601 | 268 831 052 | 580357454     | 423 747 458   |
| Остальные вклады физ.лиц (в т.ч. ИП) (сроком до 1 года)                           | 176 010 546 | 182 534 268 | 322964932     | 549120092     |
| Депозиты и прочие средств юр.лиц (сроком до 1 года)                               | 275 340 956 | 273 699 302 | 753712670     | 825053535     |
| – в т.ч. текущих средств юр.лиц (без ИП)  | 193 305 100 | 153 094 894 | 240 038 578   | 351 128 627   |
| Корсчета ЛОРО банков  | 38 609 838  | 137 016 224 | 14 232 935    | 16 856 489    |
| Межбанковские кредиты, полученные на срок до 30 дней                              | 32 280 052  | 104 716 296 | 102514686     | 54 282 248    |
| Собственные ценные бумаги   | 849 374     | 443 973     | 1 365 104     | 2 165 497     |
| Обязательства по уплате процентов, просрочка, кредиторская и прочая задолженность | 29 768 443  | 17 832 621  | 24 764 103    | 30 179 161    |
| Ожидаемый отток денежных средств  | 241 210 124 | 401 183 814 | 505676262     | 509 604 191   |
| Текущие обязательства   | 792 158 810 | 985 073 736 | 1 799 911 884 | 1 901 404 480 |

В настоящее время соотношение между высоколиквидными активами (к которым у банка будет доступ в следующем месяце) и расчетным оттоком текущего долга составляет 133,06%, и указывает на хороший денежный поток.

В этом случае важно учитывать мгновенные (Н2) и текущие (Н3) с минимальными значениями 15% и 50% соответственно. Это показывает, что стандарты Н2 и Н3 в настоящее время находятся на правильном уровне. Динамика показателей ликвидности в 2020 году, представлена в таблице 2.6.

Таблица 2.6 – Показатели ликвидности ПАО ФК «Открытие» в 2020 году

| Дата   | Норматив мгновенной ликвидности | Норматив текущей ликвидности | Экспертная надежность банка |
|--------|---------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| 01.01  | 150,8                           | 155,3                        | 135,0                       |
| 01.02  | 117,5                           | 143,5                        | 132,5                       |
| 01.03  | 163,5                           | 169,9                        | 145,3                       |
| 01.04. | 172,9                           | 199,4                        | 141,1                       |
| 01.05  | 153,3                           | 222,3                        | 141,1                       |
| 01.06  | 181,4                           | 168,6                        | 142,5                       |
| 01.07  | 176,8                           | 186,2                        | 133,0                       |
| 01.08  | 121,5                           | 162,0                        | 131,7                       |
| 01.09  | 138,0                           | 154,8                        | 120,0                       |
| 01.10  | 130,4                           | 155,8                        | 137,1                       |
| 01.11  | 146,7                           | 147,9                        | 122,9                       |
| 01.12  | 187,0                           | 153,3                        | 133,1                       |

На рисунке 2.1 приведена динамика изменения показателей ликвидности в течение 2020 года.

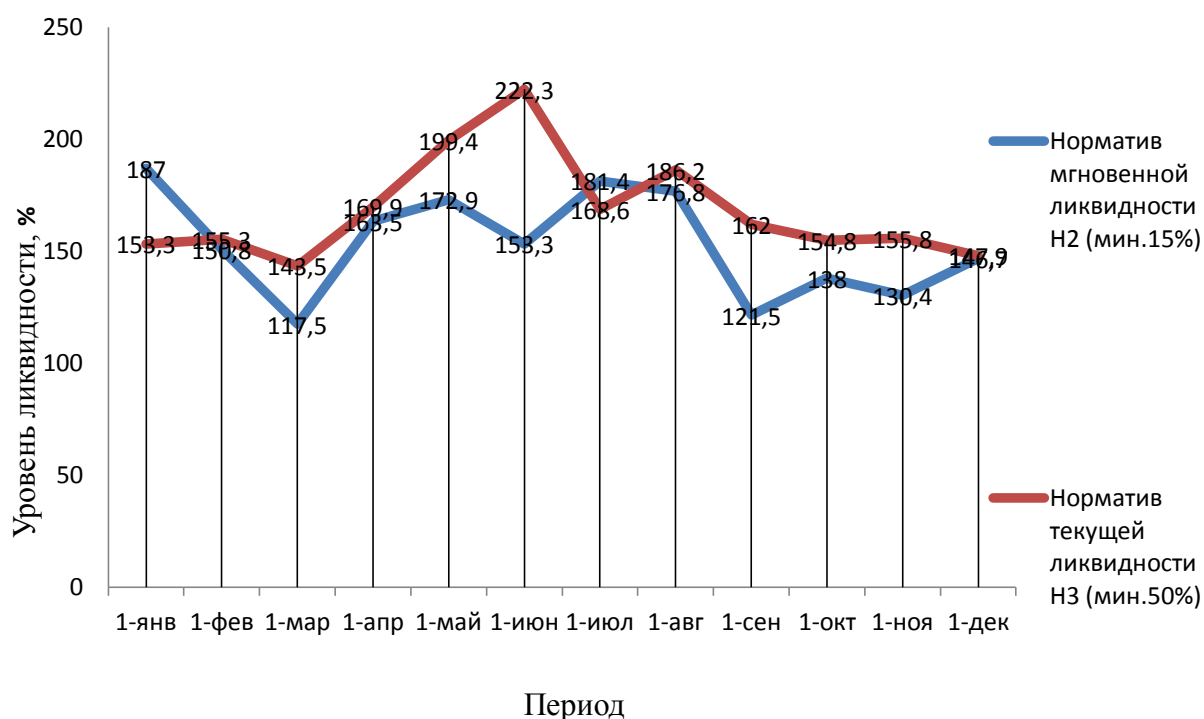


Рисунок 2.1 – Динамика изменения показателей ликвидности в течение 2020 года, %

По медианному методу (удаление резких пиков) сумма годового коэффициента ликвидности Н2 относительно высока, но демонстрируя

тенденцию к снижению, однако он увеличивалась за последние шесть месяцев. Коэффициент ликвидности НЗ снизился во второй половине года, а профессиональная надежность банка имеет тенденцию к снижению в течение года, но за последние полгода существенно не изменилась.

## 2.2 Деятельности банка ПАО «ФК Открытие» в сфере кредитования

Активы банка от доходов составляют 87,99% от общих активов, а процентные обязательства составляют 71,55% от общих обязательств. Размер дохода примерно такой же, как у крупнейших банков России (87%).

Текущая структура и прибыль за прошлый год показаны в таблице 2.7.

Таблица 2.7 – Структура доходных активов ПАО ФК «Открытие», тыс. руб.

| Наименование показателя                                     | 01.01.2018    | 01.01.2019  | 01.01.2020  | 01.01.2021  |
|---|---------------|-------------|-------------|-------------|
| Межбанковские кредиты                                       | 511 060 687   | 199 769 745 | 217 351 681 | 221 467 805 |
| Кредиты юр. лицам   | 685 467 510   | 500 229 845 | 989 821 027 | 1152424115  |
| Кредиты физ. лицам  | 106 109 574   | 136 351 785 | 338 010 846 | 459 475 840 |
| Векселя   | 251 746       | 251 746     | –           | –           |
| Вложения в операции лизинга и приобретенные прав требования | 89 203 668    | 92 611 072  | 86 110 719  | 66 588 877  |
| Вложения в ценные бумаги                                    | 748 475 916   | 571 112 704 | 798164694   | 671441940   |
| Прочие доходные ссуды                                       | 3 913 790     | 2 324 132   | 34 100 592  | 18 380 209  |
| Доходные активы   | 2 167 303 951 | 1511228562  | 2434764303  | 2577324540  |

Видно, что межбанковские ссуды, ссуды юридическим лицам, ценные бумаги, вложения в ценные бумаги немного увеличились, ссуды населению увеличились, а вложения в лизинг и доходы уменьшились. Общее количество доходных активов выросло с 2019 года на 5,9%, с 2434,76 до 2577,32 млрд. рублей.

Далее проанализируем выданные кредиты по степени их обеспеченности, а также их структуре (таблица 2.8). Из таблицы видно, что банк предпочитает диверсифицированные кредиты, и обеспечен залоговым имуществом. Общее количество погашений по кредиту относительно велико, и все потери, будут устраняются за счет залога.

Таблица 2.8 – Обеспеченность выданных кредитов ПАО ФК «Открытие», тыс.руб.

| Наименование показателя                           | 01.01.2018       | 01.01.2019       | 01.01.2020       | 01.01.2021       |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Ц.Б., принятые в обеспечение по выданным кредитам | 214 229 189      | 226 242 437      | 341 002 370      | 301 274 294      |
| Имущество, принятое в обеспечение                 | 568 735 558      | 481 733 479      | 988 853 105      | 1904989 108      |
| Полученные гарантии и поручительства              | 4 453 072<br>678 | 3 439 622<br>626 | 6 647 827<br>752 | 8 247 891<br>969 |
| Сумма кредитного портфеля                         | 1 198 755<br>229 | 903 201 579      | 162 9155<br>237  | 1 886 849<br>821 |
| – в т.ч. кредиты юр.лицам                         | 552 550 599      | 404 936 127      | 768 871 679      | 976 390 722      |
| – в т.ч. кредиты физ. лицам                       | 106 109 574      | 136 351 785      | 338 010 846      | 459 475 840      |
| – в т.ч. кредиты банкам                           | 314 060 687      | 171 684 745      | 217 351 681      | 221 467 805      |

Краткая структура краткосрочного долга, при которой банки обычно выплачивают клиентам проценты, приведена в таблице 2.9.

Таблица 2.9 – Структура процентных обязательств ФК «Открытие», тыс. руб.

| Наименование показателя           | 01.01.2018    | 01.01.2019    | 01.01.2020    | 01.01.2021    |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Средства банков (МБК и корсчетов) | 82 777 931    | 255 360 337   | 147 968 364   | 116 542 214   |
| Средства юр. лиц                  | 395 581 334   | 306 218 011   | 654 585 219   | 836 494 671   |
| - в т.ч. текущих средств юр. лиц  | 195 559 405   | 155 926 524   | 250 675 178   | 366 022 995   |
| Вклады физ. лиц                   | 413 055 842   | 448 533 690   | 892 685 786   | 957 973 182   |
| Прочие процентные обязательства   | 625 658 155   | 75 818 007    | 219 192 672   | 184 771 906   |
| - в т.ч. кредиты от Банка России  | 565 315 786   | 5 982 137     | 2 293 471     | 3 142 843     |
| Процентные обязательства          | 1 517 073 262 | 1 085 930 045 | 1 914 432 041 | 2 095 781 973 |

Мы видим, что суммы вкладов физических лиц не существенно изменились, выросли вклады юридических лиц, и наоборот уменьшились средства банков. Сумма процентов увеличилась на 9,5% – с 1914,43 млрд. до 2095,78 млрд. руб.

Рассмотрим показатели кредитного риска и их изменения в течение последних четырех лет (таблица 2.10). Доля просроченных кредитов снизилась в последние годы, как и доля резервов на возможные потери. Высокая степень кредитного риска Н7 (макс. которой составляет 800%) не показывает устойчивой тенденции,

но за последний год он снизился на 7,23% это выше среднего для российских банков (около 4-5%), но в последние годы эта тенденция ослабла.

Таблица 2.10 – Показатели кредитного риска ФК «Открытие», тыс.руб.

| Показатель  | 01.01.2018    | 01.01.2019  | 01.01.2020    | 01.01.2021    |
|---|---------------|-------------|---------------|---------------|
| Показатель доли просроченных ссуд, %                              | 13.87%        | 13.05%      | 12.93%        | 9.53%         |
| Показатель размера резервов на потери по ссудам и иным активам, % | 49.78%        | 36.11%      | 26.54%        | 19.83%        |
| Ссудная задолженность   | 1 396 006 975 | 931 538 325 | 1 629 303 330 | 1 886 850 695 |
| Резерв на возможные потери  | 581 701 331   | 321 752623  | 398271427     | 344 798 834   |
| Максимальный размер крупных кредитных рисков                      | 217.55        | 183.95      | 233.46        | 216.59        |

Уровень обеспечения также был выше среднего для российских банков, около 13–14% (рисунок 2.2).

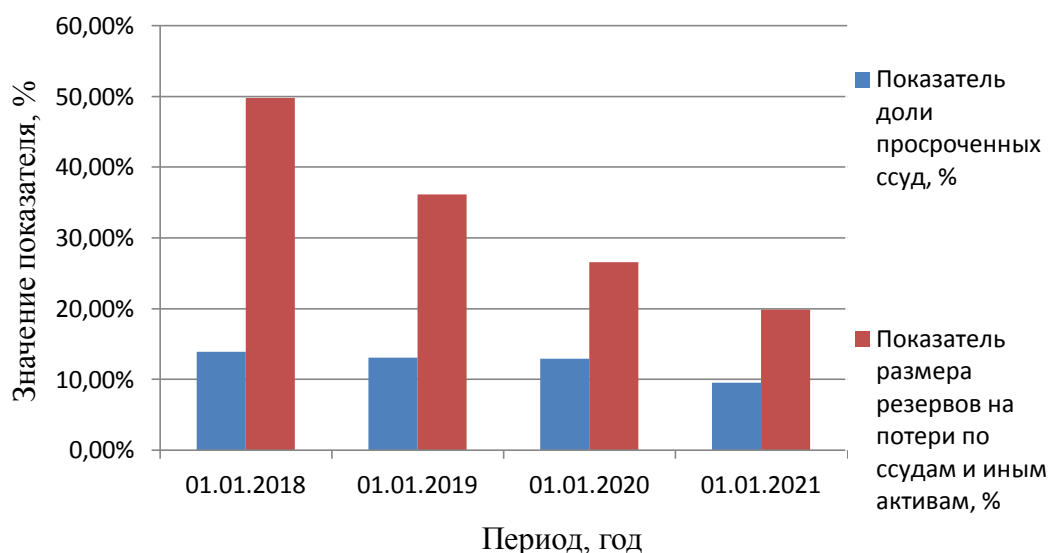


Рисунок 2.2 – Доля просроченных ссуд и резервирования на потери по ссудам, %

Структура кредитного портфеля ПАО «ФК Открытие» представлена в таблице 2.11. Самую большую долю 53,14% в кредитном портфеле на 2020 год составляют НПО. Кредиты физическим лицам составили 27,43%, а негосударственные



финансовые учреждения – 8,47%. Просроченность займов вырос до 10,21%, что выше среднего показателя по отрасли.

Таблица 2.11 – Структура кредитного портфеля ПАО ФК «Открытие»

| Наименование показателя  | 01.03.2021, тыс.руб. | Доля в структуре, % |
|--|----------------------|---------------------|
| Кредиты юридическим лицам  | 1 264 683 281        | 70,88               |
| Кредиты Минфину России   | 0                    | 0                   |
| Кредиты органам субъектов РФ и местного самоуправления   | 17 962 478           | 1,01                |
| Кредиты внебюджетным фондам РФ   | 3                    | 0,00000017          |
| Кредиты организациям, находящимся в федеральной собственности  | 39 986 811           | 2,24                |
| Кредиты финансовым организациям, находящимся в федеральной собственности                             | 29 485 552           | 1,65                |
| Кредиты коммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности                           | 10 500 852           | 0,59                |
| Кредиты некоммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности                         | 407                  | 0,00                |
| Кредиты организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности                | 1 919 827            | 0,11                |
| Кредиты финансовым организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности     | 3                    | 0,00000017          |
| Кредиты коммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности   | 1 907 765            | 0,11                |
| Кредиты некоммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности | 12 059               | 0,00068             |
| Кредиты негосударственным организациям   | 1 101 564 905        | 61,74               |
| Кредиты финансовым негосударственным организациям  | 151 059 379          | 8,47                |
| Кредиты коммерческим негосударственным организациям  | 948 020 780          | 53,14               |
| Кредиты некоммерческим негосударственным организациям  | 2 484 746            | 0,14                |
| Кредиты юридическим лицам-нерезидентам   | 103 249 257          | 5,79                |
| Кредиты иностранным государствам   | 0                    | 0                   |
| Кредиты физическим лицам (кроме ИП)  | 489 455 633          | 27,43               |
| Кредиты индивидуальным предпринимателям  | 29 833 275           | 1,67                |
| Прочая задолженность   | 172 596              | 0,01                |
| Просроченная задолженность   | 182 097 817          | 10,21               |
| Обеспечение имуществом кредитного портфеля   | 110,92               | 0,0000062           |
| Итого кредитный портфель до формирования резервов  | 1 784 144 785        | 100,00              |

Было обнаружено, что доля просроченных займов финансовых организаций больше, чем проблемная индивидуальная задолженность. И большая часть непогашенной задолженности была предоставлена коммерческими компаниями.

Самый важный вклад 53,14% кредитов в 2020 году – это кредиты коммерческим НПО. Ссуды, предоставленные физическим лицам, составляют 27,43%, негосударственным финансовым организациям – 8,47%. Просроченные ссуды на 10,21% выше, чем в среднем по отрасли. Доля финансовых организаций в общей сумме непогашенной задолженности превышает задолженность физических лиц. И большую часть причитающихся долгов компании выплатили.

Обеспечение кредитного портфеля на 1 января 2019 года составляет 110,92 тыс. рублей, или 0,0000062% от кредитного пакета. Этого недостаточно для снижения кредитного риска, и приравнивается к шестнадцатому месту ипотечного пакета в рейтинге российских банков.

Анализ кредитного пакета ФК «Открытие» показывает, что большинство кредитов являются долгосрочными. Структура и качество кредитного пакета, которые напрямую повлияли на финансовые трудности банка в конце 2017 года, по-прежнему влияют на положение банка сегодня. Недостаточная диверсификация ссуд на погашение, пренебрежение надежной оценкой кредитоспособности заемщиков привели к высокому проценту непогашенных ссуд. Ненадлежащее управление долгом – основная проблема, которую банк должен решить для их улучшения качества кредитного портфеля.

### 2.3 Анализ системы продвижения кредитных продуктов в банке ПАО «ФК Открытие»

Рассмотрим какие кредитные продукты предоставляет ПАО Банк ФК Открытие в области потребительского кредитования.

Банка «ФК Открытие» предлагает своим клиентам полный комплекс финансовых услуг, от традиционных депозитов и различных видов кредитования

до банковских карт, денежных переводов, банковского страхования и брокерских услуг.

В сфере потребительского кредитования выделяют четыре основных направления, таких как вклады, рефинансирование кредитов внешних банков, кредитные карты и ипотечные кредиты.

В таблице 2.12 представлены предлагаемые в настоящее время потребительские кредитные продукты банка «ФК Открытие».

Таблица 2.12 – Продукты в области потребительского кредитования, предлагаемые Банком «ФК Открытие» в 2020 году

| Продукт  | Условия продукта   |   | Сроки, месяцев | Сумма, тыс.руб. |
|--|--|---|----------------|-----------------|
|  | При заключении договора индивид. страхования НС                                    | Без заключения договора индивид. страхования НС   |                |                 |
| Кредит наличными «универсальный»                         | – 9,9% в первые 12 месяцев кредитования<br>– от 10,9% до 16,5% с 13 месяца и далее | – от 13,9% до 19,5% при сумме кредитования от 300 тыс.руб.<br>– от 17,9% до 23,5% при сумме кредитования до 300тыс.руб. | 12 – 60        | 50 – 2000       |
| Рефинансирование кредитов сторонних банков «нужные вещи» | – 9,9% в первые 12 мес. кредитования – от 10,9% до 16,5% с 13 месяца и далее       | – от 13,9% до 19,5% при сумме кредитования от 300тыс.руб.<br>– от 17,9% до 23,5% при сумме кредитования до 300 тыс.руб. | 12 – 60        | 50 – 5000       |
| Кредитные карты  | От 19,9 % до 29,9%, индивидуально для каждого клиента                              |   | –              | 20-500          |

Как мы можем увидеть, продукты кредитной линии имеют прозрачные финансовые условия, жесткие ограничения и долгосрочные условия кредитования.

Основные требования предъявляемые к заемщику в банке «ФК Открытие»:

- гражданство Российской Федерации;
- возраст на момент подачи заявления от 21 до 68 лет, для пенсионеров до 75 лет;

– наличие постоянной регистрации в регионе присутствия ПАО Банк ФК Открытие;

– стаж не меньше трех месяцев на последнем месте работы;

– не менее 1 года общего профессионального опыта;

– минимальный ежемесячный доход после уплаты налогов на основной работе 15 000 рублей.

Для обеспечения прибыльности банкам необходимо постоянно привлекать новых клиентов. В развитых странах банковскими услугами пользуются почти 80% домохозяйств. Необходимо учитывать качество и тип услуг, предлагаемых банком. Чековые и сберегательные счета, кредитные и дебетовые карты, долгосрочные банковские ссуды, долгосрочные жилищные ссуды и ссуды на покупку автомобиля и тому подобное. Поэтому цель банка – предоставлять новые услуги существующим клиентам.

ПАО «ФК Открытие» – коммерческий банк с многофункциональной структурой бизнеса и передовым управлением капиталом. Банк действует в таких сферах деятельности как корпоративных, инвестиционных, розничных, МСБ и Private Banking.

«Открытие» предлагает широкую линейку кредитных продуктов и привлекательные ставки. Что предоставляет банку 3 – 4 место в рейтинге по рынку ипотеки и шестое – на рынке потребительского кредитования в России. Уникальность бизнес-модели Банка «Открытие» заключается в сочетании классических банковских услуг с инвестиционными продуктами и страховыми услугами.

Среди предоставляемых продуктов банк отдает предпочтение размещению капиталов в кредитные линии для юридических лиц (то есть ведет корпоративную кредитную деятельность). Он включен в перечень ломбардных организаций, составленный ЦБ РФ.

Банк делает ставку на диверсифицированном кредитовании с гарантиями и поручительством в качестве обеспечения. Выданные ссуды достаточно

обеспеченны, и в случае отсутствия возврата займов, банк легко покрывает убытки обеспечением.

Минимизация кредитного риска является одним из приоритетных направлений в области управления рисками ПАО банка ФК «Открытие». Основным источником кредитного риска для Банка являются операции кредитования корпоративных клиентов и физических лиц, вложения в долговые обязательства компаний (векселя, облигации), операции на межбанковском рынке.

В кредитовании новых клиентов банк применяет политику взвешенного подхода, уделяя особое внимание клиентам, способным обеспечить свои обязательства твердыми залогами.

В отношении розничного кредитования в связи с повышением требований к потенциальным клиентам–заемщикам объемы нового бизнеса существенно сократились. Приоритетными продуктами Банка в розничном сегменте оставались комплексное кредитование сотрудников «Открытие Холдинг», сотрудников корпоративных клиентов, а также ипотечное кредитование, в том числе в рамках участия в государственной программе субсидирования. Значительную долю занимают ипотечные кредиты, а так же потребительские кредиты и кредитные карты.

#### 2.4 Анализ системы оценки качества заемщика в банке ПАО «ФК открытие» с позиции влияния на продвижения кредитных продуктов

ПАО ФК «Открытие» в своей работе по оценке качества кредитоспособности малого и среднего бизнеса использует методику ЕБРР. Основная цель подготовки баланса по методике ЕБРР – расчет собственного капитала, который участвует в ключевых коэффициентах для принятия решения о кредитовании и рассчитывается как разность между активами и заемным капиталом.

Информация о компании (история создания и развития, управленческий состав, текущая деятельность, финансовое положение, кредиты).

Информация о проекте (общая информация, инвестиционный план, анализ рынка, описание производственного процесса, финансовый план, экологический анализ).

Финансирование (погашение кредита и планы погашения, информация о залоге и гарантиях, описание деятельности, в которой используется кредит, SWOT-анализ, возможные риски и способы их избежать).

Создание плана развития бизнеса – долгий, долгий и сложный процесс. Обычно для этого требуется участие всего отдела продаж и сбор исчерпывающей информации по всем темам, охватываемым документом.

Из-за того, что полное описание информации в большинстве случаев становится нереальной задачей, для того чтобы сэкономить время данные о товарно-материальных ценностях вносят в анализ из неофициальных данных клиента с учетом определенных корректировок и выборочных проверок.

Ущербность методики ЕБРР заключается в игнорировании существенных положений действующего законодательства страны.

Метод оценки кредитоспособности заемщиков, используется для накопления банками статистики предприятий. А именно анализ статистических данных является основой моделирования финансовой деятельности в рамках стандартизированного и продвинутого подхода анализа кредитных рисков.

При принятии кредитных решений помимо оценки финансового состояния и кредитоспособности заемщика и контрагента проводится анализ подверженности влиянию макроэкономических факторов и ситуации на региональных рынках, качества предлагаемого в залог обеспечения, соответствия запрашиваемой валюты кредитования структуре получаемой выручки.

Банк «ФК Открытие» строит свою политику по управлению кредитным риском на основе подходов, обеспечивающих в том числе многоуровневую систему контроля по ограничению принимаемого риска и включающих следующие принципы:

– принцип ответственности бизнес–подразделений, клиентские и кредитные подразделения являются держателями реализации рисков и в их деятельности учитываются в рамках системы мотивации;

– принцип регулярного мониторинга отдельных клиентов и поведения портфеля с использованием выработки корректирующих действий как в отношении отдельных и сделок, так и в кредитных правилах и процедурах мониторинга и взаимодействия;

– принцип независимости подразделений по рискам, анализ, оценка и контроль риска возложены на подразделения по управлению рисками, участвующие в работе по структурированию, одобрению и мониторингу принятых рисков с прямым подчинением Председателю Правления Банка;

– принцип передачи полномочий по рассмотрению сделок в соответствии с размером и сложностью операций для минимизации рисков, а также принятия остаточных рисков различными коллегиальными органами Банка включая Правление, Главный кредитный комитет, Малый кредитный комитет, Кредитный комитет розничного бизнеса, Кредитный комитет малого бизнеса, Большой кредитный комитет по розничному и малому бизнесу;

– принцип ценообразования с учетом основных факторов по сделке, который позволяет создать условия для стимулирования клиентов, так и для бизнес-подразделений Банка по структурированию сделок таким образом, чтобы итоговый профиль риска Банка был минимизирован за счет срочности, обеспеченности, системы и поручительств по кредитам.

В соответствии с требованиями МСФО Банк формирует резервы на возможные потери для обесцененных займов. Подразделения риска-менеджмента рассчитывают уровень необходимых резервов на коллективной основе с учетом исторического уровня потерь, а также на индивидуальной основе, исходя из консервативных принципов оценки ожидаемого уровня взыскания с учетом запланированных мероприятий по проблемным активам и срокам их реализации.

Для розничных портфелей и портфелей малого бизнеса уровень резерва определяется на основе статистики данных по потерям в зависимости от вида продукта, длительности запрошенной задолженности, собственной сборов по пулам проблемных кредитов. В некоторых случаях для существенных ссуд, в том числе применительно к малому бизнесу, также может применяться индивидуальная оценка.

Для оценки уровня рисков используются соответствующие методики. Процедуры и внутренние нормативные документы регулярно пересматриваются.

Стратегия управления рисками и капиталом банка «Открытие» является нормативным документом банка верхнего уровня, определяющим цели, принципы и подходы, используемые при управлении принимаемым Банком совокупным уровнем риска с точки зрения управления достаточностью капитала и оценки эффективности деятельности Банка.

Политики управления значимыми видами рисков устанавливают методы и процедуры управления значимыми рисками, в частности, список показателей риска, процедура оценки значительного риска, процедура мониторинга рисков и подготовка отчетов о рисках, метод и частота стресс-тестов. В Банке внедрена система управления рисками и капиталом путем проведения внутренних процедур оценки достаточности капитала (далее – ВПОДК) в соответствии с нормативными документами и передовой практикой банка.

Действующая в Банке в рамках ВПОДК многоуровневая система контроля и отчетности призвана обеспечить возможность принятия оперативных управленческих решений в целях управления рисками и капиталом Банка.

В настоящее время существует множество национальных и международных способов оценки корпоративного кредита. Зарубежные методы ориентированы в основном на качественные показатели, торговую оценку и анализ маржи, а математические инструменты развиты недостаточно.

Основным недостатком национального метода является то, что он устанавливает базовые значения для сравнения. Это связано с тем, что значения



варьируются в зависимости от бизнес-характеристик отрасли, а базовые значения измеряются независимо от экономической литературы. Банк «ФК Открытие» в оценке кредитоспособности заемщика использует методику Банка России. Показатели используемые в методике Банка России представлены в таблице 2.13.

Таблица 2.13 – Оцениваемые показатели по методике Банка России

| Показатель                                 | Оптимальное значение | Максимальный балл |
|--|----------------------|-------------------|
| Показатели финансовой устойчивости         |                      |                   |
| Коэффициент финансового рычага             | Равно 1              | 8                 |
| Коэффициент финансовой зависимости         | Больше 0,6           | 8                 |
| Показатели ликвидности                     |                      |                   |
| Коэффициент текущей ликвидности            | Более 2              | 4                 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности         | 0,2-0,5              | 5                 |
| Показатели деловой активности              |                      |                   |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности  | До 30 дней           | 8                 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности | До 30 дней           | 6                 |
| Оборачиваемость запасов                    | До 30 дней           | 6                 |
| Норма валовой прибыли                      | Более 35%            | 40                |
| Норма чистой прибыли                       | Более 12%            | 40                |
| Коэффициент процентного покрытия           | Более 9%             | 25                |
| Рентабельность капитала                    | Более 15%            | 35                |
| Фондоотдача                                | Более 2%             | 40                |
| Итого                                      | –                    | 225               |

Предложенная методика ЦБ РФ по оценки платежеспособности заемщиков, включает оценку ряда отраслевых показателей [7]:

- измерение финансовой устойчивости (коэффициент финансового долга и коэффициент финансовой зависимости, когда компания может достигнуть 8 баллов);

- коэффициенты ликвидности (текущий и абсолютный индекс ликвидности с наивысшими баллами 4 и 5 соответственно);

- показатели деятельности (оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности 8 баллов и 6 баллов, оборачиваемость запасов до 6 баллов, общая чистая валовая прибыль 40 баллов, коэффициент процентного покрытия и рентабельность собственного капитала до 25 баллов и 35 баллов).

По результатам оценки и сумме набранных баллов финансовое состояние заемщика оценивается как:

- очень хорошее, если набрано более 200 баллов;
- хорошее, если набрано от 171 до 200 баллов;
- среднее, если набрано от 131 до 170 баллов;
- плохое, если набрано от 101 до 130 баллов;
- очень плохое, если набрано менее 100 баллов.

Так, ряд показателей деловой активности оказывает самое большое влияние на подход ЦБ РФ. Согласно Банку России, платежеспособность зависит от эффективности, а не от ликвидности или финансовой устойчивости. В настоящее время этот метод является наиболее продвинутым методом оценки кредитоспособности заемщика.

#### Выводы по разделу два

Из выше рассмотренного следует, что ПАО КБ «ФК Открытие» один из самых крупных коммерческих банков в России. В основе его деятельности лежит оказание комплексных кредитных услуг организациям и физическим лицам. Банк один из лидеров рынка ценных бумаг. Центральному банку принадлежит 99,9% акций банка, и банк находится под прямым контролем Центрального Банка. Это повышает безопасность, стабильность и надежность клиентов банка.

Экономический анализ предприятия по нескольким направлениям показал, что динамика активов в целом положительная, и Банк продолжает активный рост. На динамику пассивов в основном повлиял финансовый кризис конца 2017 года и меры, принятые ЦБ по недопущению банкротства банка. Таким образом, уставный капитал на конец 2020 года по сравнению с 2017 годом увеличился почти вдвое, а также увеличился эмиссионный доход. Значительно увеличились привлеченные средства.

Активы приносящие доход банка составляют 87,99% от общих активов, а обязательства с процентной ставкой 71,55% от общих активов. Прирост активов соответствует среднему показателю крупнейших российских банков.

Также были рассмотрена деятельность банка ПАО «ФК Открытие» в сфере кредитования. Проверка кредитных гарантий показывает, что банки используют различные кредиты в качестве залога. Общая обеспеченность ссуды относительно высока, и задолженность погашается путем корректировки. Доля просроченных ссуд в целом снизилась в последние годы, как и доля резервов на случай возможных дефолтов. Уровень просроченных кредитов в последнее время выше среднего по российским банкам, но тем не менее наблюдается четкая тенденция к снижению.

Было выявлено, что банк «ФК Открытие» предлагает своим клиентам полный комплекс финансовых услуг. В сфере потребительского кредитования выделяются четыре основных направления: вклады, рефинансирование кредитов внешних банков, кредитные карты и ипотечные кредиты.

Анализ системы оценки качества заемщика в банке ПАО «ФК открытие» показал, что банк в своей работе по оценке качества кредитоспособности заемщиков использует методику Банка России. В настоящее время этот метод является наиболее продвинутым методом оценки кредитоспособности заемщика.

Далее, в третьей главе, нами будут рассмотрены особенности и анализ методики оценки кредитоспособности заемщиков используемой в банке ПАО «ФК открытие», а также будут предложены подходы к ее совершенствованию.

### 3 СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ ОЦЕНКИ КАЧЕСТВА ЗАЁМЩИКОВ ПАО «ФК ОТКРЫТИЕ» ДЛЯ БЕЗОПАСНОГО ПРОДВИЖЕНИЯ КРЕДИТНЫХ ПРОДУКТОВ БАНКА

#### 3.1 Направление совершенствования оценки качества заёмщика банка ПАО «ФК Открытие»

В банке остро встает проблема оценки кредитоспособности клиентов и управления рисками, так как это является причиной возникновения проблемной задолженности и потерь.

Уменьшения кредитного риска, в ходе предоставления кредита физическим лицам, происходит на основании оценки кредитоспособности заёмщика, путём оценки его возможности погашения кредита. Оценка предполагает анализ платежеспособности заёмщика и принятие решений о выдаче или отказе в кредите.

Однако в методологии Банка России отсутствуют показатели, характеризующие ресурсную структуру источников фондирования, а также качественные показатели для оценки компаний.

Текущие методы оценки не универсальны и могут не подходить для оценки крупных компаний и мелких предприятий розничной торговли. Метод Центрального Банка является наиболее развитым из существующих методов, но у него есть свои недостатки. Во времена рыночной экономики, когда конкуренция вынуждала компании сохранять и улучшать свое финансовое положение, заемные деньги стали для банков необходимым «спасением», поэтому нужна разработка собственных детальных методов оценки отрасли и размера компании [26].

Сравним отечественную методику Банка России с зарубежной методикой Д.Дюрана.

Анализ кредитоспособности компании по методу Д.Дюрана проводится в рамках обзора годового отчета для определения уровня долгосрочной финансовой стабильности и риска банкротства.

Метод Д.Дюрана заключается в оценке финансовой устойчивости, основанной на своевременном анализе, он представляет собой точечную модель с тремя индикаторами. Согласно модели компании делятся на следующие категории [37].

- достаточная финансовая устойчивость, можно быть уверенным, что организация вернет заемные средства;
- определенный долговой риск, но организация еще не считается рискованной;
- проблемные компании;
- высокий риск банкротства даже после принятия мер по финансовой реструктуризации;
- наибольший риск банкротства практически неплатежеспособны.

В этой модели компании имеют следующее распределение по классам [7] представленным в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Классификация организаций по уровню платежеспособности:

| Показатель                             | Границы классов согласно критериям |  |                                       |                                     |                      |
|--|------------------------------------|--|---------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|
|  | I класс                            | II класс                               | III класс                             | IV класс                            | V класс              |
| Рентабельность совокупного капитала, % | 30% и выше – 50 баллов             | От 29,9 до 20% – от 49,9 до 35 баллов  | От 19,9 до 10% – от 34,9 до 20 баллов | От 9,9 до 1% – от 19,9 до 5 баллов  | Менее 1% – 0 баллов  |
| Коэффициент текущей ликвидности        | 2,0 и выше – 30 баллов             | От 1,99 до 1,7 – от 29,9 до 20 баллов  | От 1,69 до 1,4 – от 19,9 до 10 баллов | От 1,39 до 1,1 – от 9,9 до 1 баллов | 1 и ниже – 0 баллов  |
| Коэффициент финансовой независимости   | 0,7 и выше – 20 баллов             | От 0,69 до 0,45 – от 19,9 до 10 баллов | От 0,44 до 0,3 – от 9,9 до 5 баллов   | От 0,29 до 0,2 – от 5 до 1 балла    | Менее 0,2 – 0 баллов |
| Граница классов                        | 100 баллов                         | От 99 до 65 баллов                     | От 64 до 35 баллов                    | От 34 до 6 баллов                   | 0 баллов             |

Этот метод представляет собой сумму трех ключевых показателей, которые характеризуют платежеспособность компании через определенный весовой коэффициент.

Рентабельность общего капитала исчисляется как отношение чистой прибыли от операционной деятельности (или дохода от реализации или величины чистого

денежного потока) к среднегодовой стоимости общего вложенного капитала (т.е. суммы всех активов или обязательств компании).

Текущий (общий) коэффициент ликвидности определяется как отношение текущей стоимости имеющегося оборотного капитала к текущим обязательствам.

Обычно значение коэффициента текущего ликвидности составляет больше 2. Значение больше 1 указывает на возможную потерю платежеспособности, а значение больше 4 указывает на недостаточную активность в использовании внешних средств и, следовательно, на более низкую величину доходности. Однако следует отметить, что значение коэффициента может сильно колебаться в зависимости от сферы деятельности, структуры и качества активов и тому подобное.

Степень финансовой независимости определяется как соотношение между капиталом и суммой всех активов, переданных предприятию.

Коэффициент автономии характеризуется степенью участия собственного капитала в общей сумме аванса. Чем выше показатель, тем стабильнее и независимее он будет с финансовой точки зрения внешних кредиторов.

Значение по умолчанию для этого показателя – 0,6 (оно может варьироваться в зависимости от отрасли, структуры капитала и т.д.).

Коэффициент автономии очень важны для инвесторов и кредиторов, так как чем выше значение коэффициента, тем ниже риск потери инвестиции и кредита. Рекомендуемое значение для хорошего запаса финансовой устойчивости – более 100 баллов.

Этот метод не имеет абсолютной силы и отношения капитала к долгу, поэтому можно ожидать относительно надежных доказательств.

Следует отметить, что главным недостатком такого анализа является отсутствие точности. Применяемая банком методика также не соответствует более полной оценки кредитоспособности заемщика, она не учитывает многие стороны деятельности заемщиков.

Основным плюсом описанной методики оценки кредитоспособности является присутствие разработанных формул и поправочных коэффициентов, которые облегчают работу кредитных специалистов и дающих наглядное понятие о кредитоспособности возможного заемщика.

Рассматриваемый способ зависит не только от количества, но и от пропорций компонентов и их влиянии на платежеспособность должника. Однако текущая ликвидность и рентабельность капитала отражаются в обоих рассмотренных методах.

Любой из методов является составной частью анализа и определяет часть показателей, которые оказывают самое большое влияние на результат проверки кредитоспособности должника. Так, в модели Дюрана наивысший результат составляет 50%, именно поэтому в нем важнейший показатель это рентабельность капитала. В методике Банка России самое большое влияние оказывает значение валовой прибыли, значение чистой прибыли и капиталоемкость. Рентабельность, прибыльность и ликвидность не так важны.

Оцениваемая модель имеет показатель автономности. Этот расчет, характеризующий финансовую устойчивость, влияет на результат кредитоспособности. В методике Банка России коэффициент автономии и коэффициент текущей ликвидности имеют вес чуть более 8%, в методике Дюрана его вес 50%.

В результате оценки методики кредитоспособности заемщиков, можно отметить некоторые недостатки в процессе организации кредитной работы.

Недостатки влияют на анализ кредитного качества заемщиков и принимаемые на его основе решения при предложении кредитных продуктов. Используемый в настоящее время метод в основном учитывает количественные показатели заемщиков, данные которых берутся из годовой финансовой отчетности, который не всегда отражают реальную ситуацию.

В настоящее время в зарубежной практике приняты методы оценки кредитоспособности по качественным показателям дебиторов, что ПАО «ФК

Открытие». Это является серьезным недостатком, так как отказ в выдаче ссуды и игнорирование факторов, которые дают возможности для развития заемщика приводят к их уходу в другие банки, и так «ФК Открытие» теряет потенциальных клиентов, а с ними и возможность получения дополнительных доходов от активных операций по кредитованию.

### 3.2 Совершенствование методики оценки кредитоспособности заемщика ПАО «ФК Открытие»

Проанализировав механизм, используемый ПАО «ФК Открытие» для оценки кредитоспособности заемщиков, можно сделать вывод о том, что данный метод в настоящее время является одним из наиболее реалистичных в отечественной банковской практике, поскольку он адаптирован к российским условиям работы.

При этом применение данного метода основано на оценке текущих показателей эффективности, но не учитывает показатели прошлых лет и способность экономических операторов восстановить свое финансовое положение в будущем, не позволяя им получить кредиты, необходимые для инвестиционных проектов и бизнес-планов.

С одной стороны, такая политика ПАО «ФК Открытие» понятна, так как банк старается снизить риск банкротства, но с другой стороны, следует помнить, что заемщики могут обратиться в другие банки за дополнительными средствами в случае необходимости. Это означает, что банк в данном случае видит в этих компаниях возможность дальнейшего развития, что отрицательно сказывается на способности перестроить всю российскую экономику.

Для повышения качества и достоверности кредитоспособности заемщиков можно дать следующие рекомендации:

- уточнение информационной базы для анализа платежеспособности должника;
- проводить постоянный антикризисный мониторинг заемщиков;



- ввести новые показатели в модель оценки кредитоспособности заемщика;
- предложено расширить информационную базу для анализа качества кредитоспособности заемщиков.

Анализ финансового положения заемщика, основанный исключительно на последнем балансе, не позволяет определить, на какой стадии находится организация: либо фаза рецессии, когда кредитование действительно рискованно, либо локальный кризис, и выдача кредита позволит компании вернуться на свое место. В соответствии с этим при оценке кредитоспособности необходимо проводить оценку за ряд периодов.

Анализ деловой репутации должника не только определит его текущую ситуацию, но и оценит его способность привлекать необходимые средства в будущем, что более важно, чем определение текущей неблагоприятной ситуации клиента. Наличие единой базы данных, отражающей кредитную историю клиентов, даже если они обращались в разные банки, предоставляет дополнительную информацию, необходимую для оценки кредитоспособности клиентов.

Необходимо постоянно вести антикризисный мониторинг должников. Есть несколько причин, по которым необходимо следить за должниками, чтобы справиться с кризисом. Необходимо следить не только за кредитоспособностью заемщика в течение периода проверки кредитоспособности, но и на протяжении всего срока кредита.

Кризисный мониторинг – это система, которая регулярно собирает, обрабатывает, анализирует и оценивает информацию о финансовых условиях и параметрах кризиса для финансового развития компании на основе финансовых и бухгалтерских данных в соответствии со стандартными алгоритмами анализа и предотвращения банкротства [12].

Опыт показал, что постоянный мониторинг финансового положения кредитора во время кризиса является необходимым процессом для сохранения финансовой устойчивости банка-кредитора.

Также в ПАО «ФК Открытие» необходимо введение наиболее эффективной программы скоринговой оценки кредитоспособности заемщиков банка, юридических лиц.

Данные рекомендации по усовершенствованию методики оценки кредитоспособности заемщиков ПАО «ФК Открытие» позволят доработать оценку кредитоспособности заемщика за счет расширения показателей в методике, а также более точно определить класс кредитоспособности заемщика банка.

Далее рассмотрим оценку кредитоспособности заемщика на примере организации по рассмотренным методикам кредитоспособности и проведем апробацию усовершенствованной методики ПАО «ФК Открытие».

В методику оценки заемщика предложено ввести ряд дополнительных показателей. В методику ЦБ РФ не включены показатели, демонстрирующие структуру финансирования организации, а также качественные показатели. Помимо математических расчетов, оценка должна иметь условия кредитной деятельности. Для этих условий следует использовать такие индикаторы, как:

- коэффициент независимости указывает соотношение между вложенными собственником средствами и общей суммой активов компании;
- коэффициент финансовой устойчивости, показывающий процент ресурсов, которыми компания может воспользоваться для долгосрочных операций, это менее жесткий показатель, чем коэффициент автономии;
- коэффициент финансирования, который показывает, какие части деятельности компании финансируются за счет собственных ресурсов, а какие – из внешних источников.

Для оценки долгосрочной платежеспособности компании в этот метод необходимо интегрировать следующие критерии:

- коэффициент концентрации введенного капитала, который характеризует долю в совокупных активах, финансируемых кредиторами. Он определяется как отношение привлеченных активов к сумме всех активов. Концентрация заемного

капитала стандартизирована с учетом деталей бизнес-процессов компании. Неофициальный отраслевой стандарт 0,5 и менее;

– коэффициент привлечения средств в оборотные активы, отражает соотношение между привлеченными средствами и общими оборотными активами компании, а также характеризует, какая часть деятельности компании финансируется привлеченными средствами.

Высокое значение индекса указывает на то, что организация сильно зависит от долгосрочного заемного капитала, что способно ослабить ее финансовую устойчивость.

Если предприятие не брало кредиты, то этот показатель будет равен нулю.

Если показатель, наоборот слишком высок, движение зависит от привлеченного капитала. Это заставит владельца заплатить большую сумму денег, используя кредиты в будущем. Рекомендуемое значение показателя не более 0,7.

Информация, необходимая для расчета этих отчетов, основана на общей сумме баланса, подготовленной на основе финансовых отчетов должника.

Проведение оценки кредитоспособности заемщика заемщика заключается в классификации заемщика на основе ключевых данных, рассчитанных в финансовой отчетности.

Поскольку было предложено введение новых расчетных показателей, необходимо уточнить критерии отнесения к категории заемщиков (таблица 3.2).

В соответствии с весами определенных показателей были рассчитанные новые баллы для коэффициентов. Значение веса коэффициентов концентрации привлеченного капитала и привлечения средств в оборотные активы были приняты мною за 10 баллов каждый, и весом 0,044 каждый соответственно.

На данном этапе анализ активов должников завершается, для тех категорий заемщиков, которые на его основании они имеют кредитные рейтинги первой и второй категории, поскольку указанные должники является надежными и последующая оценка является просто пустой тратой времени.

Таблица 3.2 – Распределение категорий показателей с добавлением новых рассчитанных коэффициентов

| Показатель   | Оптимальное значение | Макс. балл | Вес показателя | Макс. балл | Вес показателя |
|--|----------------------|------------|----------------|------------|----------------|
| Показатели финансовой устойчивости                   |                      |            |                |            |                |
| Коэффициент финансового рычага                       | Равно 1              | 8          | 0,036          | 7          | 0,032          |
| Коэффициент финансовой зависимости                   | Больше 0,6           | 8          | 0,036          | 7          | 0,032          |
| Показатели ликвидности                               |                      |            |                |            |                |
| Коэффициент текущей ликвидности                      | Более 2              | 4          | 0,018          | 4          | 0,016          |
| Коэффициент абсолютной ликвидности                   | 0,2-0,5              | 5          | 0,022          | 5          | 0,02           |
| Показатели деловой активности                        |                      |            |                |            |                |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности            | До 30 дней           | 8          | 0,036          | 7          | 0,032          |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности           | До 30 дней           | 6          | 0,027          | 6          | 0,024          |
| Оборачиваемость запасов                              | До 30 дней           | 6          | 0,027          | 6          | 0,024          |
| Норма валовой прибыли                                | Более 35%            | 40         | 0,178          | 36         | 0,16           |
| Норма чистой прибыли                                 | Более 12%            | 40         | 0,178          | 36         | 0,16           |
| Коэффициент процентного покрытия                     | Более 9%             | 25         | 0,111          | 23         | 0,01           |
| Рентабельность капитала                              | Более 15%            | 35         | 0,156          | 32         | 0,142          |
| Фондоотдача  | Более 2%             | 40         | 0,178          | 36         | 0,16           |
| Коэффициентом концентрации привлеченного капитала    | 0,5 и менее          | –          | –              | 10         | 0,044          |
| Коэффициентом привлечения средств в оборотные активы | Не более 0,7         | –          | –              | 10         | 0,044          |
| Итого  | –                    | 225        | 1              | 225        | 1              |

Должники класса 3 должны провести последующий анализ, то есть оценку вероятности неплатежеспособности.

Заемщик 4 или 5 категории также не нуждается в более детальном анализе, так как в этом случае целесообразно отказаться от кредита, поскольку такой заемщик подразумевает большой кредитный риск для банка.

В случае необходимости на основании рассчитанных показателей принимается решение о выдаче ссуды заемщику или, в случае неопределенности, об отказе от нее.

### 3.3 Оценка эффективности внедрения проекта совершенствования оценки качества заёмщика банка ПАО «ФК Открытие» как фактора безопасного продвижения кредитных продуктов банка

Проведем оценку эффективности усовершенствованной методики оценки кредитоспособности заемщика ПАО «ФК Открытие». Для этого сначала сравним методику Банка России применяемую ПАО «ФК Открытие» с зарубежной методикой Д.Дюрана.

При этом мы изучим функции кредитного контроля заемщика, сравнивая результаты кредитного анализа на примере баланса ПАО «Лукойл» [40]. Основные показатели ПАО «Лукойл» за период 2019-2020 гг. представлены в таблице 3.3.

Таблица 3.3 – Показатели финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Лукойл», тыс.руб.

| Показатель   | 2019 год      | 2020 год      |
|--|---------------|---------------|
| Краткосрочные обязательства                        | 1 065 747 514 | 621 650 061   |
| Долгосрочные обязательства                         | 187 262 044   | 334 494 881   |
| Заемные средства                                   | 941048942     | 855 456 539   |
| Собственный капитал                                | 966 219 331   | 772 182 620   |
| Валюта баланса                                     | 2 219 228 889 | 1 728 327 562 |
| Оборотные активы                                   | 700 829 454   | 342 368 565   |
| Оценочные обязательства                            | 845 491       | 837 058       |
| Финансовые вложения                                | 51 427 222    | 107 674 106   |
| Денежные средства и денежные эквиваленты           | 250 605 972   | 15 963 819    |
| Выручка  | 444 471 354   | 322 811 966   |
| Дебиторская задолженность                          | 392 345 443   | 211 650 244   |
| Себестоимость продаж                               | 19 597 694    | 15 898 779    |
| Кредиторская задолженность                         | 306 679 032   | 94 084 277    |
| Запасы   | 39 260        | 61 452        |
| Налог на доб. стоимость по приобретенным ценностям | 387 525       | 228 413       |
| Чистая прибыль                                     | 404 070 730   | 197 559 111   |
| Валовая прибыль (убыток)                           | 424 873 660   | 306 913 187   |
| Прибыль (убыток) до налогообложения                | 404 912 928   | 194 498 789   |
| Проценты к уплате                                  | 55 407 910    | 46 523 449    |
| Основные средства                                  | 14 591 821    | 15 440 798    |
| Прибыль (убыток) от продаж                         | 393 965 907   | 275 872 981   |

Рассчитаем показатель платежеспособности по методике Банка России за 2019–2020гг. на примере ПАО «Лукойл».

В таблице 3.4 представлены результаты расчета коэффициентов финансово – хозяйственной деятельности ПАО «Лукойл» по методике Банка России.

Таблица 3.4 – Результаты расчета коэффициентов финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Лукойл» по методике Банка России

| Показатель                                 | Значение 2019г. | Балл | Значение 2020г. | Балл |
|--|-----------------|------|-----------------|------|
| Показатели финансовой устойчивости         |                 |      |                 |      |
| Коэффициент финансового рычага             | 0,97            | 8    | 1,11            | 8    |
| Коэффициент финансовой зависимости         | 2,30            | 8    | 2,24            | 8    |
| Показатели ликвидности                     |                 |      |                 |      |
| Коэффициент текущей ликвидности            | 0,66            | 0    | 0,55            | 0    |
| Коэффициент абсолютной ликвидности         | 0,28            | 5    | 0,20            | 5    |
| Показатели деловой активности              |                 |      |                 |      |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности  | 322,19          | 0    | 239,31          | 0    |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности | 251,84          | 0    | 106,38          | 0    |
| Оборачиваемость запасов                    | 0,35            | 6    | 0,33            | 6    |
| Норма валовой прибыли                      | 0,96            | 40   | 95              | 40   |
| Норма чистой прибыли                       | 0,91            | 40   | 61              | 40   |
| Коэффициент процентного покрытия           | 7,3             | 0    | 4,18            | 0    |
| Рентабельность капитала                    | 41,8            | 35   | 25,6            | 35   |
| Фондоотдача                                | 27,00           | 40   | 17,87           | 40   |
| Итого                                      | -               | 194  | -               | 194  |

В итоге, по методике Банка России и в 2019г, и в 2020г. ПАО «Лукойл» набрал 194 балла, что расценивается как «хорошее» финансовое состояние заемщика, то есть финансово стабильная организация, имеющая отдельные недостатки.

Рассчитаем показатель платежеспособности по методике Д. Дюрана на примере ПАО «Лукойл» за 2019–2020гг.

Рентабельность активов (десятые доли), рассчитывается по формуле (3.1).

$$ROA = \frac{NI}{TA} \times 100\%, \quad (3.1)$$

где NI – чистая прибыль, рублей;

ТА – сумма активов, рублей.

Коэффициент текущей ликвидности (десятые доли), рассчитывается по формуле (3.2).

$$CR = \frac{CA}{CL} \times 100\%, \quad (3.2)$$

где СА – оборотные активы, рублей;

CL – краткосрочные обязательства, рублей.

Коэффициент автономии (десятые доли), рассчитывается по формуле (3.3).

$$EtTA = \frac{EC}{TA} \times 100\%, \quad (3.3)$$

где ЕС – собственный капитал, руб.

ТА – сумма активов, руб.

Результаты расчетов представлены в таблице 3.5.

Таблица 3.5 – Результаты расчета коэффициентов финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Лукойл» по методике Д.Дюрана

| Показатель                             | 2019 год | Балл | 2020 год | Балл |
|--|----------|------|----------|------|
| Рентабельность совокупного капитала, % | 18,2     | 32,3 | 11,43    | 22,1 |
| Коэффициент текущей ликвидности        | 0,66     | 0    | 0,55     | 0    |
| Коэффициент финансовой независимости   | 0,44     | 9,9  | 0,45     | 9,9  |
| Итого баллов                           | –        | 42,2 | –        | 32   |

Согласно расчетам, ПАО «Лукойл» в 2019 и 2020 годах относится к третьей категории платежеспособности, т.е. существует проблема с соотношением низкой текущей ликвидности и финансовой независимости.

Проанализировав и оценив ПАО «Лукойл» по вышеуказанным методикам, можно сделать вывод, что результаты анализа разными методами расходятся. И

если по методике Банка России предприятие имеет в целом положительное состояние, которое позволяет ему без препятствий получить кредит, то по методике Д.Дюрана ПАО «Лукойл» выдача кредита данной организации затрудняется, так как предприятие отнесено к проблемным.

У ПАО «Лукойл» низкий уровень платежеспособности ее способность погасит текущие обязательства организации стоит под сомнением, а так же есть достаточно большая часть активов, которая обеспечена заемными средствами, что грозит определенными рисками.

Апробация усовершенствованной методики кредитоспособности заемщика Банка России, применяемой ПАО «ФК Открытие», представлена в таблице 3.6.

Таблица 3.6 – Результаты расчета коэффициентов финансово–хозяйственной деятельности ПАО «Лукойл» по дополненной методике

| Показатель   | Значение 2019г. | Балл | Значение 2020г. | Балл |
|--|-----------------|------|-----------------|------|
| Показатели финансовой устойчивости                   |                 |      |                 |      |
| Коэффициент финансового рычага                       | 0,97            | 7    | 1,11            | 7    |
| Коэффициент финансовой зависимости                   | 2,30            | 7    | 2,24            | 7    |
| Показатели ликвидности                               |                 |      |                 |      |
| Коэффициент текущей ликвидности                      | 0,66            | 0    | 0,55            | 0    |
| Коэффициент абсолютной ликвидности                   | 0,28            | 4    | 0,20            | 4    |
| Показатели деловой активности                        |                 |      |                 |      |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности            | 322,19          | 0    | 239,31          | 0    |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности           | 251,84          | 0    | 106,38          | 0    |
| Оборачиваемость запасов                              | 0,35            | 6    | 0,33            | 6    |
| Норма валовой прибыли                                | 0,96            | 36   | 95              | 36   |
| Норма чистой прибыли                                 | 0,91            | 36   | 61              | 36   |
| Коэффициент процентного покрытия                     | 7,3             | 0    | 4,18            | 0    |
| Рентабельность капитала                              | 41,8            | 32   | 25,6            | 32   |
| Фондоотдача  | 27,00           | 36   | 17,87           | 36   |
| Коэффициентом концентрации привлеченного капитала    | 0,57            | 0    | 0,55            | 0    |
| Коэффициентом привлечения средств в оборотные активы | 1,34            | 0    | 2,50            | 0    |
| Итого  | –               | 164  | –               | 164  |

По усовершенствованной методике Банка России за 2019 и 2020гг. значения показателей финансового состояния ПАО «Лукойл» оценивается как «среднее»,



что говорит о необходимости дополнительного анализа состояния компании. В таблице 3.7. показано сравнение методики Банка России и дополненной методики.

Таблица 3.7 – Сравнительная характеристика методик кредитоспособности заемщика для ПАО «ФК Открытие»

| Показатель                        | 2019г.                  | 2020г.                  |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Методика Банка России             |                         |                         |
| Общий балл                        | 194                     | 194                     |
| Класс кредитоспособности          | II – хорошее состояние  | II – хорошее состояние  |
| Дополненная методика Банка России |                         |                         |
| Общий балл                        | 164                     | 164                     |
| Класс кредитоспособности          | III – среднее состояние | III – среднее состояние |

Дополненная методика позволяет более точно производить оценку кредитоспособности заемщика, учитывая более широкий спектр показателей.

На этом этапе кредитоспособность ПАО «Лукойл» низкая в текущих операционных условиях, так как у банка может возникнуть немедленная организационная несостоятельность и кредитный риск.

Для оценки возможности выдачи кредита данной организации необходима дополнительная оценка вероятности банкротства и оценка обеспечения кредита.

Несмотря на то, что даже если бы кредитный департамент ПАО «ФК Открытия» принял положительное решение, на результаты кредитного рейтинга и анализа организации, а также ее кредитную историю и репутацию, предложенный метод четко показывает, что это решение сопряжено с высоким риском.

Если решение по заявке на ссуду положительное, операционная служба должна предоставить дополнительные ресурсы для мониторинга ссуд, что приведет к более высоким затратам, чем услуги, полученные в рамках ссуды.

В соответствии с этим для положительного решения для компании необходимо предоставление обеспечения или поручительства.

Дополненная методика позволяет снизить риск банка при оценке кредитоспособности заемщика, а введение наиболее эффективной скоринговой

программы позволит минимизировать время потраченное на проведение анализа оценки кредитоспособности заемщика.

Другие преимущества улучшенной технологии:

- метод не требует дополнительной информации о роли должника, что способствует упрощению процесса оценки;

- несмотря на кажущуюся простоту показателя, эта технология позволяет оценить должника с разных точек зрения, выявить слабые места и предложить рекомендации по восстановлению его платежеспособности в будущем;

- алгоритм оценивания полностью завершен и включает все коэффициенты, необходимые для анализа;

- использование этой технологии снижает риск в текущем анализе платежеспособности.

Рассмотрев кредитоспособности можно сделать следующие выводы:

- кредитный анализ важная часть деятельности любой организации, независимо от сферы деятельности. Это было доказано изучением различных методов анализа. Кредитные проверки должны основываться на текущем финансовом положении должника и его способности привлекать деньги для операций с кредитором;

- должны быть использованы различные модели и методы оценки и анализа кредитоспособности должника с целью получения объективного образа заемщика. Оценка же одним методом может привести к неполным или неточным результатам;

- предложенная усовершенствованная методика ПАО «ФК Открытие» позволит при оценке кредитоспособности заемщика учитывать наличие общих активов у компании, профинансированных кредиторами компании, и финансовую независимость компании при оценке кредитоспособности должника, то есть будет учитывать показатели, которые существенно влияют на платежеспособность и финансовую устойчивость должника.

Так же, следует отметить, что банкам необходимо постоянно следить за состоянием должников и использовать эффективную рейтинговую оценку для предупреждения банкротства и последующего обеспечения финансовой устойчивости банка.

### Выводы по разделу три

Механизм, используемый ПАО «ФК Открытие» для оценки кредитоспособности заемщиков, в настоящее время является одним из наиболее реалистичных в отечественной практике и является самым разработанным из существующих методов, но и он не лишен недостатков.

Для начала мы сравнили методику Банка России применяемую ПАО «ФК Открытие» с зарубежной методикой Д.Дюрана на примере баланса ПАО «Лукойл» за период 2019–2020 гг. В итоге мы по методике Банка России и в 2019г, и в 2020г. ПАО «Лукойл» набрал 194 балла, что расценивается как «хорошее» финансовое состояние заемщика, то есть финансово стабильная организация, имеющая отдельные недостатки. По методике Д.Дюрана можно сделать вывод, что ПАО «Лукойл» в 2019 и 2020 годах относится к третьему кредитоспособности, организацию можно охарактеризовать как проблемную с низким соотношением текущей ликвидности и финансовой независимости.

Из этого можно сделать вывод, что результаты анализа разными методами расходятся. И если по методике Банка России предприятие имеет в целом положительное состояние, которое позволяет ему без препятствий получить кредит, то по методике Д.Дюрана ПАО «Лукойл» выдача кредита данной организации затрудняется, так как предприятие отнесено к проблемному.

Апробация дополненной методики кредитоспособности заемщика Банка России, применяемой ПАО «ФК Открытие», основана на двух новых коэффициентах:

– концентрации введенного капитала, который характеризует долю в совокупных активах, финансируемых кредиторами. Он определяется как отношение привлеченного капитала к сумме всех активов;

– коэффициент привлечения средств в оборотные активы, который отражает соотношение между привлеченными средствами и общими оборотными активами компании, а также степень финансовой независимости привлеченных средств.

По дополненной методике Банка России за 2019 и 2020гг. значения показателей финансового состояния ПАО «Лукойл» оценивается как «среднее», и говорит о необходимости дополнительного анализа состояния компании. Дополненная методика позволяет более точно производить оценку кредитоспособности заемщика, учитывая более широкий спектр показателей.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По результатам данного исследования следует отметить, что кредитоспособность должника одно из ответственных направлений в работе коммерческого банка, поскольку выдача ссуд заемщику со «скрытой» неплатёжеспособностью представляет собой риск потери.

Кредитоспособность заемщика, как физического, так и юридического лица, это способность своевременно и в полном объеме выплатить обязательства по долгу, включая процентную ставку по ссуде.

Оценка кредитоспособности заемщика – один из наиболее эффективных способов оценки состояния заемщика с целью возврата предоставленных ему кредитных ресурсов. Однако эта оценка представляет собой сложный механизм, состоящий из нескольких этапов, на каждом из которых решаются определённые задачи. Эффективность оценки во многом зависит от организации и совершенства базы данных.

Банками и другими кредитными организациями процедура оценки надежности и рисков потенциальных заемщиков осуществляется, на основе рекомендаций ЦБ РФ и на основе собственной методике оценки кредитоспособности заемщика.

Анализ деятельности ПАО «ФК Открытие», оценка годовой отчетности показали, что динамика активов в целом положительная. На динамику пассивов в основном повлиял финансовый кризис в конце 2017 года и меры, принятые Центральным Банком для предотвращения банкротства банка.

Проанализировав кредитную политику ПАО «ФК Открытие», можно сказать следующее: доля просроченных кредитов в последние годы имеет тенденцию к снижению, как и доля резервов на возможные потери по ссудам. Уровень просроченной ссуды в последнее время превышает средний показатель по российским банкам, но имеет тенденцию к снижению.

Механизм, используемый ПАО «ФК Открытие» для оценки кредитоспособности заемщиков, в настоящее время является одним из наиболее

реалистичных в отечественной практике, поскольку он адаптирован к российским условиям работы. Метод Банка России является самым разработанным из существующих методов, но и он не лишен недостатков.

В целях снижения задолженности по долгосрочным кредитам и минимизации риска для банка было предложено частично усовершенствовать методику, которая позволит более детально изучить платежеспособность компании.

Апробация дополненной методики кредитоспособности заемщика Банка России, применяемой ПАО «ФК Открытие», основана на двух новых коэффициентах:

- концентрации введенного капитала, который характеризует долю в совокупных активах, финансируемых кредиторами. Он определяется как отношение привлеченного капитала к сумме всех активов;

- коэффициент привлечения средств в оборотные активы, который отражает соотношение между привлеченными средствами и общими оборотными активами компании, а также степень финансовой независимости привлеченных средств.

По дополненной методике Банка России за 2019 и 2020 гг. значения показателей финансового состояния ПАО «Лукойл» оцениваются как «среднее», и говорит о необходимости дополнительного анализа состояния компании. Дополненная методика позволяет более точно производить оценку кредитоспособности заемщика, учитывая более широкий спектр показателей.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 №51–ФЗ.

2 Федеральный закон от 02.12.1990 №395-1–ФЗ «О банках и банковской деятельности».

3 Положение Банка России от 28.06.2017 №590–П. «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности».

4 Положение Банка России от 06.08.2015 №483–П. «О порядке расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов».

5 Инструкция Банка России от 28.06.2017 №180–И. «Об обязательных нормативах банков».

6 Информация Банка России от 30.12.2015 №590–П. «Подходы к организации стресс-тестирования в кредитных организациях».

7 Алферов, В.Н. Мониторинг кредитоспособности заемщиков как механизм антикризисного управления / В.Н. Алферов, В.В. Худяков // Стратегии бизнеса. – 2017. – №4. – С. 23–34.

8 Ачкасов, А.И. Активные операции коммерческих банков / А.И. Ачкасов // М.: Консалт – Банкир, 2006. – С.256.

9 Беккуватова, К.В. Пути снижения кредитных рисков и обеспечение их устойчивости в деятельности коммерческого банка/ К.В. Беккуватова // Наука через призму времени. – 2017. – № 9 (9). – С. 135–137.

10 Белоусова, А.П. Критерии оценки кредитоспособности заемщика/ А.П. Белоусова // Новая наука: Стратегии и векторы развития. – 2016. – № 6-1 (88). – С. 52–54.

11 Беспалов, П.С. Проблемы оценки кредитоспособности клиентов коммерческих банков / П.С. Беспалов, Л.Ф. Белоусов // Национальная Ассоциация Ученых. – 2015. – №3–1 (8). – С. 26–29.

- 12 Бондаренко, С.В. Сравнительный анализ методик кредитоспособности заемщика / С.В. Бондаренко, Е.А. Сапрунова. // Финансы и кредит. –2016.– С. 248.
- 13 Булеева, Т.А. Методы и модели оценки кредитоспособности заемщика коммерческим банком/ Т.А. Булеева //Финансовая жизнь. –2014. – №2. – С. 44–47.
- 14 Войтоловский, Н.В. Комплексный экономический анализ предприятия / Войтоловский, Н.В. // Серия «Учебник для вузов». – 2012. – С.576.
- 15 Гильяровская, Л.Т. Экономический анализ: учебник для вузов /Л.Т. Гильяровская // М.: ЮНИТИ–ДАНА, 2007. – С. 462.
- 16 Гусеева, И.Б. Анализ кредитоспособности предприятия/ И.Б. Гусеева // Справочник экономиста. – 2006. – № 4. – С. 58 – 68.
- 17 Ендовицкий, Д.А. Анализ и оценка кредитоспособности заемщика : учеб.-практ. пособие для студ. вузов/ Д.А. Ендовицкий, И. В. Бочарова // Учебник. – М.: Омега–Л. 2015. – С. 384.
- 18 Жарковская, Е.П. Банковское дело: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / Е.П. Жарковская// М. : Издательство «Омега–Л», 2013. – С. 479.
- 19 Ильясов, С.М. Об оценке кредитоспособности банковского заемщика/ С.М. Ильясов // Деньги и кредит. – 2006. – № 9. – С. 28–34.
- 20 Кукота, В.А. Методы оценки кредитоспособности клиентов коммерческого банка/ В.А. Кукота // Вестник науки и образования. – 2017. – №11 (35). – С. 47–49.
- 21 Кулягина, Е.А. Сравнительный анализ методик оценки кредитоспособности заемщиков: российский и зарубежный опыт / Е.А. Кулягина, А.С. Мальцева // Экономика управления в XXI веке: тенденции развития.–2016.– №29. С.241–247.
- 22 Курилов, К.Ю. Теоретические аспекты оценки кредитоспособности заемщиков-физических лиц/ К.Ю. Курилов // Карельский научный журнал. – 2017. – Т.6. – №1(18). – С. 57–61.
- 23 Лаврушина, О.И. Банковское дело Под ред. – 3–е изд., перераб. и доп./ О.И. Лаврушина// М.: КНОРУС, 2007. – С.672.



24 Лунтовский, Г.И. Приказ Банка России от 29.11.2017 № ОД-3353 об уменьшении размера уставного капитала Публичного акционерного общества Банк «Финансовая Корпорация Открытие» / Г.И. Лунтовский // Вестник Банка России. – 2017. – № 103 (1937) – С. 19-20 .

25 Митрофанова, К.Б. Понятие кредитного риска и факторы, на него влияющие/ К.Б. Митрофанова // Молодой ученый. – 2016. – №2. – С. 284–288.

26 Палешева, Н.В. Классификация и анализ основных методов оценки кредитоспособности заемщика/ Н.В. Палешева, А.А.Фоминых// Advanced Science. – 2017. – № 3. – С. 547–557.

27 Рыкова, И.Н. Скоринг, оценка физических лиц на рынке потребительских кредитов / И.Н. Рыкова // Финансы и кредит. – 2017. – № 18 – С.28–40.

28 Столбовская, Н.Н. Проблемы оценки инвестиционной кредитоспособности заемщика /Н.Н. Столбовская, И.Ю. Павлова // Инновационные технологии в машиностроении, образовании и экономике. – 2017. – Т.3.– №1–1(3).– С.23–27.

29 Тепман, Л.Н. Управление банковскими рисками: учебное пособие/ Тепман Л.Н., Эриашвили Н.Д. // М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – С. 311.

30 Crawford, K. Big Data and Due Process: Toward a Framework to Redress Predictive Privacy Harms / K. Crawford, J. Schultz // Boston College Law Review. – 2014. – №. 55. – С. 93–128.

31 Driga, I. Credit risk analysis at the level of an operative branch of the bank / I. Driga // Economia: Seria Management. – 2014. – Т. 13. – № 2. – С. 378–385.

32 Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность ПАО «ФК Открытие» за 2018 год – [https://cdn.open.ru/storage/files/2018\\_EY\\_RSBU.pdf](https://cdn.open.ru/storage/files/2018_EY_RSBU.pdf) .

33 Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность ПАО «ФК Открытие» за 2020 год. – [https://cdn.open.ru/storage/files/2020\\_EY\\_RSBU.pdf](https://cdn.open.ru/storage/files/2020_EY_RSBU.pdf).

34 Динамика собственного капитала ПАО Банк «ФК Открытие» – [https://ir.open.ru/reports?\\_ga=2.251322821.238737299.1559562341-96024](https://ir.open.ru/reports?_ga=2.251322821.238737299.1559562341-96024).

35 Консолидированная финансовая отчетность ПАО «ФК Открытие» за 2018 год. – [https://cdn.open.ru/storage/files/MSFO\\_year\\_2018.pdf](https://cdn.open.ru/storage/files/MSFO_year_2018.pdf).

36 Консолидированная финансовая отчетность ПАО «ФК Открытие» за 2020 год – [https://cdn.open.ru/storage/files/MSFO\\_year\\_2020.pdf](https://cdn.open.ru/storage/files/MSFO_year_2020.pdf).

37 Модель кредитного скоринга Дюрана. Анализ финансового состояния предприятия – [http://afdanalyse.ru/publ/finansovyj\\_analiz/1/model\\_kreditnogo\\_skoringa\\_djurana/](http://afdanalyse.ru/publ/finansovyj_analiz/1/model_kreditnogo_skoringa_djurana/).

38 ПАО Банк «ФК Открытие» Общая информация – <https://www.open.ru/about> .

39 Рейтинговое агентство «Эксперт РА» – <https://raexpert.ru/>.

40 Финансовые результаты ПАО «Лукойл» – <https://lukoil.ru/InvestorAndShareholderCenter/RegulatoryDisclosure/RASfinancialstatements>.

# ПРИЛОЖЕНИЯ

## ПРИЛОЖЕНИЕ А

### Альбом иллюстраций

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
**Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования**  
**«Южно-Уральский государственный университет (национальный исследовательский университет)»**  
**«Высшая школа экономики и управления»**  
**Кафедра «Экономическая безопасность»**

Разработка системы оценки качества заемщиков как фактор безопасного продвижения  
кредитных продуктов банка

(наименование темы выпускной квалификационной работы)

**АЛЬБОМ ИЛЛЮСТРАЦИЙ**  
**К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ**  
**ЮУРГУ – 38.05.01. 2021 199. ВКР**

Количество листов 17

**Руководитель ВКР, к.э.н., доцент**  
\_\_\_\_\_/ И.М. Цало /  
\_\_\_\_\_  
2021г.

**Автор**  
**студент группы ВШЭУ-569**  
\_\_\_\_\_/ А.А. Тюрина /  
\_\_\_\_\_  
2021г.

Челябинск 2021

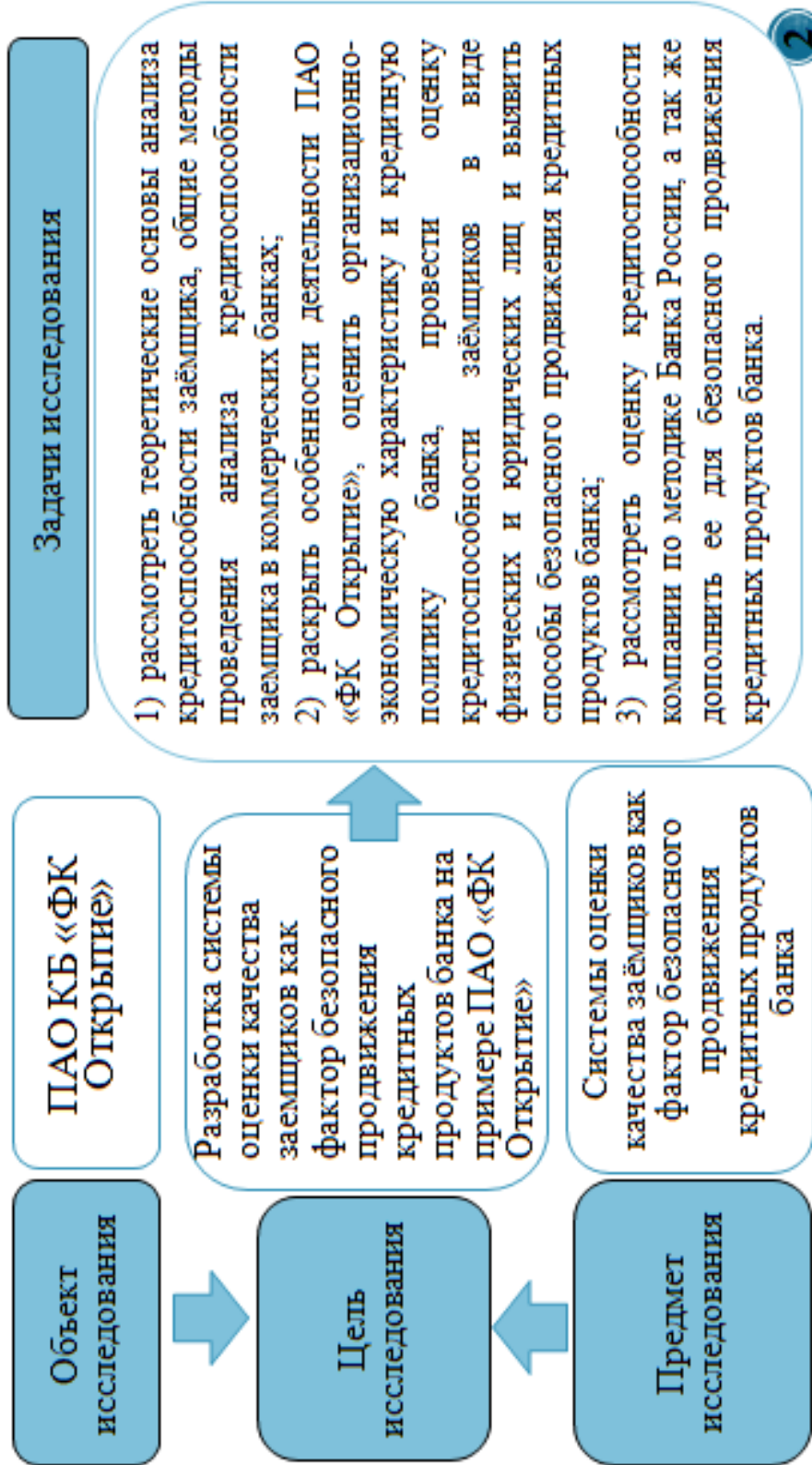
**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования  
«Южно-Уральский государственный университет (национальный исследовательский университет)»  
Высшая школа экономики и управления  
Кафедра «Экономическая безопасность»

**РАЗРАБОТКА СИСТЕМЫ ОЦЕНКИ  
КАЧЕСТВА ЗАЁМЩИКОВ КАК ФАКТОР  
БЕЗОПАСНОГО ПРОДВИЖЕНИЯ  
КРЕДИТНЫХ ПРОДУКТОВ БАНКА**



Выполнил: студент группы ЭУ-569 Тюрина Анна Анатольевна  
Руководитель: к.э.н., доцент, Цаю Илья Маркович

Челябинск 2021



## Характеристика ПАО КБ «ФК Открытие»

Основан в 1995 году

524 клиентских офиса в 227 городах и 73 регионах страны.  
Клиентская база насчитывает свыше 10,4 тыс. крупных корпоративных клиентов и около 3,1 млн. физических лиц, в том числе премиальных клиентов

Банк основан на предоставлении комплексных услуг для организаций и индивидуальных клиентов. Так же, банк является одними из лидеров рынка ценных бумаг

Банк занимает 3 место по размеру чистой прибыли, 7 по размеру ссудного портфеля, 8 место по размеру собственного капитала

Входит в Ломбардный список ЦБ России и находится под прямым контролем Банка России

3

## Динамика основных активов ПАО ФК «Открытие», тыс. руб.

| Показатель                         | 2017      | 2018      | 2019      | 2020      |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Валюта баланса НЕТТО (Актив)       | 2 347 977 | 1 703 296 | 2 709 339 | 2 929 188 |
| Высоколиквидные активы             | 65 418    | 78 058    | 102 077   | 147 501   |
| Денежные средства                  | 47 166    | 47 256    | 58 695    | 44 053    |
| Драгметаллы и драг. камни          | 5 687     | 9 551     | 13 967    | 12 861    |
| Корсчет в ЦБ                       | 5 621     | 21 200    | 33 765    | 76 616    |
| Средства в кредитных организациях  | 12 631    | 9 602     | 9 617     | 26 832    |
| – резиденты                        | 1 324     | 2 812     | 974       | 1 336     |
| – нерезиденты                      | 4 226     | 5 009     | 3 976     | 23 944    |
| Обязательные резервы               | 6 416     | 7 306     | 13 500    | 17 660    |
| Кредиты и пр. размещенные средства | 1 306 803 | 838 927   | 1 543 193 | 1 820 262 |
| – межбанковские кредиты            | 511 061   | 199 770   | 217 352   | 221 468   |
| – кредиты юр. лицам и ИП           | 685 468   | 500 230   | 989 821   | 1 152 424 |
| – кредиты физ. лицам               | 106 110   | 136 352   | 338 011   | 459 476   |
| Вложения в ценные бумаги           | 748 476   | 571 113   | 798 165   | 671 442   |
| Дебиторская задолженность          | 28 494    | 33 423    | 25 982    | 36 469    |
| Основные средства                  | 14 347    | 15 886    | 42 923    | 47 743    |
| Прочие активы                      | 8 975     | 3 123     | 2 316     | 3 253     |

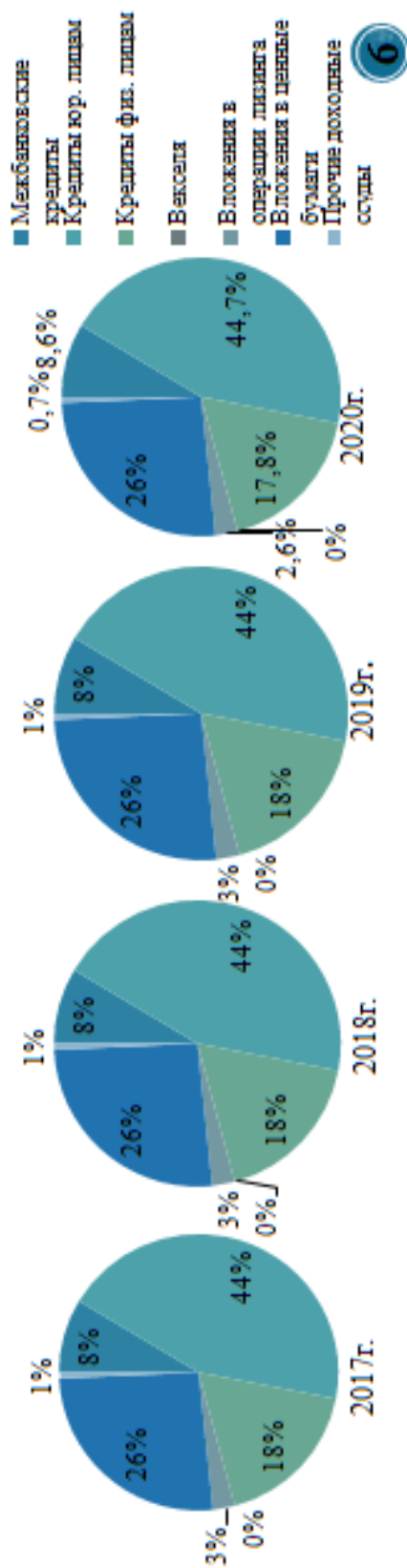
## Динамика основных пассивов ПАО ФК «Открытие», тыс. руб.

| Показатели            | 2017      | 2018      | 2019      | 2020      | 2018/2017 | 2019/2018 | 2020/2019 |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Собственные средства  | 219 087   | 277 780   | 371 871   | 458 428   | 126,8     | 133,9     | 123,3     |
| Уставный фонд         | 138 000   | 166 275   | 226 487   | 226 487   | 120,5     | 136,2     | 100,0     |
| Эмиссионный доход     | 318 200   | 327 825   | 332 645   | 332 645   | 103,0     | 101,5     | 100,0     |
| Прибыль прошлых лет   | –         | 102       | 381       | 46        | –         | 373,5     | 12,1      |
| Прибыль текущего года | 425 854   | 35 109    | 51 441    | 42 424    | 8,2       | 146,5     | 82,5      |
| Обязательные резервы  | 279 459   | 102 333   | 62 638    | 58 992    | 36,6      | 61,2      | 94,2      |
| Средства банков       | 648 094   | 261 342   | 150 262   | 119 685   | 40,3      | 57,5      | 79,7      |
| МБК                   | 44 168    | 118 344   | 133 735   | 99 686    | 267,9     | 113,0     | 74,5      |
| Привлечённый от ЦБ    | 565 316   | 5 982     | 2 293     | 3 143     | 1,1       | 38,3      | 137,1     |
| Клиентские счета      | 812 470   | 775 661   | 1 737 085 | 1 915 158 | 95,5      | 223,9     | 110,3     |
| – физических лиц      | 413 056   | 448 534   | 892 686   | 957 973   | 108,6     | 199,0     | 107,3     |
| Привлеченные средства | 1 516 464 | 1 084 410 | 1 911 324 | 2 075 250 | 71,5      | 176,3     | 108,6     |
| Ценные бумаги         | 55 595    | 55 902    | 47 407    | 40 407    | 100,6     | 84,8      | 85,2      |



## Структура доходных активов ПАО ФК «Открытие», тыс. руб.

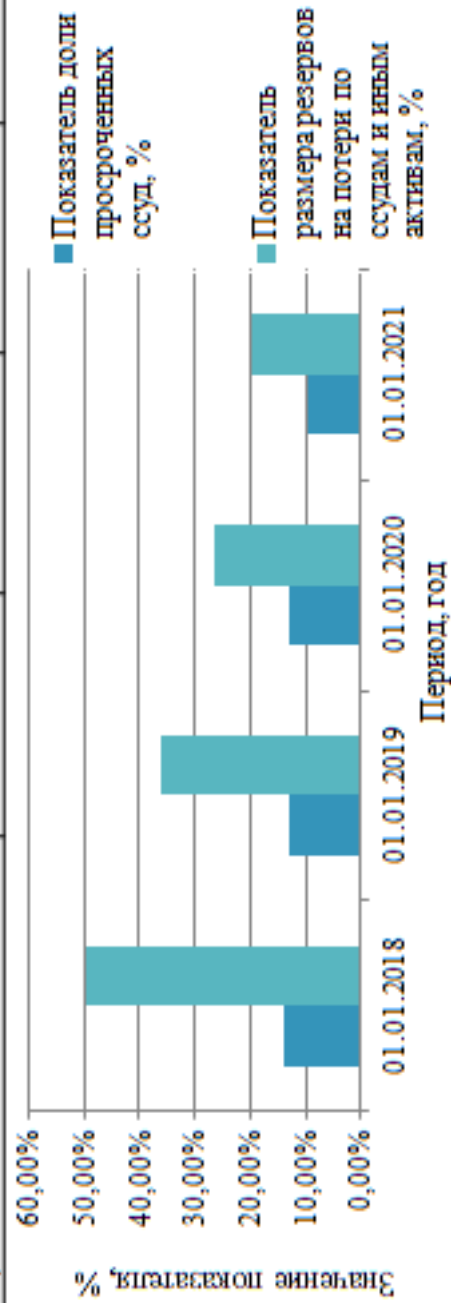
| Наименование показателя     | 01.01.2018    | 01.01.2019    | 01.01.2020    | 01.01.2021    |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Межбанковские кредиты       | 511 060 687   | 199 769 745   | 217 351 681   | 221 467 805   |
| Кредиты юр. лицам           | 685 467 510   | 500 229 845   | 989 821 027   | 1 152 424 115 |
| Кредиты физ. лицам          | 106 109 574   | 136 351 785   | 338 010 846   | 459 475 840   |
| Векселя                     | 251 746       | 251 746       | —             | —             |
| Вложения в операции лизинга | 89 203 668    | 92 611 072    | 86 110 719    | 66 588 877    |
| Вложения в ценные бумаги    | 748 475 916   | 571 112 704   | 798 164 694   | 671 441 940   |
| Прочие доходные ссуды       | 3 913 790     | 2 324 132     | 34 100 592    | 18 380 209    |
| Доходные активы             | 2 167 303 951 | 1 511 228 562 | 2 434 764 303 | 2 577 324 540 |



6

## Показатели кредитного риска ФК «Открытие», тыс.руб.

| Показатель  | 01.01.2018    | 01.01.2019  | 01.01.2020    | 01.01.2021    |
|---|---------------|-------------|---------------|---------------|
| Показатель доли просроченных ссуд, %                              | 1,87%         | 13,05%      | 12,93%        | 9,53%         |
| Показатель размера резервов на потери по ссудам и иным активам, % | 49,78%        | 36,11%      | 26,54%        | 19,83%        |
| Судная задолженность  | 1 396 006 975 | 931 538 325 | 1 629 303 330 | 1 886 850 695 |
| Резерв на возможные потери  | 581 701 331   | 321 752 623 | 398 271 427   | 344 798 834   |
| Макс. размер крупных кредитных рисков (Н7)                        | 217,55        | 183,95      | 233,46        | 216,59        |



7

### Методика Банка России по оценке кредитоспособности заемщика

| Показатель                                 | Оптимальное значение | Максимальный балл |
|--|----------------------|-------------------|
| Показатели финансовой устойчивости         |                      |                   |
| Коэффициент финансового рычага             | Равно 1              | 8                 |
| Коэффициент финансовой зависимости         | Больше 0,6           | 8                 |
| Показатели ликвидности                     |                      |                   |
| Коэффициент текущей ликвидности            | Более 2              | 4                 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности         | 0,2-0,5              | 5                 |
| Показатели деловой активности              |                      |                   |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности  | До 30 дней           | 8                 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности | До 30 дней           | 6                 |
| Оборачиваемость запасов                    | До 30 дней           | 6                 |
| Норма валовой прибыли                      | Более 35%            | 40                |
| Норма чистой прибыли                       | Более 12%            | 40                |
| Коэффициент процентного покрытия           | Более 9%             | 25                |
| Рентабельность капитала                    | Более 15%            | 35                |
| Фондоотдача                                | Более 2%             | 40                |
| Итого                                      | –                    | 225               |

## Методика оценки кредитоспособности заемщика Д.Дюрана

| Показатель                                   | Границы классов согласно критериям |  |   |   |                            |
|--|------------------------------------|--|---|---|----------------------------|
|  | I класс                            | II класс                                     | III класс                                   | IV класс                                  | V класс                    |
| Рентабельность<br>совокупного<br>капитала, % | 30% и<br>выше – 50<br>баллов       | От 29,9 до<br>20% – от 49,9<br>до 35 баллов  | От 19,9 до<br>10% – от 34,9<br>до 20 баллов | От 9,9 до<br>1% – от 19,9<br>до 5 баллов  | Менее<br>1% – 0<br>баллов  |
| Коэффициент<br>текущей<br>ликвидности        | 2,0 и выше<br>– 30 баллов          | От 1,99 до 1,7<br>– от 29,9 до<br>20 баллов  | От 1,69 до 1,4<br>– от 19,9 до<br>10 баллов | От 1,39 до<br>1,1 – от 9,9<br>до 1 баллов | 1 и ниже<br>– 0<br>баллов  |
| Коэффициент<br>финансовой<br>независимости   | 0,7 и выше<br>– 20 баллов          | От 0,69 до<br>0,45 – от 19,9<br>до 10 баллов | От 0,44 до 0,3<br>– от 9,9 до 5<br>баллов   | От 0,29 до<br>0,2 – от 5 до<br>1 балла    | Менее<br>0,2 – 0<br>баллов |
| Граница классов                              | 100 баллов                         | От 99 до 65<br>баллов                        | От 64 до 35<br>баллов                       | От 34 до 6<br>баллов                      | 0 баллов                   |

**Рекомендации для повышения качества и достоверности  
кредитоспособности заемщиков**

**1**

Расширить информационную базу для анализа качества кредитоспособности заемщиков;

**2**

Проводить постоянный антикризисный мониторинг заемщиков;

**3**

Ввести новые показатели в модель оценки кредитоспособности заемщика.

**Показатели, которыми нужно дополнить методику  
Банка России**



**Коэффициентом  
концентрации  
привлеченного капитала  
(неофициальный  
отраслевой стандарт 0,5  
и менее)**

**Коэффициентом  
привлечения средств в  
оборотные активы  
(рекомендуемое  
значение показателя не  
более 0,7)**

| Распределение категорий показателей с добавлением новых рассчитанных коэффициентов в методику ЦБ |                      |            |                |                  |                      |                      |
|--|----------------------|------------|----------------|------------------|----------------------|----------------------|
| Показатель   | Оптимальное значение | Макс. балл | Вес показателя | Новый макс. балл | Новый вес показателя | Новый вес показателя |
| Показатели финансовой устойчивости   |                      |            |                |                  |                      |                      |
| Коэффициент финансового рычага   | Равно 1              | 8          | 0,036          | 7                | 0,032                | 0,032                |
| Коэффициент финансовой зависимости   | Больше 0,6           | 8          | 0,036          | 7                | 0,032                | 0,032                |
| Показатели ликвидности   |                      |            |                |                  |                      |                      |
| Коэффициент текущей ликвидности  | Более 2              | 4          | 0,018          | 4                | 0,016                | 0,016                |
| Коэффициент абсолютной ликвидности   | 0,2-0,5              | 5          | 0,022          | 5                | 0,02                 | 0,02                 |
| Показатели деловой активности  |                      |            |                |                  |                      |                      |
| Обращиваемость дебиторской задолженности   | До 30 дней           | 8          | 0,036          | 7                | 0,032                | 0,032                |
| Обращиваемость кредиторской задолженности  | До 30 дней           | 6          | 0,027          | 6                | 0,024                | 0,024                |
| Обращиваемость запасов   | До 30 дней           | 6          | 0,027          | 6                | 0,024                | 0,024                |
| Норма валовой прибыли  | Более 35%            | 40         | 0,178          | 36               | 0,16                 | 0,16                 |
| Норма чистой прибыли   | Более 12%            | 40         | 0,178          | 36               | 0,16                 | 0,16                 |
| Коэффициент процентного покрытия   | Более 9%             | 25         | 0,111          | 23               | 0,01                 | 0,01                 |
| Рентабельность капитала  | Более 15%            | 35         | 0,156          | 32               | 0,142                | 0,142                |
| Фондоотдача  | Более 2%             | 40         | 0,178          | 36               | 0,16                 | 0,16                 |
| Коэффициент концентрации привлеченного капитала  | 0,5 и менее          | –          | –              | 10               | 0,044                | 0,044                |
| Коэффициент привлечения средств в оборотные активы   | Не более 0,7         | –          | –              | 10               | 0,044                | 0,044                |
| Итого  | –                    | 225        | 1              | 225              | 1                    | 1                    |

## Показатели финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Лукойл», тыс.руб.

| Показатель   | 2019 год      | 2020 год      |
|--|---------------|---------------|
| Краткосрочные обязательства                        | 1 065 747 514 | 621 650 061   |
| Долгосрочные обязательства                         | 187 262 044   | 334 494 881   |
| Заемные средства                                   | 941 048 942   | 855 456 539   |
| Собственный капитал                                | 966 219 331   | 772 182 620   |
| Валюта баланса                                     | 2 219 228 889 | 1 728 327 562 |
| Оборотные активы                                   | 700 829 454   | 342 368 565   |
| Оценочные обязательства                            | 845 491       | 837 058       |
| Финансовые вложения                                | 51 427 222    | 107 674 106   |
| Денежные средства и денежные эквиваленты           | 250 605 972   | 15 963 819    |
| Выручка  | 444 471 354   | 322 811 966   |
| Дебиторская задолженность                          | 392 345 443   | 211 650 244   |
| Себестоимость продаж                               | 19 597 694    | 15 898 779    |
| Кредиторская задолженность                         | 306 679 032   | 94 084 277    |
| Запасы   | 39 260        | 61 452        |
| Налог на доб. стоимость по приобретенным ценностям | 387 525       | 228 413       |
| Чистая прибыль                                     | 404 070 730   | 197 559 111   |
| Валовая прибыль (убыток)                           | 424 873 660   | 306 913 187   |
| Прибыль (убыток) до налогообложения                | 404 912 928   | 194 498 789   |
| Проценты к уплате                                  | 55 407 910    | 46 523 449    |
| Основные средства                                  | 14 591 821    | 15 440 798    |
| Прибыль (убыток) от продаж                         | 393 965 907   | 275 872 981   |



**Результаты расчета коэффициентов финансово-хозяйственной  
деятельности ПАО «Лукойл» по методике Банка России**

| Показатель                                 | Значение 2019г. | Балл | Значение 2020г. | Балл |
|--|-----------------|------|-----------------|------|
| <b>Показатели финансовой устойчивости</b>  |                 |      |                 |      |
| Коэффициент финансового рычага             | 0,97            | 8    | 1,11            | 8    |
| Коэффициент финансовой зависимости         | 2,30            | 8    | 2,24            | 8    |
| <b>Показатели ликвидности</b>              |                 |      |                 |      |
| Коэффициент текущей ликвидности            | 0,66            | 0    | 0,55            | 0    |
| Коэффициент абсолютной ликвидности         | 0,28            | 5    | 0,20            | 5    |
| <b>Показатели деловой активности</b>       |                 |      |                 |      |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности  | 322,19          | 0    | 239,31          | 0    |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности | 251,84          | 0    | 106,38          | 0    |
| Оборачиваемость запасов                    | 0,35            | 6    | 0,33            | 6    |
| Норма валовой прибыли                      | 0,96            | 40   | 95              | 40   |
| Норма чистой прибыли                       | 0,91            | 40   | 61              | 40   |
| Коэффициент процентного покрытия           | 7,3             | 0    | 4,18            | 0    |
| Рентабельность капитала                    | 41,8            | 35   | 25,6            | 35   |
| Фондоотдача                                | 27,00           | 40   | 17,87           | 40   |
| Итого                                      | -               | 194  | -               | 194  |

**Результаты расчета коэффициентов финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Лукойл» по методике Д.Дюрана**

| Показатель                             | 2019 год | Балл        | 2020 год | Балл      |
|--|----------|-------------|----------|-----------|
| Рентабельность совокупного капитала, % | 18,2     | 32,3        | 11,43    | 22,1      |
| Коэффициент текущей ликвидности        | 0,66     | 0           | 0,55     | 0         |
| Коэффициент финансовой независимости   | 0,44     | 9,9         | 0,45     | 9,9       |
| <b>Итого баллов</b>                    | –        | <b>42,2</b> | –        | <b>32</b> |

Продолжение приложения А

**Результаты расчета коэффициентов финансово-хозяйственной  
деятельности ПАО «Лукойл» по дополненной методике ЦБ**

| Показатель   | Значение 2019г. | Балл | Значение 2020г. | Балл |
|--|-----------------|------|-----------------|------|
| <b>Показатели финансовой устойчивости</b>            |                 |      |                 |      |
| Коэффициент финансового рычага                       | 0,97            | 7    | 1,11            | 7    |
| Коэффициент финансовой зависимости                   | 2,30            | 7    | 2,24            | 7    |
| <b>Показатели ликвидности</b>                        |                 |      |                 |      |
| Коэффициент текущей ликвидности                      | 0,66            | 0    | 0,55            | 0    |
| Коэффициент абсолютной ликвидности                   | 0,28            | 4    | 0,20            | 4    |
| <b>Показатели деловой активности</b>                 |                 |      |                 |      |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности            | 322,19          | 0    | 239,31          | 0    |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности           | 251,84          | 0    | 106,38          | 0    |
| Оборачиваемость запасов                              | 0,35            | 6    | 0,33            | 6    |
| Норма валовой прибыли                                | 0,96            | 36   | 95              | 36   |
| Норма чистой прибыли                                 | 0,91            | 36   | 61              | 36   |
| Коэффициент процентного покрытия                     | 7,3             | 0    | 4,18            | 0    |
| Рентабельность капитала                              | 41,8            | 32   | 25,6            | 32   |
| Фондоотдача  | 27,00           | 36   | 17,87           | 36   |
| Коэффициентом концентрации привлеченного капитала    | 0,57            | 0    | 0,55            | 0    |
| Коэффициентом привлечения средств в оборотные активы | 1,34            | 0    | 2,50            | 0    |
| <b>Итого</b>   | -               | 164  | -               | 164  |

## Сравнительная характеристика методик кредитоспособности заёмщика для ПАО «ФК Открытие»

| Показатель                        | 2019г                   | 2020г                   |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Методика Банка России             |                         |                         |
| Общий балл                        | 194                     | 194                     |
| Класс кредитоспособности          | II – хорошее состояние  | II – хорошее состояние  |
| Дополненная методика Банка России |                         |                         |
| Общий балл                        | 164                     | 164                     |
| Класс кредитоспособности          | III – среднее состояние | III – среднее состояние |

| Класс кредитоспособности    | Балл      |
|-----------------------------|-----------|
| I – очень хорошее состояние | > 200     |
| II – хорошее состояние      | 171 – 200 |
| III – среднее состояние     | 131 – 170 |
| IV – плохое состояние       | 101 – 130 |
| V – очень плохое состояние  | < 100     |