

***АВТОРСКИЙ МЕТОД ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ  
ПРЕДПРИЯТИЙ МАЛОГО И МИКРОБИЗНЕСА С НЕЗНАЧИТЕЛЬНОЙ  
ТРАНЗАКЦИОННОЙ ИСТОРИЕЙ***

***Холоша В.А.***

*студент*

*ЮФУ,*

*Россия, г. Ростов-на-Дону*

***Васильева Е.А.***

*студент*

*ЮФУ,*

*Россия, г. Ростов-на-Дону*

**Аннотация**

В данной статье приводятся доводы к тому, что традиционные методы оценки кредитоспособности не целесообразны к применению в отношении малого и микробизнеса. В связи с этим предлагается разработка новой методики на основе эконометрической модели с использованием данных, полученных из новых, недавно появившихся источниках информации, таких как данные от ОФД, данные платформы SPARK, а также других показателей.

**Ключевые слова:** Кредитоспособность, методика оценки, банковские риски, операторы фискальных данных, малый и микробизнес.

***METHODOLOGY OF CREDITWORTHINESS ASSESSMENT OF SMALL  
AND MICRO BUSINESS WITH MINUTE TRANSACTION HISTORY.***

***Holosha V.A.***

*student*

*SFU,*

*Russia, Rostov-on-Don*

***Vasileva E.A.***

*student*

*SFU,*

*Russia, Rostov-on-Don*

### **Annotation**

This article gives some arguments that traditional methods of creditworthiness assessment are not reasonable to application concerning small and microbusiness. With respect thereto we offer the development of a new method on the basis of an econometric model with use of data obtained from new, recently appeared sources of information, such as data from Fiscal data operator, SPARK platform's data and also other indicators.

**Keywords:** Creditworthiness, a method of assessment, bank risks, fiscal data operator, small and microbusiness.

Свою заинтересованность в поддержке кредитования малого и микробизнеса высказывают крупнейшие коммерческие банки страны и Банк России. Большинство кредитных учреждений обращают внимание на кредитную историю заемщика, но при условиях нашей проблемы у предприятия нет транзакционной истории в банке либо она «незначительна».

Если у заемщика кредитная история отсутствует, необходимо создавать ее с нуля. Не все банки готовы пойти на подобный риск. Для решения данной проблемы банки проводят кейс-чемпионаты и форумы, ожидая неординарного решения от молодых специалистов. Крупный российский банк планирует запустить оценку клиента по профилю в социальных сетях, так называемый психоскоринг. Это оценка состояния человека по его психометрической модели. Сейчас данная методика находится на стадии тестирования, но многие эксперты называют ее финансовой технологией будущего. Подобный аналитический

инструмент, основанный на обработке «больших данных» обретает всё большую актуальность и популярность ввиду развития информационных технологий, а именно искусственного интеллекта и сложных алгоритмов, способных находить незаметные для человека-эксперта закономерности в поведении пользователей интернета. Причём с высокой точностью создаются вероятностные прогнозы дальнейших действий того или иного человека, либо групп и множеств людей, что как раз и позволяет оценивать риски.

Для организаций, работающих с контрольно-кассовым оборудованием, мы предлагаем решение проблемы взаимодействия с клиентом без кредитной истории:

- определение среднерыночного показателя;
- определение показателя компании;
- анализ топ-менеджмента;
- анализ лояльности сотрудников.

Процесс оценки кредитоспособности предприятий малого и микробизнеса с незначительной транзакционной историей в банках, составленный авторами по материалам исследования, можно представить в виде блок-схемы.



Рис. 1 – Блок-схема метода оценки кредитоспособности, разработанного авторами

После того, как клиент подает заявку на выдачу кредита и подписывает соглашение о предоставлении необходимой банку информации, кредитный отдел отправляет запрос оператору фискальных данных (ОФД) для получения на сколько это возможно достоверной информации о доходах заемщика. Согласно Федеральному закону все организации, использующие в своей деятельности контрольно-кассовое оборудование, должны перейти на онлайн-кассы до 01.07.2017г., а до 01.07.2019г. планируется обязательный переход и для организаций, которые раньше было освобождены от использования ККС, например, ПСН, ЕНВД, ИП, оказывающие услуги, обязаны будут выдавать бланк строгой отчетности (БСО) нового образца – который, по сути, превратится в один из вариантов кассового чека. По закону информация о каждой продаже передается по интернету оператору фискальных данных (ОФД), а далее – в федеральную налоговую службу. [4] Базовый сервис ОФД можно представить в виде схемы взаимодействия предприятия с ОФД и ФНС при передаче фискальных данных. Данная инновация значительно упрощает получение информации о достоверных доходах заемщика.

Наряду с этим банк на базе платформы СПАРК определяет среднерыночные показатели по рынку и сравнивает их с показателями клиента, с его бизнес-планом, который в большой степени выступает, во-первых, гарантом профессиональной подготовки предпринимателя или менеджера, во-вторых, гарантом честности заемщика, так как если показания, полученные с помощью анализа рынка, и расчеты, к которым стремятся в бизнес-плане, соотносимы, в определенной степени можно говорить о низком риске обмана и завышения/занижения каких-либо показателей. СПАРК – это платформа, созданная в 2004 году «Интерфаксом», которая помогла изменить рынок информации о компаниях и стала отраслевым стандартом. Данная платформа объединяет качественную информацию о компаниях с мощными аналитическими инструментами, скоринги сервиса мгновенно позволяют оценить платежеспособность и надёжность компаний.

Информация о компаниях, которая содержится на базе платформы СПАРК:

1. Сведения о регистрации в государственных органах: реквизиты компании, патенты, лицензии, товарные знаки;
2. Структура компании: совладельцы, дочерние компании, филиальная сеть, руководство;
3. Финансовая отчетность предприятий, банков и страховых компаний;
4. Скоринги для оценки кредитных рисков и риска неблагонадежности компании (ИДО, ИФР);
5. Финансовые и расчетные коэффициенты, в том числе отраслевые; сведения об аудиторских проверках;
6. Описание деятельности компании;
7. Участие в государственных и коммерческих закупках, судебных спорах;
8. Заложенное имущество компании;
9. Информация о процедуре банкротства и решениях арбитражных судов;
10. Существенные события, анонсы корпоративных событий;
11. Данные о доменных именах компании;
12. Сведения об обязательствах компании, исполнительных производствах и проверках компании госорганами;
13. Сообщения СМИ, публичная информация;
14. Информация о выпусках ценных бумаг, календарь событий по акциям и облигациям, котировки, сведения о регистраторе;
15. Вакансии компании. [3]

Данная платформа также предоставляет большое количество дополнительных возможностей, например, экспресс-оценка рисков, проверка доверенностей, запрос кредитной истории, поиск аффилированности и т.д... Таким образом, сервис СПАРК позволяет получить достаточно информации о

компаниях, чтобы оценить средние показатели по рынку, на котором действует заемщик.

Следующим этапом оценки является исследование менеджмента и возможной лояльности работников, особое внимание уделяется таким характеристикам как: возможность судимости, кредитная история топ-менеджмента, отчисления в ПФР. Так как оценить риск невозврата кредита для юридического лица сложнее, чем для физического лица, отдел банка тщательно анализирует руководителей компании, смотрит на их кредитную историю, в будущем возможно привлечение психоскоринга для более точной оценки. Лояльность сотрудников может сказать о надежности компании гораздо больше, чем предоставленные ею показатели; отчисления в НПФ и ПФР показывают то, во сколько сотрудники и руководство совместно оценивают заработную плату, отношение работников к менеджменту отражает реальную обстановку в компании.

После получения всей возможной информации банк анализирует достоверность и качество собранных данных. В случае если качество данных удовлетворяет запросам кредитного отдела, производится расчет по эконометрической модели, которая выведена путем глубокого анализа предприятий и их показателей.

После этого проводится анализ достоверности и качества собранных данных и производится расчет данных по эконометрической модели. Конечным результатом является принятие решения банком о выдаче кредита данному клиенту.

Образно формулу многофакторной модели оценки кредитоспособности можно представить, как  $y = \alpha + \beta_1 * x_1 + \dots + \beta_n * x_n + U$ , где  $y$  – результативная переменная, то есть уровень кредитоспособности предприятия,  $x_1, \dots, x_n$  – объясняющие переменные, например, прибыль компании, показатель чистого оборотного капитала, коэффициент финансовой независимости и другие,  $\alpha$  – регрессионная постоянная,  $\beta_1, \dots, \beta_n$  – коэффициенты регрессии,  $U$  –

случайная величина, за счет которой мы можем расширить модель, включив в нее новые объясняющие переменные

Несомненно, данная методика связана с некоторыми рисками, например, банк может получить недостоверную информацию о доходах, если предприятие использует контрольно-кассовое оборудование, прибегая к разного рода махинациям в виде непробитых или, наоборот, пробитых в большем к истинному числу продаж чеков. Также аналитический отдел банка может неточно определить специфику прецедентов, неправильно оценить ситуацию на рынке, в сегменте и многое другое.

Наряду с предложенными новыми способами оценки целесообразно применять уже давно знакомые практики для снижения риска дефолта займа, при этом адаптированные под реалии российского малого бизнеса. В частности:

1) Было бы разумно прибегать к практике поручительства при выдаче займа предприятиям малого или микробизнеса, при этом, чтобы основным поручителем выступали владелец или группа совладельцев данного юридического лица. Таким образом, эффективность управления данным предприятием повышалась бы предельно, так как первые лица отвечали бы перед кредитором не только имуществом своей организации, но и своими личными средствами. Это представляется возможным ввиду того, что в предприятиях малого и микробизнеса основными инвесторами как раз являются владельцы данных предприятий.

2) Также целесообразно, на наш взгляд, применение практики заключения с заемщиком договора, по которому при невозможности оплаты, своевременной или полной, вся дебиторская задолженность напрямую перечисляется на счета коммерческого банка. Данная форма страховки может быть полезна для обеих сторон, так как банк сможет получить оплату, а заемщик — отсрочить дефолт по кредиту.

3) Другие практики по прогнозированию, страхованию, хеджированию риска дефолта займа.

Таким образом, исходя из высказанных нами тезисов, можно заключить, что для решения проблемы недофинансирования малого и микробизнеса в России необходима разработка современной методики оценки кредитоспособности предприятий данного сектора экономики, с использованием передовых финансовых технологий, комбинируемых с эконометрическими методами, а также с уже использующимися в коммерческих банках практиками по оценке, прогнозированию, страхованию и хеджированию риска дефолта кредита.

### **Библиографический список**

1. Лаврушин О.И. Банковское дело: учебник / О.И. Лаврушин под ред., Н.И. Валенцева и др. — Москва: КноРус, 2016. — 800 с.
2. Лобанова А.А., Чугунова А.В. Энциклопедия финансового риск-менеджмента / Под ред. канд. экон. наук А. А. Лобанова и А. В. Чугунова. — 4-е изд., испр. и доп. — М.: Альпина Бизнес Букс, 2009. — 932 с.
3. СПАРК. О системе СПАРК / СПАРК // — [Электронный ресурс]. — Режим доступа — URL: [http://www.spark-interfax.ru/ru/about#\\_top](http://www.spark-interfax.ru/ru/about#_top) (Дата обращения: 11.03.2018)
4. Федеральный закон от 22.05.2003 N 54-ФЗ "О применении контрольно-кассовой техники при осуществлении наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием электронных средств платежа" //consultant.ru