

УДК 336.71: 334.012.6

О. А. Рязанова

АНАЛИЗ ФАКТОРОВ КРЕДИТНЫХ РИСКОВ В СИСТЕМЕ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА РЕГИОНА

В статье рассматриваются состояние и тенденции кредитования малого бизнеса в аспекте обеспечения финансовой безопасности региона. В первой части статьи идет речь о возрастающей значимости кредитования малого бизнеса для экономики региона. Вторая часть посвящена методологии оценки кредитоспособности заемщика – предприятия малого бизнеса с помощью профессиональных баз данных, агрегирующих информацию из открытых официальных источников, которые способны при умелом их использовании существенно повысить уровень экономической безопасности предприятий. Проведен обзор основных показателей для оценки уровня кредитного риска. В третьей части представлены методы и инструменты оценки кредитного риска при кредитовании бизнеса с использованием информационно-аналитической системы Глобас-і.

Ключевые слова: финансовая безопасность региона, малый бизнес, кредитный риск, платежеспособность, информационно-аналитические системы.

Малое предпринимательство в условиях рыночной экономики – ведущий сектор, который задает темпы экономического роста, определяет структуру и качество валового национального продукта страны. Данный сегмент экономики сегодня составляет основу рыночной инфраструктуры, так как он в первую очередь обеспечивает конкурентную среду. Кроме того, малый бизнес – необходимое условие функционирования, модернизации и технологического развития инновационной экономики России.

Одной из основных проблем повышения активности малого бизнеса в России на современном этапе развития является недостаток у малых предприятий и

предпринимателей оборотных средств или отсутствие достаточного стартового капитала. В настоящее время российские кредитно-финансовые организации крайне неохотно берут на себя смелость кредитовать малое предпринимательство. Это связано, прежде всего, с большим риском невозврата выданной ссуды, отсутствием надежного залога, гарантий и поручительств, повышенными затратами на рассмотрение и оформление кредитной сделки при небольшом объеме получаемых доходов ввиду незначительных для банка сумм кредитов. Так, по данным АО «Эксперт РА» на 01.07.2016 доля просроченной задолженности в совокупном портфеле кредитов МСБ составила 15,2% (+3,5 п. п. по сравнению с показателем на 01.07.2015), что существенно превышает долю просрочки как в розничном сегменте (8,5%), так и в сегменте кредитования крупного бизнеса (5,3%) (рисунок 1) [1].

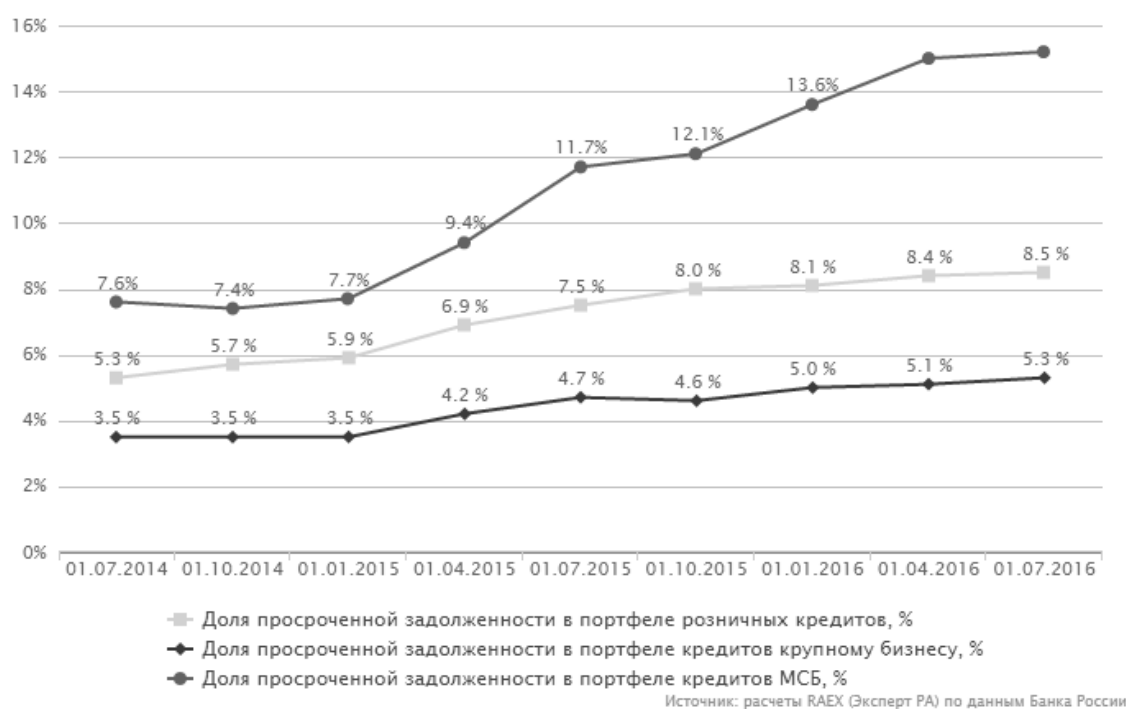


Рис. 1. Динамика просроченной задолженности в кредитном портфеле

Финансовая безопасность региона – это совокупность финансовых отношений по защите интересов всех элементов финансовой системы региона с учетом качественно-количественных особенностей угроз финансовой безопасности региона и факторов, ограничивающих способность региона к саморазвитию.

Схема обеспечения финансовой безопасности региона должна учитывать особенности системы обеспечения финансовой безопасности (рисунок 2) [2].

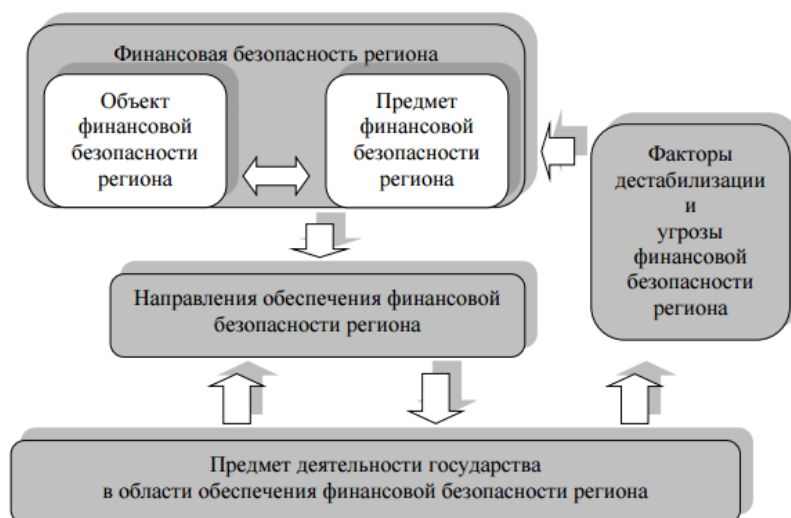


Рис. 2. Обеспечение финансовой безопасности региона [3]

Практика последних десятилетий свидетельствует, что одной из наиболее распространенных причин возникновения финансового кризиса и банкротства предприятий являлось отсутствие эффективной системы обеспечения их финансовой безопасности. Руководствуясь многогранностью финансовой безопасности и спецификой ее обеспечения, в качестве стратегических направлений финансовой безопасности региона приведем ключевые факторы кредитных рисков предпринимательства региона.

Малое предпринимательство – это феномен региональный. Основная сфера его деятельности – это регион или территория, где функционирует предприятие [4]. Рассмотрим основные факторы при оценке финансового состояния заемщика с учетом отраслевой специфики деятельности субъектов предпринимательства:

- размер и качество активов и пассивов (в том числе состояние кредиторской задолженности и дебиторской задолженности);
- финансовые результаты деятельности; деловая активность;
- финансовая устойчивость; эффективность деятельности;
- тенденции бизнеса.

При анализе кредитных рисков оцениваются:

- длительность работы субъекта в бизнесе;
- степень диверсификации рисков;
- качество кредитной истории.

По методике Е. В. Синельниковой необходимо использовать классические показатели, широко применяемые в финансовом менеджменте [5]:

- долгосрочная ликвидность;
- текущая ликвидность;
- краткосрочная ликвидность;
- рентабельность деятельности.

Каждому из перечисленных факторов присваивается балльное значение, которые далее суммируются по группе факторов и умножаются на соответствующий весовой коэффициент, который учитывает отраслевую специфику. Аналогичный принцип может применяться и к анализу риска деятельности. Для нахождения итоговой интегральной оценки риска необходимо суммировать коэффициент отрасли, коэффициент психологического портрета и коэффициент финансовой отчетности.

Предложенная Е. В. Синельниковой методика позволяет оценить риск наступления неплатежеспособности предпринимателей, основываясь не только на финансовых показателях, но и учитывая отраслевую специфику бизнеса и психологическую особенность предпринимателей. Данная методика не оценивает деловую репутацию предпринимателя, а для оценки психологического портрета использует анкетную информацию, что не являются объективным источником информации для анализа [6].

Достаточно популярными на сегодняшний день становятся платные профессиональные базы данных, агрегирующие информацию из открытых официальных источников, которые способны при умелом их использовании существенно повысить уровень экономической безопасности предприятий.

По мнению экспертов, для предупреждения кредитных рисков, необходима проверка малых предприятий, чтобы не столкнуться с элементами недобросовестной работы, чтобы выявить тех партнеров, с кем уже давно сложились деловые отношения, но чей уровень платежеспособности ухудшился.

Информационно-аналитические системы содержат в себе актуальные сведения как о юридических лицах, так и индивидуальных предпринимателях, аккумулируемых из официальных и публичных информационных источников [7]. Такой сбор информации не только является легитимным, но и предписан установленными законами в Российской Федерации.

Информационное агентство Credinform – один из ведущих поставщиков экономической информации на территории Российской Федерации, функционирующее на рынке с 1994 года [8]. Основными задачами деятельности Credinform являются:

- проверка платежеспособности потенциальных поставщиков/ партнеров;
- снижение предпринимательских рисков;
- содействие прозрачности бизнеса.

Информационно-аналитическая система Глобас-і содержит регистрационные данные по более чем 23 млн российских компаний и ИП, более 15 млн балансов для более чем 4,1 млн компаний, архив за 20 лет [9]. Источниками информации служат надежные и достоверные данные, полученные от Федеральной налоговой службы, Федеральной службы государственной статистики, Центрального Банка РФ, Высшего арбитражного суда, Реестра государственных контрактов, Реестра недобросовестных поставщиков, Федеральной службы по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам, других реестров и баз данных официальных ведомств.

Информация о компаниях в системе Глобас-і представлена в виде бизнес-справок с возможностью их выгрузки на русском, английском и немецком языках.

Бизнес-справка содержит следующие данные: реквизиты компании, зарегистрированных юридическими лицами России, Украины, Казахстана, Беларуси сведения о регистрации в регистрирующих органах, финансовую отчетность компаний (балансы); контактные данные; данные о структуре компании: бенефициарах и конечных собственниках; данные о лицензиях; информация об аккредитованных и недобросовестных поставщиках по госзаказам; планы проверок надзорных органов; отчетность эмитентов; объявления о несостоятельности (банкротствах) и картотека арбитражных дел; информацию о ликвидированных компаниях; информация о наличии патентов и товарных знаков.

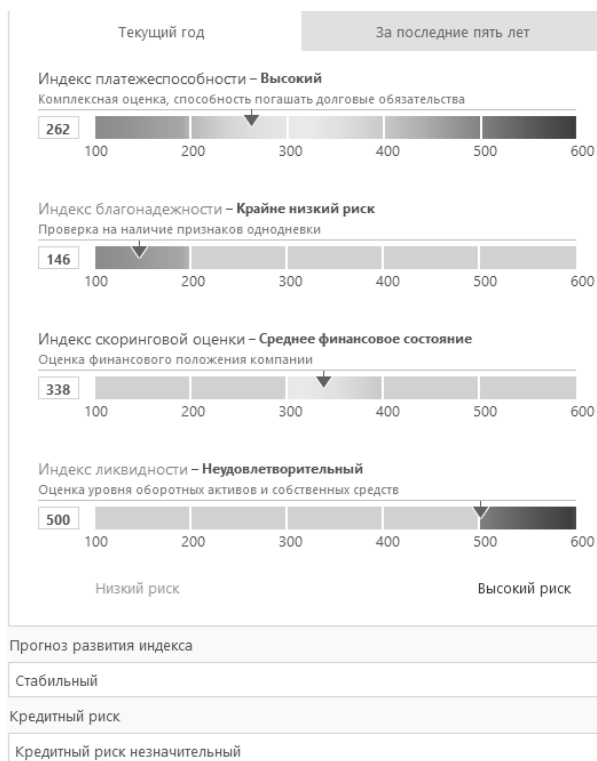
Аналитические инструменты дополняются аналитическими обзорами, описанием деятельности компании, исследованиями конкурентной среды [10]. Помимо сбора первичной информации агентством разработаны такие аналитические инструменты для оценки компаний и рынков как [11]:

- Индекс платежеспособности;
- Индекс благонадежности;
- Индекс скоринговой оценки;
- Индекс ликвидности.

Цветовая классификация индексов представлена на рисунке 3.

Индекс платежеспособности отражает уровень платежеспособности предприятий, характеризующийся способностью своевременно и в полном объеме погашать долговые обязательства. Также на основе индексов оценивается зависимость от изменения экономической ситуации, вероятность финансовой несостоятельности в ближайшие 12 месяцев. Информационно-аналитическая система Глобас-і предупреждает об участии компании в качестве ответчика в арбитражных судебных делах по взысканию задолженности, обращает внимание на платежную дисциплину (например, при наличии случаев задержки платежей), незакрытые исполнительные листы. Дает оценку уровня кредитного риска.

Расчёт индекса ликвидности производится на основе данных бухгалтерской отчётности, также проводится проверка на наличие признаков банкротства в краткосрочном периоде (рисунок 4).



Источник: Информационно-аналитическая система Глобас-і

Рис. 3. Цветовая классификация уровня общей оценки финансово-хозяйственной деятельности

Показатели	Обозн.	Норматив	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Прогноз
Коэффициент текущей ликвидности	K1	1	1.98	1.97	2.02	2.71	1.64	0.97	0.63
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	K2	0,1	-0.16	-0.16	-0.15	-0.13	-0.14	-0.13	
Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности	K3	1		1.96	2.05	3.05	1.10	0.63	

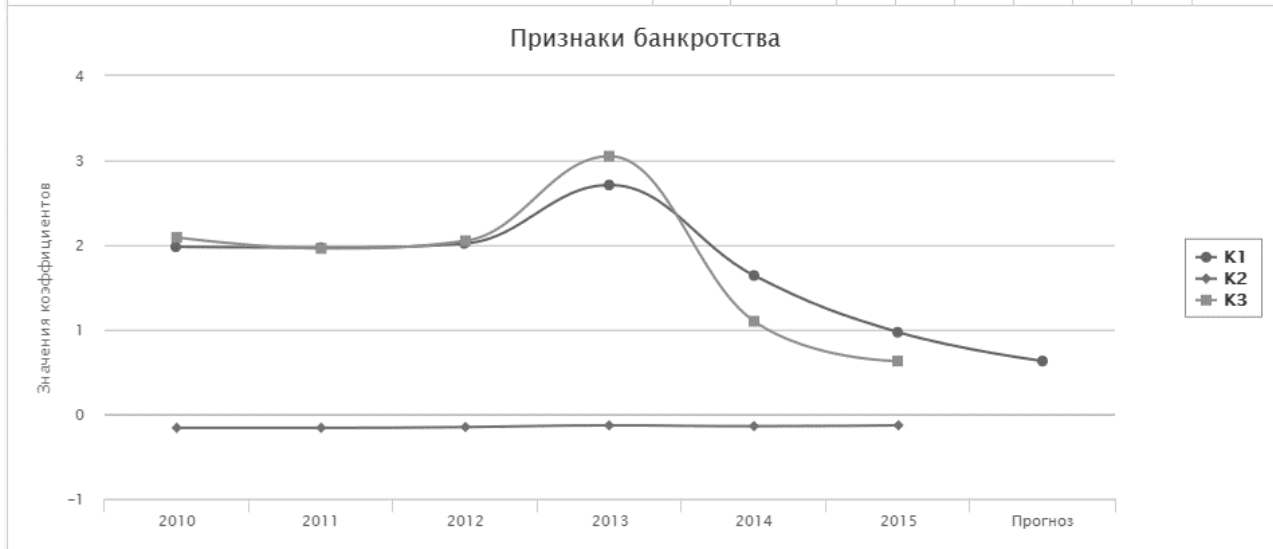


Рис. 4. Индекс ликвидности. Проверка на наличие признаков банкротства в краткосрочном периоде

Для расчета индекса рассчитываются три финансовых коэффициента:

1. коэффициент текущей ликвидности;
2. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;
3. коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности.

Индекс благонадёжности компании – это модель, которая позволяет оценить анализируемую компанию на благонадёжность, ее причастность к категории компаний-однодневок. Фирмы-однодневки создаются, как правило, с целью уклонения от уплаты налогов и/или для проведения мошеннических операций. Чаще всего – это контрагенты, ведущие свою деятельность только «на бумаге». При расчёте индекса благонадёжности информационно-аналитическая система Глобас-і анализируются факторы, выявленные среди регистрационных и финансовых данных, также рассматривается характер деятельности компании. Учитывается и то, что компания выступала ответчиком в суде, привлекалась к ответственности или несвоевременно выполняла свои обязательства (задерживала платежи). По данным финансовой анализируются финансовые показатели на предмет их отличия более чем на 50% от средних/медианных значений показателей деятельности компаний в этой же отрасли [12].

Заметим, что оценку уровня финансовой безопасности региона проводят по разным направлениям (бюджетная, налоговая, инвестиционная и т. д.), однако, бизнес и предпринимательство, являются базой и той основой, без которой невозможно нормальное функционирование региона.

Сильный бизнес позволит обеспечить рост доходов регионального бюджета, снизит уровень безработицы, создаст приемлемые условия для жизни и развития населения, повысит социальную защищенность, обеспечит восстановление экономического роста промышленного производства, сельского хозяйства и научно-технического потенциала региона.

Список литературы

1. Рейтинговое агентство RAEX («Эксперт РА»). URL: http://raexpert.ru/researches/banks/msb_1h2016/ (дата обращения 21.01.2016).
2. Должикова И. В. Обеспечение финансовой безопасности региона // Известия Тульского государственного университета. Экономические и юридические науки. 2013. Вып. № 4–1. С. 181–190.
3. Там же.
4. Сапожникова Е. С. Роль малых форм хозяйствования в обеспечении продовольственной безопасности региона // Экономика и управление: проблемы и решения. 2015. № 12. С. 75–78.
5. Кудрявцев Д. С. Методика анализа и оценки риска неплатежеспособности предприятий малого бизнеса: дис. ... канд. экон. наук. М., 2016. 172 с.
6. Сапожникова Е. С. Указ. соч.
7. Рязанова О. А., Каранина Е. В. Информационно-аналитические системы как инструмент предупреждения кредитных рисков предприятий малого бизнеса // Экономика и управление: проблемы, решения. 2015. № 12. С. 64–69.
8. Информационно-аналитическая система Глобас-і. Credinform. URL: <http://www.credinform.ru/ru-RU/globas> (дата обращения 01.02.2016).
9. Там же.
10. Рязанова О. А., Каранина Е. В. Указ. соч.
11. Информационно-аналитическая система Глобас-і. Credinform. URL: <http://www.credinform.ru/ru-RU/globas> (дата обращения 01.02.2016).
12. Там же.

РЯЗАНОВА Олеся Александровна – ассистент кафедры финансов и экономической безопасности, Вятский государственный университет. 610000, г. Киров, ул. Московская, 36.

E-mail: Olesya_pihota@mail.ru