

УДК 336

ГАДЖИМУРАДОВА ФАРИДЕ РАГИМОВНА

магистрант 2 года обучения направления Финансы и кредит, профиль
«Финансово-кредитное регулирование» ФГБОУ ВО
«Дагестанский государственный университет», г. Махачкала,
e-mail: faride_313@mail.ru

ИДРИСОВА СВЕТЛАНА КАФЛАНОВНА

к.э.н., профессор кафедры «Финансы и кредит»,
ФГБОУ ВО «Дагестанский государственный университет», г. Махачкала,
e-mail: idrisova48@rambler.ru

DOI:10.26726/1812-7096-2019-11-379-387

МЕТОДЫ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКОВ И СПОСОБЫ ИХ ПРИМЕНЕНИЯ

Аннотация. *Целью работы* является характеристика основных методов оценки кредитоспособности заемщиков кредитных организаций, а также определение способов их применения. В процессе исследования были использованы следующие методы: метод классификации, анализ, синтез. **Результаты.** В статье рассмотрена кредитоспособность заемщика, дана характеристика основным методам ее оценки, а также определены возможные способы применения данных методов. **Область применения результатов.** Результаты приведенной статьи могут быть использованы при осуществлении оценки коммерческими банками своих клиентов-заемщиков. **Выводы.** Каждый коммерческий банк использует свою, в определенной степени оригинальную, методологию, способствующую адекватной оценке потенциальных заемщиков. В мировой практике нет единых закрепленных правил и методов оценки кредитоспособности. Однако выделяют несколько основных методов, являющихся наиболее распространенными. Каждый из данных методов обладает как положительными, так и отрицательными характеристиками. Поэтому при оценке кредитоспособности заемщика банку необходимо исходить из того, что для наиболее точной оценки приходится использовать комбинации различных методов.

Ключевые слова: заемщик, кредитоспособность, методы оценки

GADZHIMURADOVA FARIDE RAGIMOVNA

2-year master's degree in Finance and credit, profile
Financial and credit regulation
Dagestan state University, Makhachkala,
e-mail: faride_313@mail.ru

IDRISOVA SVETLANA KAFLANOVNA

Ph. D. in Economics, Professor of the Department of Finance and credit,
Dagestan state University, Makhachkala,
e-mail: idrisova48@rambler.ru

METHODS FOR ASSESSING THE CREDITWORTHINESS OF BORROWERS AND HOW TO USE THEM

Abstract. *The purpose* of this work is to characterize the main methods of assessing the creditworthiness of borrowers of credit organizations, as well as to determine how to apply them. The following methods were used in the research: classification method, analysis, synthesis. **Results.** The article considers the creditworthiness of the borrower, describes the main methods of its assessment, and identifies possible ways to use these methods. **Scope of the results.** The results of this article can be used in the assessment of commercial banks of their clients-borrowers. **Conclusions.** Each commercial Bank uses its own, to a certain extent original, methodology that contributes to an adequate assessment of potential borrowers. In world practice, there are no uniform fixed rules and methods for assessing creditworthiness. However, there are several main methods that are the most common. Each of these methods has both positive and negative characteristics. Therefore, when assessing the creditworthiness of the borrower, the Bank must proceed from the fact that for the most accurate assessment, it is necessary to use a combination of different methods.

Keywords: borrower, creditworthiness, assessment methods

Введение. В последние годы растет влияние кредитной деятельности на развитие экономики. В этих условиях оценка кредитоспособности заемщика со стороны кредитных организаций становится все более актуальной. Кредитоспособность заемщика является одним из основных условий выдачи кредитной организацией заемных средств. Поэтому анализ кредитоспособности заемщика важен, но при этом необходимо учитывать, что первичный анализ заемщика, определение его основных характеристик с целью определения риска имеет первичное значение. Такое исследование включает в себя оценку потенциальной доходности заемщиков в качестве основного фактора и оценку качества обеспечения по кредиту в качестве вторичного фактора. На рентабельность заемщиков в основном влияет категория, к которой он относится. Так, для хозяйствующих субъектов и частных предпринимателей ее можно определить на основе анализа динамики бизнеса, а для домашних хозяйств и физических лиц – динамики их общего дохода [1].

Методы исследования. Кредитоспособность заемщика можно определить как такое его экономическое состояние, на основе которого кредитор может дать положительную оценку его способности эффективно использовать заемные средства и погашения предоставленного кредита. Содержание анализа кредитоспособности понимается как изучение различных факторов, которые в конечном итоге могут оказать существенное влияние на возможность клиента вовремя погасить кредит [4].

Исходя из данного определения анализа кредитоспособности, можно сказать, что оценка кредитоспособности заемщика является важным способом снижения кредитных рисков коммерческого банка. Сам же кредитный риск можно определить как вероятность возможных потерь банка из-за невозврата кредитных ресурсов вследствие ухудшения финансового состояния клиента-заемщика.

Конкурентные условия осуществления своей деятельности коммерческого банка оказывают существенное влияние на круг клиентов, с которыми коммерческому банку приходится иметь дело [3]. Поэтому среди его клиентов нередко могут оказаться заемщики, финансовое положение которых не является стабильным.

Вследствие этого одним из главных направлений деятельности банка является оценка всех возможных факторов, которые могут повлиять на финансовое состояние заемщика [2].

При осуществлении оценки кредитоспособности в первую очередь необходимо использовать показатели, характеризующие клиента с позиции его способности к погашению кредита. Данные показатели являются наиболее важными при оценке кредитоспособности, но при этом их ценность в каком-то смысле ограничена. В первую очередь это связано с тем, что многие показатели в банковской практике уже не используются. Это связано с тем, что при их расчете используются данные за прошедшие, отчетные периоды, а для оценки возможности погашения ссуды необходимо использовать перспективные показатели. К таким показателям относятся финансовое положение, доступность капитала.

Также причиной ограниченной ценности данных показателей является использование при расчете этих показателей данных об остатках на определенную дату, что не является оптимальным, так как данные об оборотах за определенный период дают более полную характеристику возможности погашения задолженности [5].

В настоящее время международная практика не располагает закрепленными правилами применения конкретных методов оценки кредитоспособности заемщика, так как клиентская база у каждого банка индивидуальна. Но, несмотря на это, большинство методов возможно классифицировать на некоторые группы [6].

Как самые распространенные, можно выделить следующие группы методов:

- методы, в основе которых лежит определение кредитоспособности заемщика через систему финансовых коэффициентов;
- метод определения кредитоспособности заемщика путем анализа структуры и направлений его денежных потоков;
- метод, основанный на оценке кредитоспособности заемщика через анализ делового риска;
- статистические модели оценки кредитоспособности;
- модели оценки кредитоспособности заемщика на основе ограниченной и неограниченной

экспертной оценки [1].

На выбор метода влияет большое количество факторов. К таким факторам можно отнести: форму собственности, способ формирования баланса, отраслевые характеристики деятельности и т. д..

При использовании коэффициентного метода оценки заемщика коммерческий банк опирается на расчет некоторых относительных показателей. К таким показателям можно отнести: коэффициенты финансового левериджа; коэффициенты прибыльности; коэффициенты ликвидности; коэффициенты обслуживания долга и т. д.

Так, некоторые из этих коэффициентов рассчитываются так:

1. Ликвидность =
$$\frac{\text{Оборотные активы}}{\text{краткосрочные обязательства}} \geq 1,5$$
2. Капитализация =
$$\frac{\text{Собственный капитал} + \text{долгосрочные обязательства}}{\text{Основные средства}} \geq 1$$
3. Леверидж =
$$\frac{(\text{Предложенная сумма кредита} + \text{Сумма краткосрочных обязательств})}{\text{Сумма оборотных активов}} < 0,7$$
4. Коэффициент обслуживания долга =
$$\frac{\text{Потенциал погашения}}{\text{Взнос}} \geq 1,3$$
5. Коэффициент маржинального дохода =
$$\frac{\text{Процентная маржа}}{\text{Выручка}}, \text{ где}$$
6.
$$\text{Процентная маржа} = \frac{\text{Полная себестоимость}}{\text{Выручка}}$$

При этом в промышленной сфере значение коэффициента маржинального дохода не должно быть ниже 20%, а в торговле – 30%.

7. Коэффициент валовой маржи =
$$\frac{\text{Валовая прибыль}}{\text{Выручка}}$$

Проведем анализ кредитоспособности ОАО «ДЕНЕБ» за 2018 год, используя коэффициенты ликвидности и капитализации. Баланс организации за 2018 год выглядит следующим образом:

Таблица 1. [18]

Бухгалтерский баланс

Наименование показателя	2018 г.
Активы	
Внеоборотные активы, в т. ч.	142 937
Основные средства	142 004
Оборотные активы	1 616 037
Пассивы	
Капитал и резервы	1 652 030
Долгосрочные обязательства	5 478
Краткосрочные обязательства	5 478

1. Ликвидность =
$$\frac{1\ 616\ 037}{1\ 014\ 66} = 15,9$$
2. Капитализация =
$$\frac{1\ 652\ 030 + 5\ 478}{142\ 004} = 11,6$$

Из приведенных данных видно, что кредитоспособность организация ОАО «ДЕНЕБ» высокая, так как значения коэффициентов гораздо выше их минимально допустимых.

Для более точных результатов оценки необходимо использовать показатели, учитывающие

технологические особенности продолжительности производственного цикла. Поэтому при оценке кредитоспособности используются средние значения показателей.

Рассмотрим преимущества и недостатки метода коэффициентов. Они приведены в табл. 2.

Таблица 2

Преимущества и недостатки метода коэффициентов [17]

Преимущества	Недостатки
Финансовые коэффициенты просты в расчетах	Влияние инфляции делает труднореализуемым сравнение показателей за различные периоды
Возможность сопоставления показателей	Сложность в определении критериев, на основе которых осуществляется оценка ссуды
Возможность анализа коэффициентов	Возможность искажения финансовых показателей.
Возможность использования показателей в будущем из-за высокой степени их предсказуемости	

Данный метод в разной степени в настоящее время используют практически все методики оценки кредитоспособности. Большинство из показателей дают возможность оценить экономическое состояние клиента-заемщика путем сравнения вычисленных коэффициентов с их нормативными значениями. В дальнейшем, на основе полученных данных банк формирует классификацию заемщиков и осуществляет их кредитование в соответствии с группой, которой они относятся [16].

Коммерческие банки, рассчитывая коэффициенты в динамике, могут определить текущее экономическое и финансовое состояние заемщика, но, так как оценка кредитоспособности подразумевает изменение данных показателей в будущем, их необходимо дополнить прогнозными оценками специалистов. Данный метод обязывает банк учитывать не процесс осуществления хозяйственной деятельности заемщика, а только конечный финансовый результат. Среди недостатков коэффициентного метода можно также выделить невозможность учета при расчете коэффициентов таких факторов, как политические, экономические, социальные преобразования в стране, изменение прав собственности на предприятии, перераспределение управленческих функций на предприятии [19].

Рассмотрим метод оценки кредитоспособности на основе анализа денежных потоков. Такой метод анализа кредитоспособности на практике реализуется путем оценки денежных потоков заемщика. Таким образом, путем составления баланса оттока и притока денежных средств клиента определяется чистый денежный поток, который, в свою очередь, определяет возможности заемщика покрывать свои расходы и обслуживать свои долги. Разница между притоком и оттоком средств определяет величину общего денежного потока (ОДП) [20].

Чтобы осуществить анализ денежных потоков заемщика, коммерческим банком берутся данные за несколько предыдущих лет, обычно это данные за последние 3 года. Если клиент в течение анализируемого периода имел стабильное превышение притока средств над оттоком, то это свидетельствует о его финансовой устойчивости, т. е. о его кредитоспособности. Если в динамике его потоков наблюдаются сильные колебания, рейтинг клиента снижается. Систематическое превышение оттока над притоком средств характеризует клиента как неплатежеспособного. Преобладающее положительное среднее значение суммарного денежного потока (превышение притока над оттоком) может быть использовано в качестве лимита для выдачи новых кредитов, т. е. показывает, сколько клиент может погасить в счет долга за определенный период. Кредитный рейтинг клиента определяется, исходя из отношения общего денежного потока к размеру долговых обязательств клиента.

$$\text{Нормативное соотношение} = \frac{\text{Общие денежные потоки}}{\text{Долговые обязательства}}$$

Нормативные значения таковы:

- I класс – 0,75;
- II класс – 0,30;

III класс – 0,25;
 IV, V класс – 0,2;
 VI класс – 0,15 [7].

Проведем анализ кредитоспособности ОАО «ДЕНЕБ» на основе метода анализа денежных потоков за 2018 г. (табл. 3).

Таблица 3

Некоторые показатели деятельности ОАО «ДЕНЕБ» [18]

Наименование показателя	2018 г.
Долговые обязательства, в т. ч.	66 888
Долгосрочные обязательства	6 814
Краткосрочные обязательства	60 074
Сальдо общего денежного потока	21 993

Нормативное соотношение = $\frac{21\,993}{66\,888} = 0,33$.

Из произведенных вычислений следует, что ОАО «ДЕНЕБ» относится ко второму классу заемщиков.

При осуществлении анализа денежных потоков коммерческий банк получает информацию, на основе которой он может определить слабые стороны управления предприятием. Так, в результате анализа можно выявить следующие причины оттока денежных средств: неэффективное управление запасами предприятия, финансовыми расходами заемщика и т. д. После завершения анализа кредитоспособности полученные результаты используются для определения условий выдачи кредита. Если ссуда выдается на краткосрочный период при анализе можно обойтись фактическими показателями, если же предметом кредита является долгосрочная ссуда, коммерческому банку необходимо рассчитать и прогнозные показатели [8].

Теперь перейдем к рассмотрению метода оценки кредитоспособности заемщика на основе анализа делового риска заемщика. Анализируя уровень делового риска клиента, банк может прогнозировать достаточность средств для погашения кредита, исходя из их источников. Таким образом, он дополняет уже используемые методы оценки кредитоспособности своих клиентов [9].

Основные факторы, оказывающие влияние на деловой риск, непосредственно связаны с этапами кругооборота капитала. К таким факторам относятся:

1. Надежность поставщиков товаров (работ, услуг).
2. Сезонность поставок.
3. Порядок приобретения сырья и материалов.
4. Длительность хранения сырья и материалов.
5. Наличие складских помещений и необходимости в них.
6. Экология.
7. Диверсифицированность поставщиков.
8. Мода на сырье и материалы.
9. Уровень цен на приобретаемые ценности и их транспортировку.
10. Соответствие транспортировки характеру груза.
11. Риск ввода ограничений на вывоз и ввоз импортного сырья и материалов [10].

Деловой риск во многом зависит от правовой базы, на основе которой функционирует заемщик. Кроме этого, на его деятельность также оказывает влияние специфика отрасли, в рамках которой он осуществляет свою деятельность. Немаловажно также влияние и смежных отраслей, так как изменения, происходящие в них, в той или иной степени сказываются на финансовом состоянии заемщика. Необходимо учитывать и систематические изменения экономики в целом, постоянство результатов в отрасли, подверженность циклическому спросу и т. д. [11].

Кроме рассмотренных выше методов оценки кредитоспособности выделяют также следующие три модели:

- статистические модели оценки;
- модели ограниченной экспертной оценки;
- модели непосредственной экспертной оценки [12].

В основе статистической модели оценки кредитоспособности заемщика лежит присвоение клиенту кредитного рейтинга на основе данных статистического анализа. Данный вид модели использует ограниченное количество коммерческих банков. При построении статистической модели составляется определенная формула, в расчет которой включаются различные показатели, как количественные, так и качественные. При этом качественные показатели деятельности заемщика стандартизируют, а в качестве количественных характеристик могут использоваться такие, как какие-либо отраслевые характеристики или кредитная история [13].

Итак, можно выделить следующие этапы построения статистической модели:

- установление переменных, оказывающих влияние на значение кредитного рейтинга;
- определение влияния каждой переменной на уровень кредитоспособности на основе статистических данных прошлых периодов, которое отражается в весе коэффициента;
- на основе суммирования степени влияния каждой переменной определяется значение рейтинга, которое выражается в баллах. На основе баллов устанавливается класс кредитоспособности клиента. При этом расчеты производятся с использованием особых программных технологий и с минимальным вмешательством человека [14].

Теперь рассмотрим, модели оценки кредитоспособности, основанные на ограниченной экспертной оценке. Метод экспертных оценок основан на субъективной оценке экспертами коммерческого банка вероятности погашения клиентом кредита в установленный срок.

Используя данный метод, коммерческие банки применяют статистические методы. Механизм применения данного метода состоит в следующем: с помощью применения специальных вычислительных технологий рассчитывается балл, который в зависимости от мнения кредитного инспектора в дальнейшем корректируется [21].

Такие модели для оценки кредитоспособности заемщиков использует около половины коммерческих банков. Используя данный метод, определить влияние каждого конкретного фактора на уровень кредитного рейтинга для банка проблематично, так как персонал банка, разрабатывая финансовые коэффициенты, в дальнейшем все равно их конкретизирует под отдельного заемщика. Но, несмотря на это, зачастую на первых этапах оценки используют именно статистические модели, так как они идеально подходят для первичной оценки уровня кредитоспособности заемщика [15].

В зарубежной практике часто используется такой комплексный метод оценки кредитоспособности заемщика, как метод пяти «С». Он состоит из последовательных пяти составных частей анализа:

- I. Кредитная история заявителя (Character).
- II. Емкость (Capacity) – отношение долга к доходу заявителя.
- III. Капитал (Capital) – сумма денег, которую имеет заявитель.
- IV. Залог (Collateral) – актив, который может поддержать или выступить в качестве обеспечения кредита.
- V. Условия (Conditions) – цель кредита, сумма кредита и преобладающие процентные ставки.

Данный метод оценки заемщика включает как качественные, так и количественные показатели. Кредиторы могут просматривать кредитные отчеты заемщика, кредитные баллы, отчеты о доходах и другие документы, относящиеся к финансовому положению заемщика. Они также рассматривают информацию о самом кредите.

1. Кредитная история: репутация заемщика или послужной список для погашения долгов. Эта информация появляется в кредитных отчетах заемщика. Сгенерированные тремя основными кредитными бюро – Experian, TransUnion и Equifax – кредитные отчеты содержат подробную информацию о том, сколько заемщик занимал в прошлом и выплачивал ли он кредиты вовремя. Информация из этих отчетов помогает кредиторам оценить кредитный риск заемщика. Например, FICO (ранее известная как Fair Isaac Corporation), ведущая фирма по оценке кредитоспособности, использует информацию, найденную в кредитном отчете потребителя, для создания кредитного рейтинга, который кредиторы используют для быстрой оценки кредитоспособности перед просмотром кредитных отчетов. Баллы FICO варьируются от 300 до 850 и пред-

назначены для того, чтобы помочь кредиторам предсказать вероятность того, что заявитель опоздает на 90 или более дней по какому-либо сообщенному кредитному обязательству в течение следующих 24 месяцев.

2. Емкость. Данный показатель измеряет способность заемщика погасить кредит, сравнивая доход с текущими долгами и оценивая отношение долга к доходу заемщика (DTI). Кредиторы рассчитывают DTI путем сложения общих ежемесячных платежей по долгам заемщика и деления их на валовой ежемесячный доход заемщика. Чем ниже DTI заявителя, тем выше вероятность получения нового кредита. Каждый кредитор отличается, но многие кредиторы предпочитают, чтобы DTI заявителя составлял около 35% или менее, прежде чем одобрять заявку на новое финансирование.

3. Капитал. Кредиторы также рассматривают любой капитал, который заемщик вкладывает в потенциальные инвестиции. Большой вклад заемщика снижает вероятность дефолта. Например, заемщикам, которые могут внести первоначальный взнос на жилье, проще получить ипотечный кредит. Даже специальные ипотечки, предназначенные для того, чтобы домовладение было доступно большему количеству людей, такие, как кредиты, гарантированные Федеральным управлением жилищного строительства (FHA) и Департаментом по делам ветеранов США (VA), требуют от заемщиков откладывать от 2% до 3,5% в своих домах. Авансовые платежи указывают на уровень серьезности заемщика, что может сделать кредиторов более удобным в предоставлении кредита.

4. Обеспечение. Залог может помочь заемщику обеспечить кредиты. Это дает кредитору уверенность в том, что, если заемщик не выполнит своих обязательств по ссуде, кредитор может получить что-то обратно путем повторного владения залогом.

5. Условия. Условия кредита, такие, как процентная ставка и сумма основного долга, влияют на желание кредитора финансировать заемщика. Условия могут относиться к тому, как заемщик намеревается использовать деньги. Рассмотрим заемщика, который подает заявку на автокредит или кредит на обустройство дома. Ссудодатель может с большей вероятностью одобрить эти ссуды из-за их конкретной цели, а не ссуды с подписью, которая может использоваться для чего-либо. Кроме того, кредиторы могут учитывать условия, которые находятся вне контроля заемщика, такие, как состояние экономики, тенденции в отрасли или ожидающие законодательные изменения [20].

Результаты. Итак, на основе приведенных данных можно сказать, что каждый коммерческий банк использует свою методику оценки кредитоспособности заемщика, которая позволяет наиболее полно оценить потенциальных заемщиков. Проведя анализ представленных выше теоретических данных, можно сказать, что кредитоспособность – комплексная характеристика заемщика, которая представлена как финансовыми, так и нефинансовыми показателями, которая дает возможность оценить способность заемщика исполнять свои обязательства перед кредитором в полном объеме и своевременно.

Важнейшей частью методологии оценки кредитоспособности заемщика является его информационная база, значение которой заключается в том, что без нее не представляется возможным оценить возможные риски будущих вложений банка. Информация должна обладать следующими свойствами: полнота, надежность, доступность и эффективность. Вероятность выполнения заемщиком кредитных обязательств во многом зависит от качества информации, получаемой кредитором от заемщика.

Выводы. В результате проведенного исследования можно сказать, что:

1. Оценка кредитоспособности заемщика является важнейшим этапом выдачи кредита клиенту банка.

2. В мировой практике нет единых закрепленных правил и методов оценки кредитоспособности. Однако выделяют несколько основных методов, являющихся наиболее распространенными. Каждый из данных методов обладает как положительными, так и отрицательными характеристиками. Поэтому при оценке кредитоспособности заемщика банку необходимо исходить из того, что для наиболее точной оценки приходится использовать комбинации различных методов. В частности, использование метода коэффициентов лучше всего совместить с методом экспертных оценок.

Литература

1. Махмадов, О. С., Шарипов, Б. М. Методика оценки кредитоспособности заемщика в современных условиях // Вестник РЭА им. Г.В. Плеханова. 2018. № 3 (99). – URL : <https://cyberleninka.ru/article/n/metodika-otsenki-kreditosposobnosti-zaemshchika-v-sovremennyh-usloviyah> (дата обращения: 08.11.2019).
2. Пфаненштиль, И. В., Васильева А. А. Методы оценки кредитоспособности заемщика – физического лица // Проблемы современной науки и образования. 2015. № 35.
3. Зверев, О. А. Конкуренция на рынке розничных банковских услуг и задачи банковского менеджмента / О. А. Зверев // Финансы и кредит. 2014. № 18(156).
4. Печникова, А. В., Маркова, О. М., Стародубцева, Е. Д. Банковские операции. – М. : ИНФРА-М, 2007.
5. Анализ и оценка кредитоспособности заемщика : учеб.-практ. пособие / Д.А. Ендовицкий, И.В. Боcharова. – М. : КНОРУС, 2016.
6. Столярова, Т. О. Современные методы оценки кредитоспособности заемщика // Материалы X Международной студенческой научной конференции «Студенческий научный форум». – URL : <https://scienceforum.ru/2018/article/2018000921> (дата обращения: 08.11.2019).
7. Мустафина, Н. М. Анализ кредитоспособности клиента банка // Экономические науки. 2016. № 56-1.
8. Кукота, В. А. Методы оценки кредитоспособности клиентов коммерческого банка // Вестник науки и образования. 2017. № 11 (35). – URL : <https://cyberleninka.ru/article/n/metody-otsenki-kreditosposobnosti-klientov-kommercheskogo-banka> (дата обращения: 08.11.2019).
9. Сухейл, У. С. Оценка кредитоспособности заемщиков банков // Economics. 2015. No. 7 (8). – URL : <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-kreditosposobnosti-zaemshchikov-bankov> (дата обращения: 08.11.2019).
10. Масленников, А. А. Анализ и оценка кредитоспособности заемщика // Сервис в России и за рубежом. 2016. № 5 (66). – URL : <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-i-otsenka-kreditosposobnosti-zaemshchika> (дата обращения: 08.11.2019).
11. Кучиев, А. З., Кучиева, И. Х. Организация и методы оценки кредитоспособности корпоративных клиентов // Пространство экономики. 2013. № 3-3. – URL : <https://cyberleninka.ru/article/n/organizatsiya-i-metody-otsenki-kreditosposobnosti-korporativnyh-klientov> (дата обращения: 08.11.2019).
12. Дремлова, У. В. Совершенствование подходов к оценке кредитоспособности заемщиков при долгосрочном кредитовании // Финансы и кредит. 2015. № 11 (635). – URL : <https://cyberleninka.ru/article/n/sovershenstvovanie-podhodov-k-otsenke-kreditosposobnosti-zaemshchikov-pri-dolgosrochnom-kreditovanii> (дата обращения: 08.11.2019).
13. Безуглова, Е. В. Дифференцированный подход к оценке кредитоспособности заемщика // Вопросы науки и образования. 2018. № 26 (38). – URL : <https://cyberleninka.ru/article/n/differentsirovannyy-podhod-k-otsenke-kreditosposobnosti-zaemshchika> (дата обращения: 08.11.2019).
14. Симонова, Ю. А. Система оценки кредитоспособности клиента коммерческого банка // ЭКОНОМИНФО. 2013. № 19. – URL : <https://cyberleninka.ru/article/n/sistema-otsenki-kreditosposobnosti-klienta-kommercheskogo-banka> (дата обращения: 08.11.2019).
15. Чернышов, О. Н., Фёдорова, А. Ю., Черкашнев, Р. Ю., Пахомов, Н. Н. Совершенствование методов оценки качества потенциальных заемщиков кредитными организациями: современный опыт // Социально-экономические явления и процессы. 2015. № 8. – URL : <https://cyberleninka.ru/article/n/sovershenstvovanie-metodov-otsenki-kachestva-potentsialnyh-zaemshchikov-kreditnymi-organizatsiyami-sovremennyy-opyt> (дата обращения: 08.11.2019).
16. Кемаева, С. А., Козлова, Е. Е., Ионова, Е. С. Анализ методик оценки кредитоспособности малого бизнеса в российской и зарубежной практике // Экономический анализ : теория и практика. 2014. № 8 (359). – URL : <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-metodik-otsenki-kreditosposobnosti-malogo-biznesa-v-rossiyskoy-i-zarubezhnoy-praktike> (дата обращения: 08.11.2019).
17. Кутарба, А. Ю. Методика оценки кредитоспособности заемщиков. Перспективы развития в банковской системе Абхазии // Проблемы экономики и юридической практики. 2012. № 6. – URL : <https://cyberleninka.ru/article/n/metodika-otsenki-kreditosposobnosti-zaemshchikov-perspektivy-razvitiya-v-bankovskoy-sisteme-abhazii> (дата обращения: 08.11.2019).
18. Сайт www.audit-it.ru/buh_otchet/0541030620_oao-deneb.
19. Genriha, I., Voronova, I. Methods for Evaluating the Creditworthiness of Borrowers // Economics and Business. 2012. Vol. 22. P. 42–49.
20. Merkle, R. Systems and methods for evaluating the ability of borrowers to repay loans. v. 2014.
21. Sukhanova, A. V. & Puhalskaya, N. A. & Chernyi, B. S. Modern methods for evaluating the credit capacity of a borrower of banking institutions // Economy and Society. 2018.

References:

1. Mahmadv, O. S., SHaripov, B. M. Metodika ocenki kreditosposobnosti zaemshchika v sovremennyh usloviyah // Vestnik REA im. G.V. Plekhanova. 2018. № 3 (99). – URL : <https://cyberleninka.ru/article/n/metodika-otsenki-kreditosposobnosti-zaemshchika-v-sovremennyh-usloviyah> (data obrashcheniya: 08.11.2019).
2. Pfanenshtil', I. V., Vasil'eva A. A. Metody ocenki kreditosposobnosti zaemshchika – fizicheskogo lica // Problemy sovremennoj nauki i obrazovaniya. 2015. № 35.
3. Zverev, O. A. Konkurenciya na rynke roznicnyh bankovskih uslug i zadachi bankovskogo menedzhmenta / O. A. Zverev // Finansy i kredit. 2014. № 18(156).
4. Pechnikova, A. V., Markova, O. M., Starodubceva, E. D. Bankovskie operacii. – M. : INFRA-M, 2007.
5. Analiz i ocenka kreditosposobnosti zayomshchika : ucheb.-prakt. posobie / D.A. Endovickij, I.V. Bocharova.

– М. : KNORUS, 2016.

6. Stolyarova, T. O. *Sovremennye metody ocenki kreditosposobnosti zayomshchika* // *Materialy X Mezhdunarodnoj studencheskoj nauchnoj konferencii «Studencheskij nauchnyj forum»*. – URL : <https://scienceforum.ru/2018/article/2018000921> <https://scienceforum.ru/2018/article/2018000921> (data obrashcheniya: 08.11.2019).

7. Mustafina, N. M. *Analiz kreditosposobnosti klienta banka* // *Ekonomicheskie nauki*. 2016. № 56-1.

8. Kukota, V. A. *Metody ocenki kreditosposobnosti klientov kommercheskogo banka* // *Vestnik nauki i obrazovaniya*. 2017. № 11 (35). – URL : <https://cyberleninka.ru/article/n/metody-otsenki-kreditosposobnosti-klientov-kommercheskogo-banka> (data obrashcheniya: 08.11.2019).

9. Suhejl, U. S. *Ocenka kreditosposobnosti zaemshchikov bankov* // *Economics*. 2015. No. 7 (8). – URL : <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-kreditosposobnosti-zaemshchikov-bankov> (data obrashcheniya: 08.11.2019).

10. Maslennikov, A. A. *Analiz i ocenka kreditosposobnosti zaemshchika* // *Servis v Rossii i za rubezhom*. 2016. № 5 (66). – URL : <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-i-otsenka-kreditosposobnosti-zaemshchika> (data obrashcheniya: 08.11.2019).

11. Kuchiev, A. Z., Kuchieva, I. H. *Organizatsiya i metody ocenki kreditosposobnosti korporativnykh klientov* // *Prostranstvo ekonomiki*. 2013. № 3-3. – URL : <https://cyberleninka.ru/article/n/organizatsiya-i-metody-otsenki-kreditosposobnosti-korporativnykh-klientov> (data obrashcheniya: 08.11.2019).

12. Dremova, U. V. *Sovershenstvovanie podhodov k ocenke kreditosposobnosti zaemshchikov pri dolgosrochnom kreditovanii* // *Finansy i kredit*. 2015. № 11 (635). – URL : <https://cyberleninka.ru/article/n/sovershenstvovanie-podhodov-k-otsenke-kreditosposobnosti-zaemshchikov-pri-dolgosrochnom-kreditovanii> (data obrashcheniya: 08.11.2019).

13. Bezuglova, E. V. *Differencirovannyj podhod k ocenke kreditosposobnosti zaemshchika* // *Voprosy nauki i obrazovaniya*. 2018. № 26 (38). – URL : <https://cyberleninka.ru/article/n/differentsirovannyj-podhod-k-otsenke-kreditosposobnosti-zaemshchika> (data obrashcheniya: 08.11.2019).

14. Simonova, YU. A. *Sistema ocenki kreditosposobnosti klienta kommercheskogo banka* // *EKONOMINFO*. 2013. № 19. – URL : <https://cyberleninka.ru/article/n/sistema-otsenki-kreditosposobnosti-klienta-kommercheskogo-banka> (data obrashcheniya: 08.11.2019).

15. CHernyshov, O. N., Fyodorova, A. YU., CHerkashnev, R. YU., Pahomov, N. N. *Sovershenstvovanie metodov ocenki kachestva potencial'nykh zaemshchikov kreditnymi organizatsiyami: sovremennyy opyt* // *Sotsial'no-ekonomicheskie yavleniya i processy*. 2015. № 8. – URL : <https://cyberleninka.ru/article/n/sovershenstvovanie-metodov-otsenki-kachestva-potentsialnykh-zaemshchikov-kreditnymi-organizatsiyami-sovremennyy-opyt> (data obrashcheniya: 08.11.2019).

16. Kemaeva, S. A., Kozlova, E. E., Ionova, E. S. *Analiz metodik ocenki kreditosposobnosti malogo biznesa v rossijskoj i zarubezhnoj praktike* // *Ekonomicheskij analiz : teoriya i praktika*. 2014. № 8 (359). – URL : <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-metodik-otsenki-kreditosposobnosti-malogo-biznesa-v-rossijskoj-i-zarubezhnoj-praktike> (data obrashcheniya: 08.11.2019).

17. Kutarba, A. YU. *Metodika ocenki kreditosposobnosti zaemshchikov. Perspektivy razvitiya v bankovskoj sisteme Abhazii* // *Problemy ekonomiki i yuridicheskoy praktiki*. 2012. № 6. – URL : <https://cyberleninka.ru/article/n/metodika-otsenki-kreditosposobnosti-zaemshchikov-perspektivy-razvitiya-v-bankovskoy-sisteme-abhazii> (data obrashcheniya: 08.11.2019).

18. [Sajt audit.ru](https://www.audit-it.ru/buh_otchet/0541030620_oao-deneb). – URL : https://www.audit-it.ru/buh_otchet/0541030620_oao-deneb.

19. Genriha, I., Voronova, I. *Methods for Evaluating the Creditworthiness of Borrowers* // *Economics and Business*. 2012. Vol. 22. P. 42–49.

20. Merkle, R. *Systems and methods for evaluating the ability of borrowers to repay loans.v*. 2014.

21. Sukhanova, A. V. & Puhalskaya, N. A. & Chernyi, B. S.. *Modern methods for evaluating the credit capacity of a borrower of banking institutions* // *Economy and Society*. 2018.