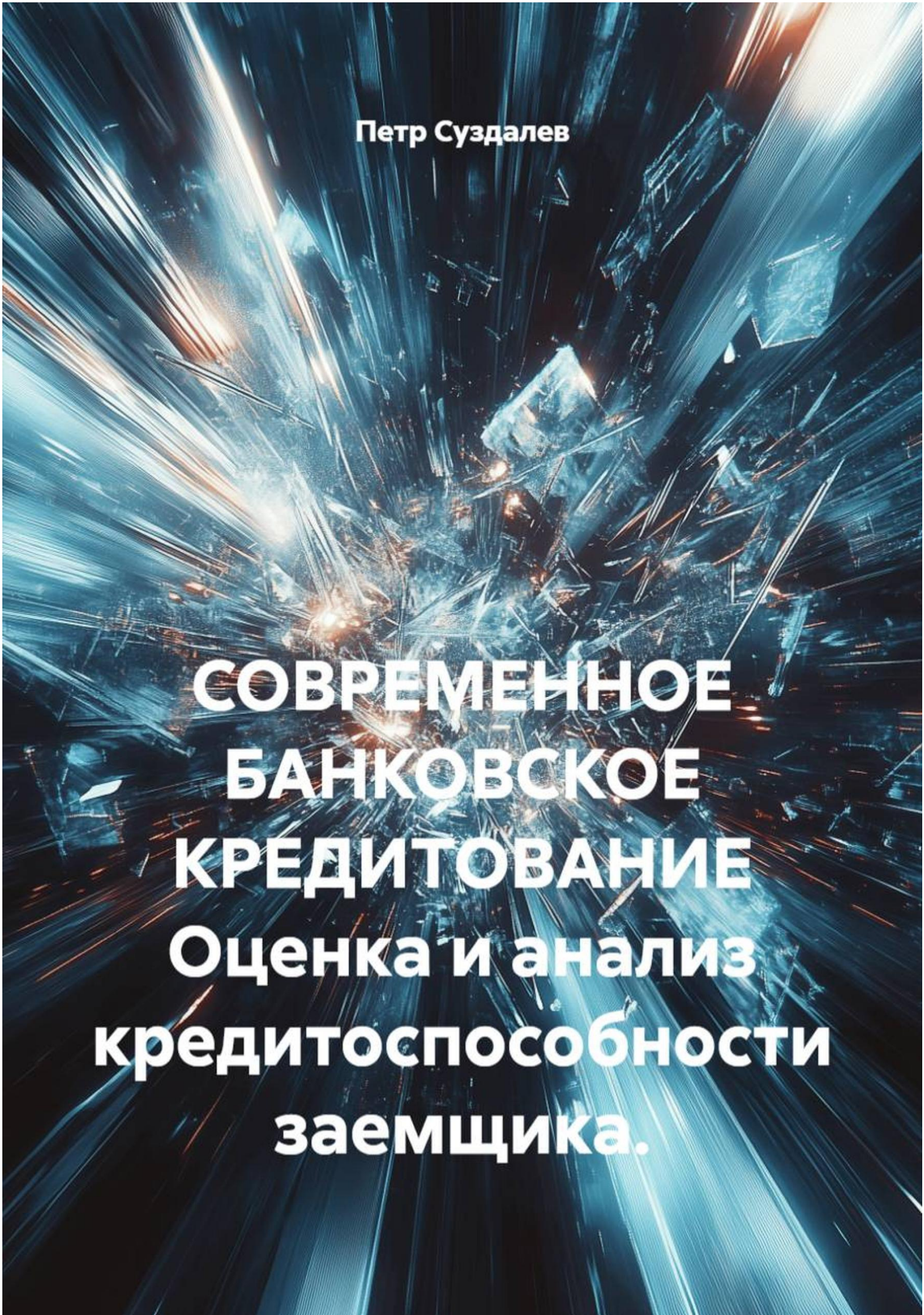

Петр Суздалев
СОВРЕМЕННОЕ БАНКОВСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ
Оценка и анализ кредитоспособности заемщика.

Петр Суздалев

СОВРЕМЕННОЕ БАНКОВСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ
Оценка и анализ кредитоспособности заемщика.

«Автор»
2026

Суздалев П. В.

СОВРЕМЕННОЕ БАНКОВСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ Оценка и анализ кредитоспособности заемщика. / П. В. Суздалев — «Автор», 2026

Банкирам — кредитным аналитикам, риск-менеджерам, руководителям кредитных подразделений; предпринимателям, которые хотят понимать, «как их видит банк»; студентам и магистрантам финансовых и экономических специальностей; Кредит остается главным инструментом финансирования реального сектора, а его качество — индикатором здоровья банковской системы. Но между учебником и рабочим местом кредитного аналитика лежит разрыв: в теории — определения и схемы, в банке — конкретные формулы, пороги, ковенанты и протоколы кредитного комитета. Настоящее пособие закрывает этот разрыв.В пособии последовательно разобрана вся кредитная цепочка: от теории кредита и кредитного риска до авторской скоринговой методики ИМК-5, машинного обучения в скоринге, прогнозирования денежных потоков и расчета ожидаемых кредитных убытков по МСФО 9. собственная разработка: пятиблочная методика интегральной оценки кредитоспособности (ИМК-5) с готовыми формулами, шкалами, калибровкой вероятности дефолта и матрицей решений.

© Суздалев П. В., 2026
© Автор, 2026

Содержание

Аннотация 6
О книге в двух словах 6
Введение 9
Глава 1. Теоретические основы банковского кредитования 10
1.1. Сущность, принципы и формы кредита 10
1.2. Экономические границы кредита 11
1.3. Кредитный риск и управление им 12
1.4. Пять методов снижения кредитного риска 13
1.5. Кредитная политика банка 14
Глава 2. Оценка и анализ кредитоспособности заемщика 15
2.1. Понятие кредитоспособности: три подхода и авторское определение 15
Конец ознакомительного фрагмента. 16

Петр Суздалев
СОВРЕМЕННОЕ БАНКОВСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ Оценка и анализ кредитоспособности заемщика.

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

СОВРЕМЕННОЕ БАНКОВСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ
Оценка и анализ кредитоспособности заемщика.

Авторская методика ИМК-5. Прогнозирование и новые ИТ-технологии
Составитель и автор переработки — П. В. Суздалев

Методическое пособие для практиков и студентов
2-е издание, переработанное и расширенное

2026

Аннотация

О книге в двух словах

Практическое пособие, которое закрывает разрыв между академической теорией кредитоспособности и ежедневной работой кредитного аналитика. Книга построена по принципу «от теории — к решению»: каждый раздел заканчивается тем, что можно применить завтра — формулой, шкалой, чек-листом или расчетом. Ядро книги — авторская пятиблочная методика интегральной оценки кредитоспособности ИМК-5: готовые формулы, якорные шкалы, калибровка вероятности дефолта и матрица решений.

Кому адресована книга. Банкирам — кредитным аналитикам, риск-менеджерам, руководителям кредитных подразделений; предпринимателям, которые хотят понимать, «как их видит банк»; студентам и магистрантам финансовых и экономических специальностей; преподавателям. Кредит остается главным инструментом финансирования реального сектора, а его качество — индикатором здоровья банковской системы. Но между учебником и рабочим местом кредитного аналитика лежит разрыв: в теории — определения и схемы, в банке — конкретные формулы, пороги, ковенанты и протоколы кредитного комитета. Настоящее пособие закрывает этот разрыв.

Что внутри. В пособии последовательно разобрана вся кредитная цепочка: от теории кредита и кредитного риска до авторской скоринговой методики ИМК-5, машинного обучения в скоринге, прогнозирования денежных потоков и расчета ожидаемых кредитных убытков по МСФО 9. Ядро книги — собственная разработка: пятиблочная методика интегральной оценки кредитоспособности (ИМК-5) с готовыми формулами, шкалами, калибровкой вероятности дефолта и матрицей решений.

Чем она отличается. В отличие от академических учебников, каждая формула здесь «оживлена»: работает на сквозном кейсе трех реалистичных заемщиков — ООО «Вектор» (класс А), ООО «Гранит» (класс С) и ООО «Механика» (класс Е). Читатель видит, как балл превращается в ставку, а прогноз потока — в решение кредитного комитета. Завершает книгу практикум из 14 задач с подробными решениями.

Ключевые слова: кредитоспособность; кредитный риск; скоринг; ИМК-5; вероятность дефолта (PD); DSCR; ПДН; МСФО 9; ожидаемые кредитные убытки (ECL); модель Альтмана; модель Мертона; машинное обучение; ковенанты; кредитный мониторинг; Банк России; 483-П; 711-П; малый и средний бизнес; банковское дело; финансы и кредит.

Целевая аудитория: специалисты банков; владельцы и финансовые директора МСП; студенты направлений «Финансы и кредит», «Банковское дело»; слушатели программ MBA и ДПО.

Тираж и формат: А4, ~100 страниц, 18 таблиц, 7 иллюстраций, 40+ формул.

Пусть эта книга станет вашим рабочим справочником, а не просто ещё одним текстом на полке. **П. В. Суздалев**

2026 г.

Содержание

Аннотация
Введение
Глава 1. Теоретические основы банковского кредитования
1.1. Сущность, принципы и формы кредита

1.2. Экономические границы кредита
1.3. Кредитный риск и управление им
1.4. Пять методов снижения кредитного риска
1.5. Кредитная политика банка
Глава 2. Оценка и анализ кредитоспособности заемщика
2.1. Понятие кредитоспособности: три подхода и авторское определение
2.2. Пять принципов оценки кредитоспособности
2.3. Зарубежные системы анализа кредитоспособности
Система «5C» (США)
Системы PARSER и CAMPARI (Великобритания)
Система CAMEL (оценка банков-контрагентов)
Картотека Банка Франции
Методика банка Credit Lyonnais
Методика Ассоциации российских банков (АРБ)
2.4. Информационная база анализа
2.5. Коэффициентный аппарат: формулы 2.6–2.24
Группа 1. Ликвидность
Группа 2. Финансовая устойчивость
Группа 3. Оборачиваемость
Группа 4. Прибыльность
Группа 5. Долговая нагрузка и денежный поток
Сводная таблица нормативов
2.6. Дискриминантные модели
Модель Альтмана (оригинальная и модифицированная)
Модель Таффлера
Модель Лиса
Модель Сайфуллина–Кадыкова
Модель Чессера
Пятифакторная модель Бивера
2.7. Анализ денежного потока (net cash flow)
Глава 3. Авторская методика ИМК-5: интегральная оценка кредитоспособности
3.1. Логика и архитектура
3.2. Нормализация показателей: якорная шкала
3.3. Интегральный балл и поправки
3.4. Калибровка PD и матрица решений
3.5. Сквозной кейс: «Вектор», «Гранит», «Механика»
Исходные данные (упрощенный баланс, млн #)
Шаг 1. Расчет коэффициентов
Шаг 2. Нормализация и баллы блоков
Шаг 3. Итоговый балл, класс и PD
3.6. Аннуитет, DSCR и стресс-тест
3.7. Розничная адаптация PC-5 и расчет ПДН
3.8. Валидация методики: AUC, Gini, KS, PSI
3.9. Дорожная карта внедрения
Глава 4. Современные ИТ-технологии в кредитовании
4.1. Машинное обучение в скоринге
4.2. Альтернативные данные и цифровой след
4.3. Открытые API, биометрия, документооборот
4.4. Регуляторные требования к моделям

4.5. Риски и этика ИИ
Глава 5. Прогнозирование финансового состояния заемщика
5.1. Денежный поток: прямой и косвенный методы
5.2. Тренды и сценарии
5.3. Логистическая регрессия в скоринге
5.4. Модель Мертона
5.5. Ожидаемые кредитные убытки и МСФО 9
5.6. Ранние индикаторы проблемности (EWI)
Глава 6. Совершенствование методик оценки и кредитного процесса
6.1. Восемь направлений развития
6.2. Ковенанты: формулы контроля
6.3. Лестница работы с проблемной задолженностью
6.4. ESG и климатический риск
6.5. Итоговая дорожная карта банка на два года
Глава 7. Практикум: 14 задач с решениями
Задача 1. Аннуитетный платеж
Задача 2. Простые проценты
Задача 3. Сложные проценты
Задача 4. Коэффициент абсолютной ликвидности
Задача 5. Коэффициент текущей ликвидности
Задача 6. Коэффициент автономии
Задача 7. Оборачиваемость запасов
Задача 8. Формула Дюпона
Задача 9. Долговая нагрузка
Задача 10. DSCR
Задача 11. Модель Альтмана
Задача 12. Балл ИМК-5
Задача 13. Логит-калибровка PD
Задача 14. ECL по МСФО 9
Заключение
Глоссарий
Приложение А. Вопросы кредитному инспектору (чек-лист интервью)
Приложение Б. Сводные нормативы коэффициентов
Список источников

Введение

Кредит остается главным инструментом финансирования реального сектора экономики, а его качество — главным индикатором здоровья банковской системы. При этом разрыв между академической теорией кредитоспособности и ежедневной практикой кредитного аналитика остается значительным: в учебниках — определения и общие схемы, в банке — конкретные формулы, пороги, ковенанты и протоколы кредитного комитета.

Настоящее пособие закрывает этот разрыв. Оно построено по принципу «от теории — к решению»: каждый раздел заканчивается тем, что можно применить завтра — формулой, шкалой, чек-листом или расчетом на сквозном кейсе.

Как пользоваться книгой. Главы 1–2 дают теоретический и методический фундамент — их можно читать подряд или использовать как справочник. Глава 3 — ядро книги: авторская методика ИМК-5, которую можно адаптировать под конкретный банк. Главы 4–5 описывают современные технологии и прогнозные модели, включая МСФО 9. Глава 6 — направления совершенствования. Глава 7 — практикум с решениями: по нему удобно готовиться к собеседованию в кредитный отдел или проверять усвоение материала.

Условные обозначения: $К'$ — итоговый интегральный балл ИМК-5; PD — вероятность дефолта; LGD — уровень потерь при дефолте; EAD — сумма под риском; ECL — ожидаемые кредитные убытки; DSCR — коэффициент покрытия долга денежным потоком.

Глава 1. Теоретические основы банковского кредитования

1.1. Сущность, принципы и формы кредита

Кредит — это экономические отношения между кредитором и заемщиком по поводу возвратного движения стоимости. Три сущностных признака кредита: возвратность (стоимость возвращается к кредитору), срочность (возврат ограничен сроком) и платность (за пользование средствами уплачивается процент). К ним практика добавляет обеспеченность и целевой характер.

Функции кредита: перераспределительная (временные свободные средства перетекают туда, где они нужны), заменяющая наличные деньги (безналичные кредитные деньги сокращают издержки обращения) и стимулирующая (платность вынуждает заемщика эффективно использовать ресурсы).

Формы кредита: банковский (основной предмет книги), коммерческий (товарный кредит между предприятиями), потребительский, ипотечный, государственный, международный, лизинг как кредитная форма в широком смысле.

1.2. Экономические границы кредита

Границы кредита не следует трактовать как жестко определенную величину — в теоретическом плане главное состоит в выявлении факторов, формирующих потребность и возможность кредитования в изменяющихся условиях. Экономические границы кредита могут быть выражены определенными пропорциями и тенденциями развития кредита и других экономических категорий.

Наряду с понятием «границы кредита» существует понятие «границы использования кредита» — предел кредитования, устанавливаемый в виде конкретных показателей применительно к субъектам кредитных отношений или видам ссуд. Границы кредитования могут устанавливаться на уровне макроэкономики (пропорции между объемом кредитов и совокупным общественным продуктом) и на уровне банка: ориентация кредитного механизма на кредитоспособность заемщиков, соблюдение ликвидности банка, ограничение разовой выдачи ссуды одному заемщику.

Больше всех в информации о кредитоспособности предприятий нуждаются банки: их прибыльность и ликвидность во многом зависят от финансового состояния клиентов. Ориентация на кредитоспособность означает организацию кредитования с учетом его экономических границ.

1.3. Кредитный риск и управление им

Портфель банковских ссуд подвержен основным видам риска: риску ликвидности, процентному риску и риску неплатежа по ссуде — кредитному риску. **Кредитный риск** — это риск непогашения заемщиком основного долга и процентов. Предсказать его позволяют тщательный отбор заемщиков, анализ условий выдачи кредита, постоянный контроль за финансовым состоянием заемщика.

Кредитный риск зависит от внешних факторов (состояние экономической среды, конъюнктура) и внутренних (ошибочные действия самого банка). Возможности управления внешними факторами ограничены; основные рычаги лежат во внутренней политике банка.

Этапы управления кредитным риском коммерческого банка:

разработка целей и задач кредитной политики банка;

создание административной структуры управления кредитным риском и системы принятия решений;

изучение финансового состояния заемщика;

изучение кредитной истории заемщика, его деловых связей;

разработка и подписание кредитного соглашения;

анализ рисков непогашения кредитов;

кредитный мониторинг заемщика и всего портфеля ссуд;

мероприятия по возврату просроченных и сомнительных ссуд и по реализации залогов.

Управление кредитным риском требует постоянного контроля за структурой портфеля ссуд и их качественным составом. В рамках соотношения «риск — доход» банкир ограничивает норму прибыли, страхуя себя от излишнего риска; проводит политику рассредоточения риска и не допускает концентрации кредитов у нескольких крупных заемщиков.

1.4. Пять методов снижения кредитного риска

Наиболее распространенные в практике банки мероприятия, направленные на снижение кредитного риска:

№
Метод
Суть
Комментарий

1
Оценка кредитоспособности заемщика
Балльная оценка, рейтинг клиента
Критерии индивидуальны для банка и периодически пересматриваются; базовый метод книги

2
Уменьшение размера кредита одному заемщику
Лимитирование
Применяется, когда банк не полностью уверен в кредитоспособности

3
Страхование кредитов
Передача риска страховщику
Расходы относятся на ссудополучателя

4
Привлечение достаточного обеспечения
Залог, гарантии, поручительство
Приоритет отдается анализу кредитоспособности, а не обеспечению: ссуда выдается в расчете на возврат по договору

5
Выдача дисконтных ссуд
Гарантия платы за кредит
Вопрос возврата основного долга остается открытым, если не используются другие методы

Из пяти методов наибольший интерес для аналитика представляет первый — анализ и оценка кредитоспособности: он предотвращает убытки, а не компенсирует их.

1.5. Кредитная политика банка

Кредитная политика определяется, во-первых, общими установками относительно операций с клиентурой, которые фиксируются в меморандуме о кредитной политике, и, во-вторых, практическими действиями персонала, воплощающего эти установки. Способность управлять риском зависит от компетентности руководства и квалификации рядового состава, занимающегося отбором кредитных проектов.

Ключевые элементы эффективного управления кредитами: хорошо развитые кредитная политика и процедуры, управление портфелем, эффективный контроль за кредитами. Правильно сформулированная политика позволяет руководству банка поддерживать стандарты в области кредитов, избегать излишнего риска и верно оценивать возможности развития дела.

Глава 2. Оценка и анализ кредитоспособности заемщика

2.1. Понятие кредитоспособности: три подхода и авторское определение

Единого определения кредитоспособности в экономической литературе нет. Можно выделить три подхода:

Узкий (платежеспособный). Кредитоспособность понимается как способность заемщика своевременно и полно рассчитываться по всем своим обязательствам. Это сужает понятие кредитоспособности до платежеспособности.

Вероятностный. Кредитоспособность — оценка банком заемщика с точки зрения возможности и целесообразности предоставления ему кредита; она определяет вероятность своевременного возврата ссуд и выплаты процентов по ним в будущем.

Конец ознакомительного фрагмента.

Текст предоставлен ООО «Литрес».

Прочитайте эту книгу целиком, купив полную легальную версию на Литрес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.