

**Акатов Николай Борисович**

кандидат экон. наук, доцент кафедры менеджмента и маркетинга

**Косякин Сергей Иванович**

кандидат технич. наук, доцент кафедры менеджмента и маркетинга,

Пермский государственный технический университет

**Изосимов Сергей Николаевич**

соискатель,

Институт экономики Уральского отделения Российской Академии наук,

г. Екатеринбург

serizosimov@yandex.ru

## ИМПУЛЬСНАЯ ДИАГНОСТИКА

креативные процессы в оценке кредитного рейтинга  
ИННОВАЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

### Аннотация

Авторы решают задачу диагностики кредитных проектов и делового потенциала организации, которые учитываются при оценке кредитного риска. Для описания такой готовности организации к инициированию успешных проектов использована модель импульса инновационных изменений и ее математическая интерпретация методом когнитивного моделирования. Работа выполнена при финансовой поддержке Минобрнауки РФ (договор № 13.G25.31.0093) в рамках реализации Постановления Правительства РФ № 218 «О мерах государственной поддержки развития кооперации российских высших учебных заведений и организаций, реализующих комплексные проекты по созданию высокотехнологичного производства».

**Ключевые слова:** инновационный проект, инициирование, критерии оценки, неопределенность, развитие, система показателей, изменения

**В** условиях современной экономической ситуации в России оценка финансово-экономического положения предприятий и кредитного рейтинга приобретает особую значимость. Кредитный рейтинг потенциального заемщика – это сложный комплексный показатель, учитывающий все важней-

шие показатели (параметры) финансовой хозяйственной и производственной деятельности предприятия. Основная цель создания моделей оценки кредитного риска заключается в желании банков повысить информированность о реальном финансово-экономическом состоянии потенциальных клиен-

## Оценка рейтинга кредитных проектов

Организация Деятельность	Сумма кредита Цель кредита Результат	Традиционные (количественные) показатели			
		Сумма кредита по отношению к собственному капиталу. Норматив-100%	Доля собственного капитала в валюте баланса Норматив-30%	Соотношение взнос по кредиту/ Чистая прибыль Норматив-80%	Лимит консолидированного риска. Норматив-40 млн руб.
1. ИП «А» Розничная торговля	1.5 млн руб. на приобретение обуви. Отказ	16%	76%	40%	1 500 000
2. ООО «Б» Розничная торговля	1 млн руб. на приобретение части магазина. Положительное решение	16%	86%	55%	1 000 000
3. ИП «В» Грузоперевозки	3 млн руб. Покупка а/м «КамАЗ». Положительное решение	52%	66%	12%	2 000 000
4. ИП «Г» Грузоперевозки	300 000 руб. мелкие инвестиции. Отказ.	8%	88%	32%	777 823
5. ИП «Д» Производство ювелирных изделий	700 000 руб. на закупку лазерного станка. Положительное решение	66%	59%	4%	900 000
6. ИП «Е» Оптовая торговля напитками	4 млн руб. на пополнение оборотных средств. Отказ	38%	69%	29%	4 000 000
7. ИП «Ж» Установка ОПС сигнализации	2 млн руб. на переоборудование офиса. Положительное решение	75%	56%	24%	2 000 000

тов. Результатом комплексной оценки может стать рейтинговая система, позволяющая сотрудникам кредитных подразделений банка вести анализ финансово-экономического и кредитного потенциала предприятий, определять условия их дальнейшего кредитования.

### Сценарий по импульсу

Реализация любого проекта, в том числе инновационного, неосуществима без

привлечения финансовых ресурсов. Основным источником ресурсов являются кредитные организации. Принятие решения о выделении кредита основывается на традиционных количественных показателях, взятых из финансовых отчетов и бухгалтерских балансов. Вместе с тем привлеченные «сухие» цифры не в полной мере отражают истинную картину способности менеджмента осуществлять инновационные проекты.

Деловые (качественные) показатели				Кредитный рейтинг		
Наличие лидера - 1-5	Неопределенность: Высокая Средняя Низкая	Сложность: Высокая Средняя Низкая	ИИИ- 1-5	Традиционный $R_{FD}$	Деловой $R_{DJ}$	Обобщающий $R$
2	высокая	низкая	1	2	1	1,5
3	средняя	низкая	3	3	3	3
3	высокая	средняя	3	3	3	3
3	низкая	средняя	2	2	2	2
4	средняя	средняя	5	4	5	4,5
2	низкая	низкая	2	2	2	2
3	высокая	низкая	3	5	4	4,5

Эта способность зависит от ряда факторов:

- качества инициирования: создания импульса изменений и условий для его усиления;
- креативности менеджмента в подходе к инновационному проекту, кредитным организациям;
- методологии оценки рейтинга инновационных проектов.

Авторами предложена оценка модели

инициирующей способности менеджмента как акт, порождающий импульс инновационных изменений (ИИИ) (1), который совместно с количественными оценками заемщика дает его комплексную характеристику. Модель ИИИ позволяет представить широкий спектр возможных выходов акта инициирования и соответственно задавать требования к управленческим действиям по его формированию. Например, для случая

## Оценка качества заемщика по уровню кредитного рейтинга

№	Класс проекта	Стандартизация класса	Рейтинг заемщика
1	Высшая категория	Выполнение всех кредитных обязательств организации по проекту не вызывает сомнения. Обеспечен объем финансирования и сбалансирован во времени	5,0
2	Высокая категория	Высокая вероятность выполнения организацией всех обязательств по кредиту	4,0
3	Средняя категория	Организация может иметь некоторые трудности при выполнении обязательств по кредиту	3,0
4	Низкая категория	Выполнение всех кредитных обязательств организации по проекту может иметь определенные трудности	2,0
5	Сомнительная категория	Организация может иметь значительные трудности по выполнению обязательств по кредиту, хотя возможно достижение некоторых показателей при корректировке параметров проекта	1,5
6	Недопустимая категория	Высокая вероятность невыполнения всех обязательств организации по кредиту. Реализация проекта приведет к убыткам, потере репутации, снижению деловой активности	1,0

высокого уровня определенности ИИИ это жесткий сценарий развития событий (однозначная понятность проектной идеи), конкретный временной (скоростной) режим и целевая картина. А для полной неопределенности – мощностное видение, ценностные модели поведения, группы ключевых участников. Обратившись к опыту управления проектами можно заметить, что на успех

на успех любого кредитного проекта, инициируемого лидерами, в большей степени влияют два фактора – сложность проекта и неопределенность

любого кредитного проекта, инициируемого лидерами, в большей степени влияют два фактора – сложность проекта и неопределенность.

Неопределенность можно интерпретировать как субъективную оценку возможности прогнозирования будущих событий, в то же время это характеристика самого субъекта относительно восприятия неопределенности. Например, современная концепция «риск – аппетит» фокусирует внимание на способности субъекта, группы субъектов (организации) брать на себя и оптимизировать определенный уровень риска. Сложность, в свою очередь, может быть интерпретирована структурным компонентом, обеспечивающим реализуемость проекта.

### **Рассчитаем итоговый кредитный рейтинг**

При оценке кредитного рейтинга потенциальных заемщиков рассмот-

рена группа кредитных проектов. Представленный анализ позволяет получить финансовые (количественные) показатели, рассчитанные кредитными экспертами банка, в основу которого положена «Методика оценки финансового состояния потенциального заемщика по программам кредитования субъектов малого и среднего бизнеса» одного из банков. В то же время деловые (качественные) показатели основаны на экспресс-оценке кредитных проектов с применением метода когнитивного моделирования исходя из данных аналитических записок кредитных резюме.

Таким образом, авторами сформулирована задача оценки кредитного рейтинга заемщика как двух компонентная конструкция, которая учитывает финансовую и деловую составляющую, представленную в виде ИИИИ. В качестве базовой модели оценки рейтинга заемщика был использован подход, представленный в ряде работ, например (2).

В настоящей работе итоговый кредитный рейтинг потенциального клиента рассчитан по следующей формуле:

$$R = 0.5 R_{FD} + 0.5 R_{DR},$$

где  $R$  – кредитный рейтинг;  $R_{FD}$  – рейтинг финансового риска;  $R_{DR}$  – рейтинг делового риска.

Для предприятий, вставших на путь инновационного развития, большое значение приобретает составляющая  $R_{DR}$ , которая может измеряться импульсом инновационных изменений. Результаты рейтинговых оценок представлены в таблице 1.

В результате применения разработанных положений удалось оценить

оценку качественных  
показателей проведена  
с применением  
когнитивного анализа

с большей вероятностью решения о выдаче кредитов. Оценка качественных показателей проведена с применением когнитивного анализа. В основе технологии анализа лежит когнитивная (познавательнo-целевая) структуризация информации о проекте и внешней для него среде неопределенности.

### **Проекты по классам**

На основании расчета показателей рейтинга кредитных проектов авторами приведена оценка качества заемщика, с помощью которой специалисты банка могут отнести проект к соответствующему классу (табл.2).

предложена оценка модели  
инициирующей способности  
менеджмента как акт,  
порождающий импульс  
инновационных изменений  
(ИИИИ), который совместно  
с количественными  
оценками заемщика  
дает его комплексную  
характеристику

## **Выводы**

1. Показатели финансового и делового кредитного рейтинга паритетные, а для инновационных проектов даже превышают значимость при оценке кредитного риска.
2. Для предприятий, вставших на путь инновационного развития, большое значение имеет способность менеджмента инициировать инновационные проекты, которые могут быть измерены импульсом инновационных изменений.
3. Модель импульса инновационных изменений позволяет оценивать природу инновационной активности организации и совместно с группой

традиционных финансовых коэффициентов наиболее обоснованно принимать решения по выдаче кредитов.

## **Литература**

1. Изосимов С.Н., Косякин С.И., Крутова А.В. Управление инициированием инновационных проектов (Текст) // Креативная экономика, 2012, №4.
2. Лукин М.И. Комплексная скоринг-модель оценки кредитного риска предприятий-заемщиков (Текст) // Вестник ВГУ, Серия «Экономика и управление», 2004, №2.

КЭ

### **Nikolai B. Akatov**

*Cand. of Econ. Sci., Associate Professor, Chair of Management and Marketing*

### **Sergey I. Kosyakin**

*Cand. Of Tech. Sci., Associate Professor, Chair of Management and Marketing, Perm State Technical University*

### **Sergei N. Izosimov**

*Degree-Seeking Student, Institute of Economics, Ural Branch of Russian Academy of Science, Yekaterinburg-city*

## **Creative Processes in Evaluation of Innovative Projects Credit Rating**

Abstract

**A**uthors solve task of diagnosis of credit projects and organization business capability, which are considered during credit risk evaluation. Innovative changes impulse model and its mathematical interpretation by cognitive modeling method are used for description of such organization's readiness for initialization of successful projects. This work is done with financial support of Ministry of Education and Science of Russia (Agreement No 13.G25.31.0093) under implementation of Russian Government Resolution No 218 "About arrangements of state support of cooperation development between Russian higher education institutions and organizations implementing system projects on high technology production development".

**Keywords:** innovative project, initialization, evaluation criterias, uncertainty, development, factor system, changes