

СКОРИНГОВЫЕ МОДЕЛИ КАК ИНСТРУМЕНТ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ ЗАЕМЩИКОВ В ФАКТОРИНГЕ

Кармазин Антон Ричардович

Аспирант, Российский университет дружбы народов
имени Патриса Лумумбы
karmaz.2010@yandex.ru

SCORING MODELS AS A TOOL FOR ASSESSING THE CREDITWORTHINESS OF POTENTIAL BORROWERS IN FACTORING

A. Karmazin

Summary. The article is devoted to the consideration of scoring models that can be used to assess the creditworthiness of future borrowers by factoring companies. In the course of the research a comparative analysis of subjective and statistical models is carried out, their features and distinctive features are highlighted. The FICO model and the evaluation criteria applied within it are also described. Special attention is paid to the model that allows estimating the risk of fraud on the part of future borrowers. In addition, new trends and technologies in credit scoring are emphasized.

Keywords: borrower, factoring, evaluation, scoring, credit, fraud.

Аннотация. Статья посвящена рассмотрению скоринговых моделей, которые могут использоваться для оценки кредитоспособности будущих заемщиков факторинговыми компаниями. В процессе исследования проведен сравнительный анализ субъективных и статистических моделей, выделены их особенности и отличительные черты. Также описана модель FICO и применяемые в рамках нее критерии оценки. Отдельное внимание уделено модели, которая позволяет оценить риск мошенничества со стороны будущих заемщиков. Кроме того, сделан акцент на новых тенденциях и технологиях в кредитном скоринге.

Ключевые слова: заемщик, факторинг, оценка, скоринг, кредит, мошенничество.

Факторинг является важным сегментом финансового сектора, который позволяет расширить доступ к финансовым ресурсам компаниям, а затем может ускорить экономический рост страны. Использование факторинга представляет собой быстрый способ получить финансирование, необходимое для непрерывного осуществления предпринимательской деятельности. Факторинг способствует более эффективному функционированию субъектов хозяйствования и их развитию, поскольку позволяет организации предлагать клиентам выгодные условия оплаты (товарный кредит), повысить объемы продаж, ликвидность баланса, ускорить оборачиваемость активов, пополнить оборотный капитал и избежать кассовых разрывов [1].

По данным Allied Market, мировой рынок факторинга счетов-фактур в 2021 г. достиг 1946,5 млрд дол., а к 2031 г. прогнозируется его рост до 4618,9 млрд дол., что отражает 9,4 % годовой динамики [2].

В тоже время, необходимо отметить, что факторинг имеет некоторые недостатки и риски, которые требуют оценки и соответствующего управления. Риск факторинга означает потенциальную финансовую неопределенность, связанную с продажей дебиторской задолженности третьей стороне, желающей получить немедленные денежные средства. Угрозы могут возникать под влиянием различных факторов, включая экономические

условия, кредитоспособность клиентов и отраслевые тенденции. Их снижение и нивелирование необходимо факторинговым компаниям для обеспечения стабильного денежного потока и финансового благополучия [3].

И в данном случае особое значение приобретают скоринговые модели оценки. Однако, следует отметить, что несмотря на то, что эти модели хорошо зарекомендовали себя в финансовой системе, эталонного решения для факторинга не существует. Подходы, основанные на оценке риска, политика андеррайтинга и процедуры различаются в разных организациях, и ни одно решение не работает идеально. В связи с этим дальнейшее исследование этой тематики составляет актуальную научно-практическую задачу, которая и обусловила выбор темы данной статьи.

Вопросами, связанными с идентификацией рисков деятельности факторинговой компании, занимаются такие ученые как: Габова Е.И., Казакова Н.А., Мешкова Е.И., Данилова Е.Н., Королёва Е.В., Миленин М.В., Ярмантович Ю.В.

Основные риски факторинга счетов-фактур и способы их минимизации нашли свое отражение в работах Хахоновой Н.Н., Пиденко Т.И., Мансуровой Ю.Т., Туктаровой П.А., Ободец Я.В., Дудникова Р.Г.

Спектр источников данных для оценки рисков факторинга и проведения анализа рассматривают Архипенков Д.В., Ахмедов К.Б.О., Втюрин В.Д., Грибанов Р.Б., Есина Е.А., Макеев А.В., Панченко В.Ю.

Однако, несмотря на широкий спектр публикаций и наработок, следует обратить внимание на тот факт, что открытыми остаются вопросы идентификации рисков факторингового бизнеса, методы их разделения в зависимости от целей управления, а также определение причинно-следственных связей выявленных рисков деятельности предприятия фактора.

Таким образом, цель статьи заключается в рассмотрении инструментов оценки кредитоспособности потенциальных заемщиков в факторинге.

Прежде всего, необходимо отметить, что модели кредитного скоринга представляют собой статистические инструменты и приемы, позволяющие провести оценку кредитоспособности заемщика и определяют вероятность нарушения условий договора. Эти модели нашли свое широкое применение в разных финансовых организациях для оценки риска предоставления активов в долг или кредитов физическим или юридическим лицам [4].

Модель кредитного скоринга предполагает анализ широкого спектра факторов, в том числе, история платежей, своевременность и полнота погашения обязательств, длительность и качество кредитной истории, типы кредитных счетов, наличие взысканий и штрафов. Каждому фактору присваивается определенный вес, и по формуле модели рассчитывается кредитный балл на основе этой оценки. Факторинговые компании используют кредитные баллы для принятия решений об условиях кредитования, включая процентные ставки, сроки погашения и суммы кредита.

Как уже отмечалось ранее, на сегодняшний день нет единой согласованной методики для оценки кредитоспособности потенциальных заемщиков в факторинге. Некоторые авторы отмечают, что процесс принятия решений по кредитному скорингу может быть как субъективным, так и статистическим.

Статистический скоринг, с другой стороны, основывается на количественных характеристиках истории портфеля потенциального клиента, которые занесены в базу данных. Он использует набор правил и статистических методов для прогнозирования риска в виде вероятности.

Субъективный скоринг опирается на мнение эксперта, кредитного специалиста и организации для получения качественного суждения.

Опыт и практика показали, что эти два подхода являются не взаимоисключающими в дополняющими. В табл. 1 представлено сравнение двух моделей.

Таблица 1.

Сравнительный анализ статистической и субъективной моделей скоринга

Измерение	Субъективная модель	Статистическая модель
Источник знаний	Опыт кредитного специалиста и организации	Количественная история порфеля в базе данных
Последовательность процесса	Варьируется в зависимости от кредитного специалиста и ежедневной работы	Идентичные кредиты оцениваются одинаково
Четкость процесса	Индивидуальное руководство по оценке	Математические правила или формулы связывают количественные характеристики с риском
Процесс и продукт	Качественная классификация, поскольку кредитный специалист ориентируется на особенности каждого заемщика	Количественная вероятность, поскольку система оценок соотносит количественные характеристики с риском
Процесс внедрения	Длительное обучение и стажировка для кредитных специалистов	Длительное обучение и последующие действия для всех заинтересованных сторон
Уязвимость для злоупотреблений	Личные предрассудки, простые человеческие ошибки	Заранее подготовленные данные, неиспользованные, недоиспользованные или переиспользованные данные
Гибкость	Широкое применение, корректируемое менеджерами	Единичное применение, прогнозирование нового типа риска в новом контексте требует новой системы показателей
Знание компромиссов и того, «что могло бы произойти»	Основано на опыте или предположениях	Получено из тестов с погашенными кредитами, использованных для построения системы показателей

По мнению автора, для факторинговых компаний в процессе оценки кредитоспособности потенциальных заемщиков целесообразным является использование следующих моделей.

Модель FICO. Это — наиболее распространенная модель кредитного скоринга в различных странах Европы и США. Для расчета кредитного балла будущего заемщи-

ка используется ряд факторов, включая историю платежей, использование кредита, длительность кредитной истории, типы кредитных счетов и недавние обращения за кредитом. Баллы FICO варьируются от 300 до 850, причем более высокие баллы указывают на меньший риск невыплат [5].

Ниже представлена каждая категория и вес, который она имеет, при определении кредитного балла.

История платежей (35 %): этот фактор оценивает, насколько стабильно заемщик вносит платежи по своим долгам. Заемщик, который всегда своевременно вносил платежи, получит более высокий балл, чем тот, кто пропустил платежи.

Использование кредита (30 %): этот фактор оценивает процент использования имеющегося кредита. Заемщик, использующий менее 30 % кредита, получит более высокий балл, чем тот, кто расходует больше.

Длительность кредитной истории (15 %): этот фактор оценивает, как долго у заемщика открыты кредитные счета. Заемщик, имеющий длительную кредитную историю, получит более высокий балл, чем тот, кто только начинает кредитоваться.

Типы кредитных счетов (10 %): этот фактор оценивает типы кредитных счетов заемщика, использует ли он только факторинг, есть ли у него постоянная кредитная линия в банке. Заемщик, имеющий разнообразные кредитные счета, получит более высокий балл, чем тот, кто имеет только один тип счета.

Последние запросы по кредитам (10 %): этот фактор оценивает, как часто заемщик обращался за кредитом. Заемщик, сделавший несколько запросов на кредит, получит более высокий балл, чем тот, кто сделал их много.

Отдельного внимания заслуживает скоринговая модель, которая позволяет оценить риск мошенничества со стороны будущих заемщиков.

Риск мошенничества — одна из важнейших проблем факторинговых компаний, связанная с возможностью обмана или введения в заблуждение со стороны клиентов. В данном контексте речь идет о предоставлении клиентами ложных счетов-фактур, завышении стоимости счетов-фактур, дублировании счетов-фактур или направлении недостоверной информации о кредитоспособности своих клиентов [6].

Такие мошеннические действия могут привести к значительным финансовым потерям для факторинговых компаний. Принятие ложных счетов-фактур способно повлечь за собой авансирование средств под несуществующую или преувеличенную дебиторскую задолженность, что наносит прямой финансовый ущерб.

Кроме того, мошеннические действия подрывают репутацию факторинговой компании, что может привести к юридическим последствиям и трудностям с возвратом авансированных средств. Понимание признаков и последствий мошенничества в процессе осуществления скоринговых процедур будущих заемщиков имеет первостепенное значение для факторинговых компаний в плане разработки надежных стратегий управления рисками и поддержания безопасной и надежной операционной среды.



Рис. 1. Факторы, используемые в процессе скоринга риска мошенничества заемщика

На рис. 1 изображены факторы, которые проверяются в процессе скоринга.

По мере развития технологий, модели кредитного скоринга для факторинговых компаний эволюционируют, чтобы не отставать от меняющегося ландшафта. Можно отметить некоторые новые тенденции и технологии в кредитном скоринге, на которые следует обратить внимание: большие данные, альтернативные данные, подсчет очков в реальном времени, мобильная оценка, искусственный интеллект.

Таким образом, поводя итоги проведенного исследования, можно сделать следующие выводы. Скоринговые модели как инструмент оценки кредитоспособности потенциальных заемщиков в факторинге играют важнейшую роль для предотвращения убытков компании. Эти модели используют статистические алгоритмы и исторические кредитные данные для оценки вероятности невыполнения заемщиком обязательств по кредиту. На сегодняшний день наработан широкий спектр различных моделей и подходов, которые находят свое применение на практике.

ЛИТЕРАТУРА

1. Коломиец А.И. Скоринговые модели оценки кредитоспособности // Вестник Московского гуманитарно-экономического института. 2021. № 2. С. 441–446.
2. Factoring Services Market — Global Opportunity Analysis and Industry Forecast, 2021–2031. URL: <https://www.alliedmarketresearch.com/invoice-factoring-market-A51>
3. Расторгуев Л.М., Микишанина Е.А. Построение скоринговой модели для определения кредитоспособности потенциального заемщика // Вектор экономики. 2022. № 5 (71). С. 5–9.
4. Крутов Р.А. Обзор технологий использования скоринговых моделей и выявление основных направлений развития // Экономика и предпринимательство. 2022. № 5 (142). С. 205–208.
5. Мишин Н.В. Скоринговая оценка кредитоспособности заемщика // Инновации. Наука. Образование. 2021. № 33. С. 767–771.
6. Фролова В.Б. Развитие подходов к управлению рисками факторинговых компаний // Менеджмент и бизнес-администрирование. 2024. № 1. С. 158–166.

© Кармазин Антон Ричардович (karmaz.2010@yandex.ru)
Журнал «Современная наука: актуальные проблемы теории и практики»