BG Pulse Journal USA
ISSN:1947-2536 http://www.bgpulseusa.com/index.php/bg

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ДАННЫХ ЭЛЕКТРОННОЙ ТОРГОВЛИ И РАСЧЁТОВ ПРИ ОЦЕНКЕ ДОСТУПНОСТИ КРЕДИТОВАНИЯ ДЛЯ МАЛОГО БИЗНЕСА

Хаитов Хаёт,
независимый исследователь
Сингапурский институт развития менеджмента в Ташкенте
doi:https://doi.org/10.5281/zenodo.24020762

Аннотация: В статье рассматриваются возможности использования данных электронной торговли и безналичных расчётов при оценке малого бизнеса для целей кредитования. Методология включает сравнительный анализ источников информации и разбор трёх условных предпринимательских ситуаций. Предложена последовательность проверки цифровых данных: от подтверждения принадлежности операций до оценки денежных средств, доступных для обслуживания долга. Показано, почему объём заказов и поступления на счёт нельзя автоматически приравнивать к выручке и платёжеспособности. Сформулированы практические предложения для банков, предпринимателей и поставщиков данных.

Ключевые слова: Малый бизнес, электронная торговля, цифровые платежи, альтернативные данные, доступность кредитования, кредитоспособность, качество данных.

Введение

Возможность получить кредит зависит не только от финансового положения предприятия, но и от того, насколько убедительно оно может его подтвердить. Для малого бизнеса эта проблема особенно существенна: кредитная история и доступная финансовая документация могут быть ограниченными. Всемирный банк рассматривает сведения электронных торговых площадок и поставщиков POS-сервисов как один из источников дополнительной информации о таких предприятиях. К ним относятся данные о продажах, возвратах и характеристиках продавца (World Bank, n.d.).

Однако наличие цифрового следа ещё не означает, что банк располагает достоверной картиной бизнеса. Заказ может быть отменён, поступление — оказаться займом собственника, а высокий оборот — сопровождаться значительными расходами.

Цель исследования — предложить порядок содержательной проверки таких данных и показать различия между ситуациями, в которых они дополняют оценку кредитоспособности, и ситуациями, требующими дополнительного анализа.

В статье доступность кредитования понимается как возможность предприятия пройти обоснованную оценку и получить предложение, соответствующее его финансовым возможностям. Это не тождественно автоматическому одобрению заявки.

Методология исследования

Исследование основано на сравнительном анализе источников данных и ситуационном подходе. Рассматриваются три условных предприятия с различными способами организации продаж и расчётов.

Эмпирическая выборка заёмщиков не использовалась. Представленные ситуации являются аналитическими примерами, а не результатами наблюдения за конкретными организациями. Поэтому статья не оценивает фактическое изменение доли одобрений, стоимости кредита или уровня просрочки.

Для сопоставления источников предложены пять критериев:

- принадлежность операций оцениваемому предприятию;
- экономическое содержание поступлений;
- полнота охвата продаж и расчётов;
- согласованность сведений между источниками;
- актуальность данных и сопоставимость периодов.

В качестве международного методологического ориентира используются рекомендации Европейского банковского управления по выдаче и мониторингу кредитов. Они предусматривают получение достаточной, точной и актуальной информации для оценки кредитоспособности. В настоящей статье эти рекомендации не рассматриваются как нормативные требования, автоматически применимые к банкам Узбекистана (European Banking Authority, 2020).

АНАЛИЗ И РЕЗУЛЬТАТЫ

1. От цифровой записи к экономическому содержанию

Предлагаемый подход начинается не с присвоения предприятию рейтинга, а с установления того, что именно отражает каждая запись.

Для анализа необходимо различать:

1. оформленный заказ;
2. завершённую продажу;
3. фактическое поступление денежных средств;
4. денежные средства, остающиеся после расходов и обязательных платежей.

Эти категории описывают разные этапы хозяйственной деятельности. Например, информация о заказах характеризует активность покупателей, но сама по себе не подтверждает получение оплаты. Поступление на банковский счёт подтверждает движение денег, однако не раскрывает его экономическую природу без дополнительных сведений.

Таблица 1

Информационная ценность и ограничения цифровых источников

Источник	Что позволяет изучить	Предлагаемый способ проверки	Основное ограничение
Электронная торговая площадка	Заказы, завершённые продажи, отмены, возвраты	Сопоставление статусов заказов с отчётами о выплатах продавцу	Объём заказов не равен полученной выручке
Банковская выписка	Суммы, даты, отправителей и назначения поступлений	Выделение торговых платежей и исключение внутренних переводов, займов и взносов собственника	Поступления не отражают прибыль и могут включать неторговые операции
Эквайринг и POS-сервисы	Оплаченные операции, возвраты и перечисления торговцу	Сверка операций с выплатами и удержанными комиссиями	Источник охватывает только соответствующий платёжный канал
Электронные счета и документы реализации	Состав поставок, покупателей и расчётных обязательств	Сопоставление документов с оплатой и корректировками	Документ о реализации не всегда подтверждает поступление денег

Учётные данные о расходах	Закупки, аренду, оплату труда и другие затраты	Сверка с платежами, договорами и периодами признания расходов	Неполный учёт расходов искажает оценку доступного денежного потока

Источник: авторская систематизация. Перечень данных маркетплейсов и POS-сервисов соотнесён с материалами Всемирного банка; способы проверки предложены автором.

Основной вывод этого сопоставления состоит в том, что источники должны дополнять друг друга. Отчёт площадки помогает объяснить продажи, банковская выписка — движение денег, а сведения о расходах — финансовую нагрузку бизнеса.

При этом требуется исключить двойной счёт. Одна продажа может одновременно присутствовать в отчёте маркетплейса, платёжного посредника и банковской выписке. В предлагаемом подходе это одна хозяйственная операция, представленная в нескольких системах, а не три самостоятельных поступления.

2. Три ситуации — разные задачи кредитного анализа

Для проверки логики подхода рассмотрены три условных предприятия. Их различия связаны не с заранее заданным уровнем риска, а с полнотой и структурой доступной информации.

Таблица 2

Использование цифровых данных в условных бизнес-ситуациях

Ситуация	**Доступные сведения**	**Главная аналитическая проблема**	**Необходимая проверка**	**Значение для рассмотрения заявки**
Интернет-магазин с короткой кредитной историей	История завершённых продаж, возвраты, выплаты площадки и банковские поступления	Недостаток кредитной истории при наличии операционных данных	Подтвердить принадлежность магазина, согласовать продажи и выплаты, установить расходы	Позволяет содержательно рассмотреть заявку, но не гарантирует одобрение
Предприятие со смешанными наличными и безналичными продажами	Эквайринг, банковские поступления и часть учётных документов	Цифровые данные охватывают не весь бизнес	Установить долю наблюдаемых операций и проверить остальные продажи	Помогает оценить подтверждённую часть деятельности; неполноту необходимо учитывать отдельно
Продавец с быстрым ростом заказов и значительными возвратами	Большой объём заказов, отмены, возвраты и нерегулярные выплаты	Видимый рост активности может не сопровождаться ростом доступных денег	Разделить заказы, завершённые продажи, возвраты и фактические выплаты	Предотвращает завышение оценки оборота и способности обслуживать долг

Первая ситуация показывает возможную ценность альтернативных данных для предприятия с ограниченной кредитной историей. При этом подтверждённые продажи должны рассматриваться вместе с расходами: одинаковая выручка не означает одинаковые возможности погашения кредита.

Во второй ситуации ключевым становится вопрос полноты. Небольшой цифровой оборот не позволяет без дополнительной проверки сделать вывод о низкой деловой активности всего предприятия. Вместе с тем неподтверждённые наличные продажи нельзя автоматически включать в расчёт платёжеспособности.

Третья ситуация демонстрирует необходимость перехода от показателей спроса к результатам расчётов. Рост числа заказов приобретает значение для кредитного анализа только после проверки их исполнения, оплаты и последующих возвратов.

3. Предлагаемая последовательность проверки

На основе рассмотренных ситуаций предлагается следующий порядок работы.

- Первый этап — идентификация. Необходимо установить связь предприятия с торговым аккаунтом, расчётным счётом и другими источниками. Использование чужого или совместного аккаунта требует отдельного объяснения.
- Второй этап — согласование периодов. Продажи и выплаты следует сопоставлять с учётом времени между оформлением заказа, его исполнением и перечислением средств. Иначе временной разрыв может быть ошибочно принят за расхождение.
- Третий этап — очистка поступлений. Внутренние переводы, привлечённые займы и вложения собственника должны быть отделены от торговой деятельности.
- Четвёртый этап — восстановление результата операций. Необходимо учитывать отмены, возвраты, комиссии и удержания, не вычитая одну и ту же сумму повторно, если она уже отражена в чистой выплате.
- Пятый этап — оценка долговой нагрузки. Подтверждённые поступления сопоставляются с расходами, обязательными платежами и действующими кредитными обязательствами.

Эта последовательность является авторским предложением для организации анализа. Её результатом должна быть проверяемая картина деятельности, а не только итоговый балл.

4. Автоматизация и пределы использования данных

Автоматизация может применяться для сопоставления операций, поиска повторяющихся записей и классификации поступлений. Однако качество исходных сведений и качество алгоритма необходимо оценивать раздельно.

Gambacorta et al. (2019), используя данные китайской финтех-компании, исследуют вклад нетрадиционных данных и машинного обучения в прогнозирование потерь и дефолтов. В рассмотренной выборке модель, объединявшая такие данные и машинное обучение, показала преимущества перед традиционными моделями, в том числе при негативном шоке предложения кредита. Авторы также отмечают снижение сравнительного преимущества для заёмщиков с более длительной кредитной историей. Эти результаты относятся к конкретной выборке и не доказывают аналогичный эффект для любого рынка (Gambacorta et al., 2019).

Для предлагаемого подхода это означает необходимость отдельной проверки: улучшает ли результат дополнительный источник информации или более сложный способ его обработки?

Не менее важны условия доступа. Материалы Всемирного банка описывают варианты обработки информации на стороне торговой платформы без передачи конфиденциальных

исходных данных кредитору. Это показывает, что использование цифровых сведений не обязательно требует неограниченного обмена всеми записями (World Bank, n.d.).

В рамках предлагаемой организации работы следует заранее определять правовое основание доступа, цель обработки, состав необходимых данных, сроки хранения и порядок исправления ошибок. Конкретные требования зависят от применимого законодательства.

5. Что необходимо проверить на реальных данных

Для оценки практического эффекта целесообразно сопоставить рассмотрение заявок с использованием стандартной информации и с добавлением проверенных цифровых данных.

Такое исследование должно учитывать:

✓ изменение доли заявок, по которым информации достаточно для решения;
✓ сроки рассмотрения и объём дополнительных запросов;
✓ условия предложенного финансирования;
✓ последующее исполнение обязательств;
✓ результаты для предприятий с различной долей цифровых продаж.

Рост одобрений сам по себе не подтверждает улучшение подхода. Его необходимо оценивать вместе с качеством кредитов и соответствием долговой нагрузки возможностям предприятия.

ВЫВОДЫ И ПРАКТИЧЕСКИЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Результат анализа заключается в разграничении цифровой активности и подтверждённой способности обслуживать долг. Данные электронной торговли могут расширить информационную основу кредитной оценки, но только после установления принадлежности операций, устранения повторов и сопоставления поступлений с расходами.

Для банков приоритетом является документирование происхождения показателей. Аналитик должен понимать, какие операции включены в оценку, какие исключены и какая часть деятельности осталась ненаблюдаемой. Ограниченность данных следует фиксировать отдельно от установленного высокого риска.

Для малого бизнеса практическое значение имеет согласованность записей. Разделение личных и предпринимательских расчётов, сохранение отчётов площадок и упорядоченный учёт расходов позволяют представить деятельность в проверяемом виде. Это не гарантирует кредит, но уменьшает неопределённость при рассмотрении заявки.

Для поставщиков данных важны понятные статусы операций, сведения о возвратах и комиссиях, а также сохранение истории корректировок. Передаваемый показатель должен сопровождаться описанием его содержания и периода формирования.

Таким образом, перспективным направлением является не замена финансового анализа цифровым оборотом, а создание проверяемой связи между продажами, расчётами и долговой нагрузкой. Фактическое влияние такого подхода на доступность кредитования требует отдельного эмпирического исследования.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. European Banking Authority (2020). Guidelines on loan origination and monitoring. EBA/GL/2020/06. 29 May.
2. Gambacorta, L., Huang, Y., Qiu, H. and Wang, J. (2019). How do machine learning and non-traditional data affect credit scoring? New evidence from a Chinese fintech firm. BIS Working Papers No. 834. Bank for International Settlements.
3. World Bank (n.d.). Guiding Principles: Data Protection & Privacy. Digital Finance.

4. Berg, T., Burg, V., Gombović, A. and Puri, M. (2020). 'On the Rise of FinTechs: Credit Scoring Using Digital Footprints'. The Review of Financial Studies, 33(7), pp. 2845–2897. doi: 10.1093/rfs/hhz099.
5. International Committee on Credit Reporting (ICCR) (2018). Use of Alternative Data to Enhance Credit Reporting to Enable Access to Digital Financial Services by Individuals and SMEs Operating in the Informal Economy. Guidance Note. Washington, DC: World Bank Group.
6. OECD (2024). Financing SMEs and Entrepreneurs 2024: An OECD Scoreboard. Paris: OECD Publishing. doi: 10.1787/fa521246-en.