



УДК 336.717.061:336.713
ББК 65.262.101-93

ОЦЕНКА КРЕДИТНОГО ПОЛЯ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА НА СТАДИИ ПЛАНИРОВАНИЯ КРЕДИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ

Н.П. Симаева

Статья посвящена анализу кредитного поля коммерческого банка на уровне планирования кредитных сделок. Автором рассмотрены такие статусные плоскости кредитного поля, как: кредитный потенциал банка, количество кредитных заявок, кредитоспособность заемщиков, качество заключенных кредитных договоров; а также сформулированы основы определения их рейтинга для построения статусного профиля кредитного поля коммерческого банка.

Ключевые слова: кредитное поле коммерческого банка, кредитный потенциал, кредитный договор, кредитная заявка, стадии жизненного цикла кредита.

Российский банковский сектор в 2011 г. продемонстрировал позитивную, хотя и более умеренную по сравнению с докризисным периодом динамику развития. За 9 месяцев 2011 г. совокупные активы банковского сектора выросли на 13,7 %, до 38,4 млрд руб. (в 2010 г. – на 14,9 %). Прирост активов обеспечивался главным образом за счет наращивания кредитного портфеля банков. Объем ссуд, выданных банками нефинансовым организациям, за 9 месяцев 2011 г. вырос на 18,6 %, до 15,1 млрд рублей. Однако в целом рост кредитования носит в настоящее время сдержанный характер, отставая от докризисных показателей в среднем в 2 раза. Это связано, прежде всего, с общим ослаблением в России динамики спроса на кредит и неэффективным управлением кредитной деятельностью в российских банках [3].

Очевидно, что оптимизировать кредитный процесс в банке можно лишь на основе комплексного подхода, в рамках применения которого целесообразно рассматривать кредитное поле банка как испытывающее на себе влияние норм банковского права, экономических законов кредита и принятой банком кредитной политики пространство, между участниками которого возникает совокупное единство раз-

ного рода отношений по поводу производства, спроса и предложения кредитных операций.

Декомбинация кредитного поля позволяет выделить следующие статусные плоскости: количество кредитных заявок; кредитный потенциал банка; кредитоспособность заемщиков; качество заключенных кредитных договоров; кредитный мониторинг; эффективность деятельности кредитного подразделения банка; качество управления кредитными ресурсами. Представленный список плоскостей не претендует на полноту: для конкретного банка он может быть расширен или сокращен. С момента своего основания в каждый из конкретных моментов времени коммерческий банк имеет определенный статус в каждой из статусных плоскостей. Совокупный статус кредитного поля коммерческого банка выглядит как ломаная линия, называемая статусным профилем; оптимальный вариант последнего – это прямая линия, соединяющая максимальные значения элементов кредитного поля.

При этом области значений указанных статусов должны быть сопоставимыми, поскольку одни статусы представляют собой качественные показатели кредитной деятельности банка, а другие являются количественными характеристиками кредитного процесса. Причем качественные характеристики измеряются, как правило, в относительных величинах, тогда как измерители количественных показателей абсолютны.

В рамках кредитного поля банка объектом взаимоотношений выступают кредитные

операции. Важно знать, что каждая кредитная операция коммерческого банка уникальна и за время своего существования проходит жизненный цикл, определяемый как период от момента решения по кредитной заявке потенциального или реального заемщика до прекращения действия условий кредитного договора, заключенного между ним и банком на основании рассмотренной заявки по поводу возвратного движения кредитных средств.

Жизненный цикл банковского кредита состоит из четырех стадий: планирование, предоставление, управление и погашение, которые последовательно сменяют друг друга. Кредитный портфель банка редко ограничивается одной сделкой, поэтому в определенный момент времени в банке может осуществляться предоставление одного кредита, погашение другого или планирование третьего и четвертого, то есть имеет место бесконечное и параллельное течение данных этапов – в этом случае уместно говорить о стадиях кредитного процесса банка [5, с. 198].

Существование жизненного цикла банковского кредита означает, что перед банком встают две проблемы: во-первых, банк должен эффективно организовывать работу с реальными заемщиками, осуществлять адекватное управление предоставленными кредитами на каждом из этапов их жизненного цикла; во-вторых, он должен своевременно планировать новые кредиты как для целей замены погашаемых кредитов в рамках определенного типа, так и для расширения круга предлагаемых кредитных операций.

Стадии кредитного процесса банка в целом и жизненного цикла отдельного кредита в частности тождественны между собой, агрегированы и повторяемы. Анализ, не являясь отдельной стадией, осуществляется на протяжении всего жизненного цикла отдельной кредитной сделки. Таким образом, мы разделяем точку зрения Г.Н. Щербаковой и А.Д. Шеремета, которые считают, что «не вызывает сомнений необходимость применения анализа на каждом этапе процесса кредитования: при подготовке и заключении кредитных договоров, выдаче кредитов, наблюдении и контроле за их использованием, уплате процентов и погашении кредитов» [7, с. 38]. В целях эффективности кредитования следует осуществлять анализ всех указанных стадий, то есть кредитное подразделе-

ние банка должно наблюдать за планомерным переходом кредита в новую стадию и управлять им в процессе всего жизненного цикла.

В рамках статьи акцентируем внимание на оценке кредитных операций банка на первой стадии – планировании кредита, которая имеет безусловный приоритет перед другими стадиями, поскольку составляет базис кредитного поля, когда формируются основные условия его функционирования. В частности, на этапе планирования определяются объем ресурсов, благодаря которым кредитная организация может предлагать кредитные продукты (кредитный потенциал), объем спроса со стороны потенциальных заемщиков (количество кредитных заявок), платежеспособность спроса и обеспечение возвратности кредита (кредитоспособность заемщиков), форма и условия кредитных соглашений (качество кредитных договоров).

Итак, на стадии планирования основными детерминантами кредитного поля банка будут являться кредитный потенциал, количество кредитных заявок, кредитоспособность заемщиков, а также качество заключенных кредитных договоров. Для целей унификации детально проработаем нюансы формирования статусного профиля кредитного поля по этим плоскостям, изначально ограничив масштаб каждой из плоскостей пятью рангами.

1. Статусная плоскость «Кредитный потенциал банка».

Кредитный потенциал коммерческого банка определяется как величина мобилизованных в банке средств за минусом резерва ликвидности. Общий резерв ликвидности коммерческого банка зависит от нормы обязательного резерва, устанавливаемого Банком России, и уровня резерва ликвидности, определяемого банком самостоятельно. Любой коммерческий банк стремится создать минимальный резерв средств и обеспечить максимальный кредитный потенциал, исходя из своей ликвидности, надежности, прибыльности.

Эффективность использования кредитного потенциала банка достигается, если соблюдается комплекс условий, а именно:

- обеспечение необходимого минимума ликвидности;
- использование всей совокупности средств кредитного потенциала;

- достижение максимально высокой прибыли на кредитный потенциал.

Индикаторами состояния данной плоскости являются коэффициенты: кредитной политики банка и защищенности от кредитного риска.

Коэффициент кредитной политики определяет, какой политики придерживается банк – агрессивной или осторожной, и рассчитывается по формуле (1):

$$K_{кп} = \frac{\sum Kp}{\sum Об}, \quad (1)$$

где $K_{кп}$ – коэффициент кредитной политики банка;

$\sum Kp$ – общая сумма кредитных вложений;
 $\sum Об$ – общая сумма обязательств банка.

Если значение $K_{кп}$ превышает 0,7, коммерческий банк проводит агрессивную политику, причем значение более 0,78 означает неоправданно опасную кредитную деятельность. При осторожной кредитной политике банка ($K_{кп} < 0,6$) критическое значение составляет 0,53, ниже возникает возможность получения убытков. Таким образом, наиболее предпочтительный диапазон значений $K_{кп}$ представлен интервалом от 0,6 до 0,7, когда банк осуществляет продуманную «нейтральную» кредитную политику, учитывая риски кредитования и соблюдая интересы своих клиентов [1, с. 378].

Коэффициент защищенности от кредитного риска свидетельствует о степени достаточности созданных банком резервов на случай непогашения кредитов, его значение в международной банковской практике варьируется в пределах 0,9–5 % [6, с. 136].

Формула (2) его вычисления такова:

$$KЗ_{кр} = \frac{P_{зк}}{\sum Kp}, \quad (2)$$

где $KЗ_{кр}$ – коэффициент защищенности от кредитного риска;

$P_{зк}$ – резервы под невозврат кредита.

Введем числовые значения показателей суммы кредитных вложений банка, его обязательств и сформированных резервов ($\sum Kp$, $\sum Об$, $P_{зк}$). Установим ранг каждого коэффициента согласно приведенным в таблице 1 интервалам.

Найдем значение плоскости как среднее арифметическое двух полученных рангов (3):

$$S_{кпб} = (RK_{кп} + RKЗ_{кр}) / 2, \quad (3)$$

где $S_{кпб}$ – значение статусной плоскости «Кредитный потенциал банка».

Теперь определим совокупный рейтинг данной плоскости (см. табл. 2).

2. Статусная плоскость «Количество кредитных заявок».

Проясним некоторые моменты относительно качества кредитных заявок.

Процесс одобрения заявки потенциально заемщика на получение кредита называют авторизацией или санкционированием кредитов. Системы санкционирования варьируются в зависимости от размера, организационной структуры и стиля управления коммерческого банка, а также от типа и сложности проводимых кредитных операций. При этом в основе практикуемой банком системы принятия окончательного решения в отношении полученной от клиента заявки всегда лежит один или комбинация нижеуказанных методов:

- индивидуальное санкционирование, то есть утверждение кредита одним лицом под его персональную ответственность;
- коллективное санкционирование, когда происходит объединение индивидуальных процедур принятия решения.

Таблица 1

Ранжирование значений показателей кредитного потенциала банка *

Ранг (R)	Интервалы значений	
	$K_{кп}$	$KЗ_{кр}$
0	[0; 0,53) или (0,78; ∞)	(0,25; ∞]
1	[0,53; 0,54) или (0,76; 0,78]	(0,2; 0,25]
2	[0,54; 0,56) или (0,74; 0,76]	(0,15; 0,2]
3	[0,56; 0,58) или (0,72; 0,74]	(0,1; 0,15]
4	[0,58; 0,6) или (0,7; 0,72]	(0,05; 0,1]
5	[0,6; 0,7]	[0; 0,05]

* Составлено автором.

Рейтингование статусной плоскости кредитного поля банка *

Рейтинг плоскости	Интервалы значений
	$S_{КПБ}, S_{ККЗ}, S_{ККЛ}$
0	[0; 0,5)
1	[0,5; 1,5)
2	[1,5; 2,5)
3	[2,5; 3,5)
4	[3,5; 4,5)
5	[4,5; 5,0]

*Составлено автором.

Итоговое заключение по заявкам о выдаче крупных и средних кредитов преимущественно принимает кредитный комитет, представляющий собой коллегиальный орган, в составе которого члены правления банка, руководители и представители структурных подразделений, связанных с практической реализацией кредитной политики банка.

В случае утвердительного решения на заявке потенциального заемщика ставится разрешительная надпись лица, имеющего соответствующие полномочия, но это не обязательно лицо, имеющее право заключать договоры от имени юридического лица. Указанная надпись предназначена для внутреннего использования, а не для клиента. В судебной практике известен случай, когда суд не признал факт пролонгации кредита, так как положительная резолюция одного из руководителей банка на письме заемщика была адресована другому руководителю и не являлась ответом заемщику.

Прежде чем отказать в предоставлении кредита или, наоборот, удовлетворить кредитную заявку, в отношении заемщика осуществляется детальная проверка его возможностей и действительного положения. Важно подчеркнуть, что следует соблюдать основные этапы переговорного процесса: установление контакта с клиентом, постановку цели встречи, обмен информацией, разработку вариантов решения, выбор решения. Однако в современных условиях, когда активно применяется дистанционное банковское обслуживание, личная встреча с клиентом подменяется информационным обменом в электронном виде, поэтому содержание и форма кредитной заявки должны быть четко выверены. Завершающим этапом обработки заявки клиента является выполнение следующих действий (см. табл. 3):

Важно указать, что до заключения кредитного договора банку рекомендуется предоставить заемщику информацию о кредите в письменной форме в стандартном виде (паспорт потребительского кредита) [4, с. 5].

Теперь оценим количество кредитных заявок. Рассматриваемая статусная плоскость характеризуется следующими признаками:

- кредитный комитет банка определяет максимальное значение кредитных заявок (\max), которое банк может удовлетворить, используя весь свой кредитный потенциал, а также минимальное количество заявок (\min), подтверждающее возможность банка осуществлять кредитные операции;
- \max и \min кредитных заявок может действовать продолжительное время или пересматриваться при необходимости на заседаниях кредитного комитета;
- обозначим $n_{\text{общ}}$ – общее количество кредитных заявок, полученных за анализируемый период, $n_{\text{отр}}$ – число заявок, по которым было отказано в выдаче кредита, и $n_{\text{пол}}$ – удовлетворенные заявки на получение кредита;
- количество кредитных заявок – объемный показатель, поэтому для сопоставления его с другими плоскостями зададим шкалы как ряды натуральных чисел, которые можно в дальнейшем ранжировать.

Поскольку изначально масштаб плоскости ограничен пятью рангами, найдем оптимальный шаг для выработки группировок значений по формуле (4):

$$Z = \frac{\max - \min}{5}, \quad (4)$$

где Z – значение шага при определении интервала.

Итоговые процедуры рассмотрения кредитной заявки *

Результаты авторизации кредита	Мероприятия, проводимые кредитным экспертом
Решение об отказе в выдаче кредита (отрицательная кредитная заявка)	- Уведомление клиента посредством направления ему мотивированного отказа (либо отсканированной копии этого документа при электронной переписке); - отметка об отказе в выдаче кредита в Книге регистрации заявок; - возвращение по просьбе клиента предоставленных им документов для рассмотрения вопроса о выдаче кредита; - помещение в дело отказов о выдаче кредитов пакета документов: кредитной заявки, протокола первичного собеседования, копии отказного письма клиенту, заключения кредитного эксперта, службы безопасности, юридической службы, протокола согласования кредитным комитетом, служебной записки о принятом решении вышестоящим кредитным комитетом
Положительное решение о выдаче кредита (положительная кредитная заявка)	- Доведение до клиента решения в письменном виде (письмо, в том числе электронное, факс и т. д.); - пометка о положительном решении в Книге регистрации заявок; - подготовка кредитного дела заемщика с целью дальнейшего заключения с ним кредитного договора

* Составлено автором.

Возьмем за точку отсчета \min кредитных заявок и, прибавляя значение шага (Z), последовательно его увеличивая для каждого нового ранга, определим интервалы возможных значений $n_{\text{ОБЩ}}$, $n_{\text{ОТР}}$, $n_{\text{ПОЛ}}$.

В число рангов включим нулевой ранг с тем, чтобы отразить все варианты кредитной деятельности, в том числе самые неприемлемые, когда банк принял положительное решение по большему, чем максимальное количество заявок, или число заявок потенциальных заемщиков меньше $n_{\text{ОТР}}$, что говорит о неразумности кредитной политики банка или «замораживании» его кредитной работы, соответственно. Критерии ранжирования представим в таблице 4.

В соответствии с введенными значениями $n_{\text{ОБЩ}}$, $n_{\text{ОТР}}$, $n_{\text{ПОЛ}}$ выбираем интервал, на основании которого банку присваивается определенный ранг:

- если $n_{\text{ОБЩ}} \in [\min; \min + Z]$, то банк по этому показателю получает ранг ($Rn_{\text{ОБЩ}}$), равный 1, и т. д.

Также определим ранг или рейтинг количества кредитных заявок, решения по которым носят положительный или отрицательный характер:

- в случае, когда $n_{\text{ОТР}} \in [\min + 4 \cdot Z + 1; \max]$, ранг по отказанным кредитным заявкам ($Rn_{\text{ОТР}}$) равен 1; однако, если $n_{\text{ПОЛ}}$ принадлежит этому же интервалу, то банк получает самый высокий пятый ранг.

Определение значения данной статусной плоскости производится как среднее арифметическое полученных ранее рангов (5):

$$S_{\text{ККЗ}} = (Rn_{\text{ОБЩ}} + Rn_{\text{ОТР}} + Rn_{\text{ПОЛ}}) / 3, \quad (5)$$

где $S_{\text{ККЗ}}$ – значение статусной плоскости количества кредитных заявок.

Присвоим рассматриваемой плоскости «Количество кредитных заявок» рейтинг в соответствии с представленной таблицей 2. Присвоенный плоскости рейтинг будем использовать для построения статусного профиля.

3. Статусная плоскость «Кредитоспособность заемщиков».

На уровне конкретного заемщика банку важно определить его кредитоспособность. Для этого необходимо провести анализ финансового состояния заемщика. Существует ряд показателей, позволяющих на базе периодической отчетности предприятия определить его платежеспособность и финансовую устойчивость. Для комплексной оценки кредитоспособности заемщика можно воспользоваться балльной системой, где каждый показатель имеет рейтинг в зависимости от его значимости для анализа.

4. Статусная плоскость «Качество заключенных кредитных договоров».

В ряду целей анализа кредитных договоров следует назвать: мониторинг непротиворечивости банковских договоров законодательству, выявление пробелов и их корректную ком-

Таблица 4

Ранжирование значений показателей количества кредитных заявок *

Ранг (R)	Интервалы значений		
	(n общ)	(n опр)	(n пол)
0	[0; min)	(max; ∞)	[0; min) или (max; ∞)
1	[min; min + Z]	[min + 4*Z + 1; min + 5*Z] или [min + 4*Z + 1; max]	[min; min + Z]
2	[min + Z + 1; min + 2*Z]	[min + 3*Z + 1; min + 4*Z]	[min + Z + 1; min + 2*Z]
3	[min + 2*Z + 1; min + 3*Z]	[min + 2*Z + 1; min + 3*Z]	[min + 2*Z + 1; min + 3*Z]
4	[min + 3*Z + 1; min + 4*Z]	[min + Z + 1; min + 2*Z]	[min + 3*Z + 1; min + 4*Z]
5	[min + 4*Z + 1; ∞)	[0; min + Z]	[min + 4*Z + 1; min + 5*Z] или [min + 4*Z + 1; max]

*Составлено автором.

пенсацию на уровне договорного обеспечения банковской деятельности; локализацию правовых противоречий, выработку решений, обеспечивающих снижение вероятности возникновения юридических конфликтов с клиентами при осуществлении банковских операций.

Как отмечает М. Заславская, «мы всегда готовим кредитные сделки таким образом, чтобы в суде можно было отстоять каждый пункт договора, предъявить любой нужный документ... при необходимости в суд отстаивать интересы банка пойдут те, кто готовил документы, кто знает нюансы сделки» [2]. Так, если в кредитном договоре не указаны такие реквизиты, как: дата, место заключения, полное наименование и платежные реквизиты сторон, то он при их отсутствии будет считаться недействительным, то есть не обладающим юридической силой. Рассматриваемую статусную плоскость довольно трудно оценить, но это не отменяет факта ее значимости для анализа кредитной деятельности коммерческого банка, поскольку, по законодательству, именно кредитный договор является основным документом, регламентирующим взаимоотношения банка-кредитора и заемщика.

Количественная характеристика кредитных договоров, реально действующих в рамках кредитного поля, может быть оценена в динамике. Но количество не всегда определяет качество, поэтому как вариант анализа качества кредитных договоров в таблице 5 предложим вопросник эксперта.

По приведенному вопроснику можно определить ранг отдельного кредитного договора, однако не исключена возможность нахождения ранга договоров, имеющих сходные характеристики и потому объединенных по

группам. Как видим, максимально возможное количество баллов по одному кредитному договору, или его ранг, равняется пяти, при этом каждый отрицательный ответ на утверждение снижает последний на 0,5 балла.

Конечно, удобнее будет определять ранг сразу всех кредитных договоров. Тем не менее, здесь оценка является экспертной, а данное обобщение привнесет еще большую субъективность в результаты анализа.

Введем N_{kd} – общее количество кредитных договоров или их групп, которые будут подвергнуты оценке. Присвоим начальному договору первый порядковый номер ($i = 1$) и, в соответствии с материалами вопросника эксперта, выясним ранг этого договора (R_{kdi}). Далее, увеличивая i на единицу, найдем ранг второго кредитного договора (R_{kdi2}), то есть установленный шаг изменения i и R_{kd} равен одному. Будем использовать описанный алгоритм, пока i не сравняется с N_{kd} , тогда определим значение этой статусной плоскости как отношение суммы полученных рангов по всем договорам к общему числу исследованных договоров (6):

$$S_{kdi} = \frac{\sum_{i=1}^n R_{kdi}}{N_{kd}}, \tag{6}$$

где S_{kdi} – значение статусной плоскости «Качество кредитных договоров».

В конечном итоге рейтинг плоскости назначим согласно таблице 2.

Таким образом, зная алгоритм определения рейтинга рассмотренных статусных плоскостей, можно построить статусный профиль кредитного поля интересующего коммерческого банка уже на стадии планирова-

Правовая экспертиза кредитного договора *

№ п/п	Требования к кредитному договору	Баллы	
		Да (0,5)	Нет (0)
1	Соответствие кредитного договора общим требованиям законодательства		
2	Подписан ли договор надлежащими лицами, имеющими такие полномочия		
3	Соответствие кредитного договора основным законам кредита		
4	Соответствие нормативным документам Банка России, а также условиям правовой защиты банка по вопросам процентной политики		
5	Возможны изменения содержания кредитного договора и корректировки платы за кредит в связи с изменениями экономической ситуации в стране		
6	Предусмотрен порядок прекращения кредитных отношений, в том числе досрочно, при невыполнении заемщиком своих обязательств перед банком и нецелевым использованием кредита, а также в связи с его отказом внести коррективы в договор при введении нового законодательства		
7	Положения кредитного договора являются неоспоримыми, то есть нет возможности их разночтений		
8	Обеспечиваются юридическая защита кредитной сделки и интересы банка-кредитора		
9	Отсутствие судебных споров во взаимоотношениях кредитора и заемщика		
10	Отсутствуют судебные разбирательства в отношении кредитной сделки, оформленной рассматриваемым кредитным договором		
Ранг заключенного кредитного договора (R_{kl})			

* Составлено автором.

ния кредита (рис. 1). С течением времени статусы кредитного поля банка могут повышаться или понижаться; в свою очередь сравнение статусных профилей нескольких временных периодов может дать нам действительную оценку кредитной деятельности коммерческого банка для дальнейшего ее совершенствования на этапе планирования.

На основе полученных данных необходимо оптимизировать кредитное поле, эффективно управляя им, модифицируя банковские продукты, увеличивая капитализацию банка; тем самым создавая условия для расширения кредитного поля в перспективе за счет роста всех элементов его статусного наполнения.



Рисунок. Статусный профиль кредитного поля банка на стадии планирования *

* Составлено автором.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Банковское дело: управление и технологии : учеб. пособие для вузов / под ред. А. М. Тавасиева. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2001. – 863 с.

2. Маковская, Е. «Саперы» в банке / Е. Маковская. – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: <http://www.credits.ru/articles/392/print/>. – Загл. с экрана.

3. Обзор банковского сектора Российской Федерации. – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/analytics/bank_system/obs_1112.pdf. – Загл. с экрана.

4. Рекомендации кредитным организациям по использованию паспорта потребительского кредита : проект. – М. : АСРОС, 2011. – 12 с.

5. Симаева, Н. П. Понятие жизненного цикла кредита коммерческого банка / Н. П. Симаева // Материалы науч. сессии Волгогр. гос. ун-та. – Волгоград : Изд-во ВолГУ, 2001. – С. 197–200.

6. Соколинская, Н. Э. Учет и анализ краткосрочных и долгосрочных кредитов / Н. Э. Соколинская. – М. : Консалтбанкир, 1997. – 200 с.

7. Шеремет, А. Д. Финансовый анализ в коммерческом банке / А. Д. Шеремет, Г. Н. Щербакова. – М. : Финансы и статистика, 2000. – 256 с.

**THE ANALYSIS OF THE CREDIT FIELD OF A COMMERCIAL BANK
AT THE STAGE OF PLANNING OF CREDIT OPERATIONS**

N.P. Simaeva

The article is devoted the analysis of a credit field of a commercial bank at the stage of planning of business deals. The author considers such status planes of a credit field as a credit potential of bank, quantity of credit demands, a credit status of borrowers, quality of the concluded credit contracts; and also bases of definition of their rating for construction of a status profile of a credit field of commercial bank are formulated.

Key words: *the credit field of a commercial bank, credit potential, credit contract, credit demand, stages of life cycle of a credit.*