

## **Содержание:**

# **ВВЕДЕНИЕ**

**Актуальность.** Кредитование непосредственно связано с проблемой управления кредитным риском. Принцип возвратности кредита — один из основополагающих принципов банковского кредитования — означает, что денежные средства, полученные в виде ссуды, служат для заемщика лишь временным источником финансовых ресурсов и должны быть возвращены банку. Исследование механизма оценки кредитоспособности заемщика в целях обеспечения возвратности кредита особенно актуально в условиях экономического кризиса, когда существенно снижается платежеспособность заемщиков. Сложившиеся современные условия выдвигают необходимость комплексного подхода к формированию методик оценки кредитоспособности заемщиков.

Результаты грамотного экономического анализа позволяют выявить те области кредитных вложений, которые смогли бы дать наивысшую эффективность вложения капитала. На основе такого анализа кредиторы могут составить рейтинг кредитоспособности всех заемщиков, как потенциальных, так и уже пользующихся кредиторами. Безусловно, здесь важен индивидуальный подход, так как существуют различия между самими банками и соответственно их клиентами, работающими в различных секторах экономики.

**Целью работы** является исследование методов оценки кредитоспособности заемщиков и определение путей их совершенствования.

### **Задачи работы:**

- исследовать теоретические аспекты оценки кредитоспособности заемщиков;
- провести оценку кредитоспособности заемщика с использованием методики, применяемой в АО «ФИА-БАНК»;
- определить пути совершенствования методов оценки кредитоспособности заемщиков.

**Предметом исследования** выступает кредитоспособность заемщиков.

Объектом исследования является – ООО «Спектр», обратившееся в банк за кредитом.

**Информационной базой** проведенного исследования послужила финансовая отчетность ООО «Спектр». В процессе работы использованы нормативные документы, материалы периодической печати, а также методические разработки коммерческих банков.

**Методологической и теоретической основой исследования** являются теории оценки кредитоспособности заемщиков – юридических лиц. При написании работы использовалась литература зарубежных и отечественных авторов.

## **ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ АНАЛИЗА И ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКА**

### **1.1. Содержание понятия «кредитоспособность заемщика»**

В современной экономической науке существует множество исследований по вопросу определения кредитоспособности. Понятие «кредитоспособность» является производным от категории «кредит», и специально было введено для изучения закономерностей развития кредитных отношений в экономической системе. Данное понятие должно было характеризовать некоторую способность и готовность субъекта кредитной сделки вернуть кредит[1]. Кредитоспособность – это некоторая характеристика хозяйствующего субъекта, обращающегося в банк за кредитом, она закрепляется в нашем сознании и материализуется лишь после заключения кредитного договора, когда заемщик начинает совершать определенные действия, (уплачивать проценты за пользование кредитом и по окончании кредитного договора возвращает сумму основного долга). Поэтому важно понятие кредитоспособности рассматривать во взаимосвязи с другими экономическими категориями[2].

Кредитоспособность можно изучать на трех уровнях: кредитоспособность как наиболее общее понятие; взаимосвязь кредитоспособности с другими экономическими категориями; формы проявления кредитоспособности (по отношению к различным экономическим субъектам). Рассмотрим

«кредитоспособность» как наиболее общее понятие[3]. В этом аспекте кредитоспособность трактуется как наличие предпосылок для получения кредита, способность возратить его в срок[4]. Так как кредитные отношения имеют временные границы, то целесообразно классифицировать кредитоспособность заемщика следующим образом, выделяя прошлую, текущую и будущую кредитоспособность. Под прошлой кредитоспособностью следует понимать финансовое состояние заемщика и его репутацию в прошлые периоды времени, учитывая опыт работы с другими банками-кредиторами[5]. Текущая кредитоспособность - это кредитоспособность заемщика на момент получения им ссуды. Здесь тщательно рассматривается текущее финансовое положение заемщика. Будущая кредитоспособность подразумевает прогноз его финансового состояния и выполнение им своих обязательств перед кредитором (вероятность того, что клиент окажется честным и порядочным по отношению к кредитору). Она может повлиять и на резервную политику банка. Для определения текущей и будущей кредитоспособности банк просчитывает совокупный кредитный риск. Изучение кредитоспособности осуществляется для качественной оценки заемщика с целью принятия решения о возможности его кредитования при минимизации кредитного риска. Банк заранее должен рассчитать кредитный риск, то есть какова вероятность полного возврата выданной ссуды и процентов за ее использование в соответствии с условиями кредитного договора[6].

Оценка подходов к определению понятия «кредитоспособность» позволяет говорить о том, что оно подвержено влиянию со стороны развивающейся экономической среды функционирования кредитора и заемщика, а также по результатам анализа содержания указанных понятий, с учетом многообразия показателей, характеризующих кредитоспособность, предлагается использовать термины «объект анализа кредитоспособности» и «показатели, характеризующие кредитоспособность». При этом под объектом анализа кредитоспособности предлагается понимать аспект внутренней или внешней среды заемщика, состояние которой оказывает существенное воздействие на его кредитоспособность; под показателями, характеризующими кредитоспособность – количественные или качественные данные, позволяющие судить о состоянии отдельных сторон внутренней или внешней среды заемщика.

Таким образом, кредитоспособность заемщика – это его комплексная характеристика, представленная количественными и качественными составляющими, позволяющая оценить его возможность в будущем полностью и в срок, предусмотренный в кредитном договоре, рассчитаться по своим долговым

обязательствам перед кредитором[7].

Основными сведениями, необходимыми для анализа кредитоспособности заемщика коммерческого банка являются:

- правоспособность заемщика;
- репутация заемщика;
- способность получать доход;
- владение достаточными активами;
- влияние внешней среды на финансовое положение заемщика[8].

Банк может пользоваться как внешними, так и внутренними источниками информации о заемщике[9]. К внутренним источникам относятся собеседование с заявителем и наличие собственной картотеки в банке, откуда можно получить информацию о кредитоспособности заемщика. Внешние источники - это информация, публикуемая СМИ и специализированными агентствами. В период развития в стране рыночных отношений, ужесточения конкуренции между различными субъектами экономического пространства просматривается тенденция к открытию информации о фирмах и банках. Это реализуется в виде различных рейтингов и справочников. При рассмотрении источников информации о заемщике кредитные работники наибольшее внимание уделяют анализу финансовых отчетов как наиболее важному и доступному источнику информации о заемщике. Степень использования финансовых отчетов и прогнозов в принятии решений о предоставлении кредита определяется такими параметрами, как цель и срок кредита и его возможное обеспечение[10].

Проведенное исследование позволяет сделать вывод, что кредитоспособность заемщика является комплексной характеристикой, представленной количественными и качественными составляющими, позволяющей оценить его возможность в будущем полностью и в срок, предусмотренный в кредитном договоре, рассчитаться по своим долговым обязательствам перед кредитором.

## **1.2. Методы анализа и оценки кредитоспособности заемщиков**

Проблема оценки потенциальных и фактических заемщиков, их финансового состояния с точки зрения способности своевременно вернуть сумму основного долга и процентов была и остается основной из самых актуальных проблем

организации кредитования банка. Следует отметить, что в современных условиях отсутствуют унифицированные подходы к оценке финансового положения заемщика, поэтому банки вынуждены создавать собственные методики оценки кредитоспособности клиентов самостоятельно либо с помощью аудиторов[11]. Для определения кредитоспособности заемщика - юридического лица проводится количественный (оценка финансового состояния) и качественный анализ рисков[12]. В настоящее время в банковской практике используются следующие показатели для оценки финансового состояния предприятий и организаций.

Оценка финансового состояния заемщика производится с учетом тенденций в изменении финансового состояния и факторов, влияющих на эти изменения. С этой целью необходимо проанализировать динамику оценочных показателей, структуру статей баланса, качество активов, основные направления хозяйственно-финансовой политики предприятия.

Коэффициенты ликвидности характеризуют обеспеченность предприятия оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств[13].

Коэффициент абсолютной ликвидности характеризует способность к моментальному погашению долговых обязательств и определяется как отношение денежных средств и высоколиквидных краткосрочных ценных бумаг к наиболее срочным обязательствам предприятия в виде краткосрочных кредитов банков, краткосрочных займов и различных кредиторских задолженностей:

$$\text{Кал} = (\text{ДС} + \text{КФВ}) / \text{КО} \quad (1)$$

где ДС - денежные средства;

КФВ - краткосрочные финансовые вложения;

КО - краткосрочные обязательства[14].

Промежуточный коэффициент покрытия характеризует способность предприятия оперативно высвободить из хозяйственного оборота денежные средства и погасить долговые обязательства[15]. Промежуточный коэффициент покрытия определяется как отношение:

$$\text{Кп} = (\text{ДС} + \text{КФВ} + \text{КДЗ}) / \text{КО} \quad (2)$$

где КДЗ - краткосрочная дебиторская задолженность.

Коэффициент текущей ликвидности является обобщающим показателем платежеспособности предприятия, в расчет которого в числителе включаются все оборотные активы, в том числе и материальные:

$$K_{тл} = OA / KO \quad (3)$$

где OA - оборотные активы.

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств является одной из характеристик финансовой устойчивости предприятия и определяется как отношение собственных средств ко всей сумме обязательств по привлеченным заемным средствам:

$$K_{сз} = КР / (ДО + КО) \quad (4)$$

где КР - капитал и резервы;

ДО - долгосрочные обязательства.

Для оценки кредитоспособности заемщика - юридического лица используются также показатели оборачиваемости и рентабельности. Коэффициент оборачиваемости активов вычисляется как отношение выручки от реализации к средней за период стоимости активов. Этот показатель характеризует эффективность использования предприятием всех имеющихся ресурсов, независимо от источников их образования, то есть показывает, сколько раз за анализируемый период совершается полный цикл производства и обращения[16].

$$O_A = \frac{BP}{(A_{\text{нп}} + A_{\text{кп}}) / 2} \quad (5)$$

где BP - выручка от реализации за расчетный период;

Анп, Акп - величина активов на начало и конец периода[17].

Рост данного показателя в течение нескольких периодов свидетельствует о более эффективном управлении активами предприятия[18].

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности вычисляется как отношение выручки от реализации к средней за период величине кредиторской задолженности:

$$O_{xz} = \frac{C}{(KЗ_{\text{нп}} + KЗ_{\text{кп}}) / 2} \quad (6)$$

где КЗнп, КЗкп - кредиторская задолженность на начало и конец периода.

Показатели рентабельности определяются в процентах или долях[\[19\]](#).

Рентабельность продукции (или рентабельность продаж):

$$K_{rp} = PP / VP \quad (7)$$

где ПП - прибыль от продаж;

Вп - выручка от продаж.

Оценка результатов расчетов представленных выше пяти коэффициентов заключается в присвоении заемщику категории по каждому из этих показателей на основе сравнения полученных значений с установленными достаточными. Далее определяется сумма баллов по этим показателям в соответствии с их весами[\[20\]](#).

Формула расчета суммы баллов имеет вид:

$$S = 0,11 * \text{Категория Кал} + 0,05 * \text{Категория Кп} + 0,42 * \text{Категория Ктл} + \\ + 0,21 * \text{Категория Ксз} + 0,21 * \text{Категория Крп} \quad (8)$$

Значение S, наряду с другими факторами, используется для определения рейтинга заемщика[\[21\]](#).

Значения финансовых коэффициентов позволяют отнести их к той или иной категории. Оценка результатов расчетов пяти коэффициентов заключается в присвоении Заемщику категории по каждому из этих показателей на основе сравнения полученных значений с установленными достаточными.

На основании данных таблицы 2 определяется сумма баллов по этим показателям в соответствие с их весами. Достаточными значениями считаются: Кал - 0,2; Кп - 0,8; Ктл - 2,0; Ксз - 1,0 для всех заемщиков, кроме предприятий торговли (0,6 - для предприятий торговли); Крп - 0,15.

## **Таблица 1**

**Разбивка показателей на категории в зависимости от их фактических значений**[\[22\]](#)

Коэффициенты	1 категория	2 категория	3 категория	Вес показателя
Кал	0,2 и выше	0,15 - 0,2	менее 0,15	0,11
Кп	0,8 и выше	0,5 - 0,8	менее 0,5	0,05
Ктл	2,0 и выше	1,0 - 2,0	менее 1,0	0,42
Ксз	1,0 и выше	0,7 - 1,0	менее 0,7	0,21
Крп	0,15 и выше	менее 0,15	нерентабельное	0,21

Для остальных показателей третьей группы (оборачиваемость и рентабельность) не устанавливаются оптимальные или критические значения ввиду большой зависимости этих значений от специфики предприятия, отраслевой принадлежности и других конкретных условий. Оценка результатов расчетов этих показателей основана, главным образом, на сравнении их значений в динамике [\[23\]](#).

Качественный анализ основан на использовании информации, которая не может быть выражена в количественных показателях. Для проведения такого анализа используются сведения, представленные заемщиком, подразделением безопасности и информация базы данных [\[24\]](#). На этом этапе оцениваются риски, связанные с банками, в которых открыты счета; деловая репутация (аккуратность в выполнении обязательств, кредитная история, участие в крупных проектах, качество товаров и услуг); качество управления (квалификация, устойчивость положения руководства, адаптивность к новым методам управления и технологиям, влияние в деловых и финансовых кругах) [\[25\]](#).

Заключительным этапом оценки кредитоспособности является определение рейтинга заемщика, или класса. Устанавливается три класса заемщиков:

- первого класса - кредитование которых не вызывает сомнений;
- второго класса - кредитование требует взвешенного подхода;
- третьего класса - кредитование связано с повышенным риском [\[26\]](#).



Рейтинг определяется на основе суммы баллов по пяти основным показателям, оценки остальных показателей третьей группы и качественного анализа рисков.

Сумма баллов  $S$  влияет на рейтинг Заемщика следующим образом:

- $S = 1$  или  $1,05$  - Заемщик может быть отнесен к первому классу кредитоспособности;
- $S$  больше  $1,05$ , но меньше  $2,42$  - соответствует второму классу;
- $S$  равно или больше  $2,42$  - соответствует третьему классу.

Далее определенный таким образом предварительный рейтинг корректируется с учетом других показателей третьей группы и качественной оценки заемщика. При отрицательном влиянии этих факторов рейтинг может быть снижен на один класс [\[27\]](#).

Проведенное в первой главе исследование позволяет сделать **вывод**, что кредитоспособность заемщика является комплексной характеристикой, представленной количественными и качественными составляющими, позволяющей оценить его возможность в будущем полностью и в срок, предусмотренный в кредитном договоре, рассчитаться по своим долговым обязательствам перед кредитором. Анализ кредитоспособности затрагивает все стадии процесса кредитных взаимоотношений между кредитором и заемщиком. Он сопровождается детальным исследованием количественных и качественных характеристик заемщика с точки зрения их влияния на класс кредитоспособности.

## **ГЛАВА 2. АНАЛИЗ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКА В АО «ФИА-БАНК»**

### **2.1. Общая характеристика методики оценки кредитоспособности**

**заемщиков - юридических лиц, используемой в банке**

Для оценки кредитоспособности заемщиков - юридических лиц в АО «ФИА-Банк» разработана Методика, основанная на действующем законодательстве Российской Федерации, нормативных актах Банка России, внутренних нормативных

документах банка, регулирующих процесс кредитования.

В качестве источника финансовой информации используются следующие документы: форма «Бухгалтерский Баланс» (за последние три отчетные даты и полная годовая отчетность за последний финансовый год, включая аудиторское заключение (при наличии), пояснительную записку и отчет о движении денежных средств); форма «Отчет о финансовых результатах» (за последние три отчетные даты).

Для субъектов малого предпринимательства, использующих упрощенную систему налогообложения, учета и отчетности: сведения о доходах и расходах, подтвержденные данными Книги учета доходов и расходов организаций и индивидуальных предпринимателей, применяющих упрощенную систему налогообложения; декларация об уплате единого налога на вмененный доход; сведения о дебиторской и кредиторской задолженности (за последние три отчетные даты); справка об оборотах и об отсутствии картотеки-2, неоплаченных расчетных документах по всем счетам в других банках, заверенная выдавшим справку банком; оперативный баланс на дату заявки и на аналогичную дату предыдущего отчетного периода (по форме, утвержденной Банком), сведения о кредитах, займах и финансовых вложениях (по форме, утвержденной Банком); сведения о задолженности по обязательным платежам и оплате труда (по форме, утвержденной Банком).

Источниками дополнительной информации для целей анализа являются информация о различных аспектах в деятельности (сфера бизнеса, отраслевые особенности, специализация на видах продукции или услуг и иные аспекты); значимость в масштабах региона; общее состояние отрасли, в которой действует предприятие; конкурентное положение в отрасли; сравнительные данные по предприятиям, работающим в сопоставимых условиях, содержащие сведения: о финансовой устойчивости, о ликвидности, о прибыльности, о деловой активности и перспективах развития соответствующего сегмента рынка; деловая репутация заемщика; качество управления; краткосрочные и долгосрочные планы и перспективы развития; существенная зависимость от одного или нескольких поставщиков или заказчиков; меры, принимаемые для улучшения своего финансового положения; вовлеченность предприятия в судебные разбирательства; вероятность открытия в ближайшем будущем или фактическое начало процедуры банкротства или ликвидации.

При оценке значений каждому показателю присваивается рейтинговая оценка по 100-бальной шкале в зависимости от отрасли. Каждый показатель имеет свой вес в составе показателей, который определяется в зависимости от отрасли.

Итоговым результатом оценки финансового состояния поручителя является сумма произведений рейтинговой оценки показателя на его вес. В отсутствии других факторов, финансовое положение поручителя оценивается как хорошее, при достижении суммы 60 баллов. Если набрано от 30 до 60 баллов, финансовое положение оценивается не лучше, чем среднее. Если сумма набранных баллов составляет менее 30, то финансовое положение предприятия оценивается как плохое. Если ссуда (совокупность ссуд, предоставленных одному заемщику) составляет пять и более процентов от величины капитала Банка, то при нарушении любого из контрольных значений показателей, финансовое положение оценивается не выше, чем среднее.

При оценке финансового положения заемщика, кроме финансовых показателей оцениваются также следующие негативные явления, способные повлиять на финансовую устойчивость в перспективе: отрицательная величина чистых активов; значительное сокращение чистых активов (более чем на 25%); убыточная деятельность; значительное сокращение объемов выручки (более чем на 25%); значительный рост кредиторской задолженности (более чем на 25%); значительный рост дебиторской задолженности (более чем на 25%). Каждое из негативных явлений оценивается по степени влияния на финансовую устойчивость заемщика в перспективе. Если количество негативных явлений равно трем или более трех, то финансовое положение заемщика оценивается не выше, чем среднее. При наличии отрицательной величины чистых активов финансовое положение оценивается только как «плохое».

Финансовое положение заемщика не может быть оценено как хорошее в следующих случаях, если в отношении юридического лица выявлено хотя бы одно из следующих обстоятельств: наличие текущей картотеки неоплаченных расчетных документов ко всем банковским счетам; наличие просроченной задолженности перед федеральным бюджетом, бюджетами субъектов Российской Федерации, местными бюджетами и внебюджетными фондами; наличие просроченной задолженности перед работниками по заработной плате; наличие у поручителя скрытых потерь (например, неликвидных запасов готовой продукции или требований, безнадежных к взысканию) в размере, равном или превышающем 25 % чистых активов; случай неисполнения в течение последнего года обязательств по иным договорам с банком либо прекращение обязательств по

иным договорам с банком предоставлением взамен исполнения обязательства отступного в форме имущества, которое не реализовано банком в течение 180 календарных дней или более; не предусмотренная планом развития предприятия, согласованным с банком, убыточная деятельность заемщика, приведшая к существенному (25 % и более) снижению его чистых активов (для кредитных организаций - собственных средств) по сравнению с их максимально достигнутым уровнем.

## **2.2. Оценка кредитоспособности заемщика по методике АО «ФИА-Банк»**

Используя методику ФИА-БАНКА проведем оценку кредитоспособности заемщика – ООО «Спектр», сфера деятельности которого производство строительных материалов. Среднесписочная численность работающих предприятия 87 человек. Кредитная история ООО «Спектр» отсутствует. Пакет документов, которые предоставило ООО «Спектр» для рассмотрения в банк, включает: заявление на получение кредита; анкета заемщика); Устав предприятия, заверенный нотариально; свидетельство о государственной регистрации юридического лица из ИМНС, заверенное нотариально; свидетельство о постановке на учет в ИМНС, заверенное нотариально; Справка о задолженности перед бюджетом из ИМНС; Годовые отчеты за 2013-2015 гг.

На основе данных отчетности проведем анализ показателей, используемых для оценки кредитоспособности.

Первая группа показателей – показатели рентабельности: 1) рентабельность деятельности и 2) рентабельность оборотных активов. Рентабельность деятельности показывает, сколько прибыли приходится на единицу проданной продукции. Рентабельность оборотных активов показывает, сколько рублей чистой прибыли приходится на 1 руб., вложенных в оборотные активы.

В таблице 2 представлен анализ показателей рентабельности.

### **Таблица 2**

#### **Показатели рентабельности**[\[28\]](#)

Показатели	2013 год	2014 год	2015 год	Отклонение 2014 года от 2013 года	Отклонение 2015 года от 2013 года	Отклонение 2015 года от 2014 года
Рентабельность деятельности, %	4,47	1,24	-0,46	-3,23	-4,93	-0,78
Рентабельность оборотных активов, %	0,49	0,80	1,38	0,31	0,89	0,58

Из данных, представленных в таблице 2, видно, что в 2015 г. показатель рентабельности деятельности отрицательный и составил -0,46 %, то есть на каждый рубль выручки от продажи товаров приходится 0,0046 руб. убытка. В 2015 г. показатель рентабельности продаж ниже показателя 2013 г. на 4,93 пункта, а показателя 2014 г. – на 0,78 пункта. Рентабельность оборотных активов имеет положительную динамику: в 2014 г. она возросла на 0,31 пункта, а за 2015 г. – на 0,58 пункта. Однако, показатели рентабельности оборотных активов в течение всего исследуемого периода имеют низкие значения.

Вторая группа показателей – показатели деловой активности: 1) оборачиваемость сырья и материалов; 2) оборачиваемость готовой продукции и товаров; 3) оборачиваемость дебиторской задолженности; 4) оборачиваемость кредиторской задолженности; 5) оборачиваемость всех текущих обязательств.

Проведем оценку, насколько эффективно предприятие использует свои средства на основе показателей оборачиваемости.

### Таблица 3

#### Показатели оборачиваемости оборотных средств в ООО «Спектр» за 2013-2015 гг. [\[29\]](#)

Показатели

Значения показателей по годам

2013	2014	% к 2013	2015	% к 2014	
Коэффициент оборачиваемости сырья и материалов	0,80	1,73	216,45	6,32	365,32
Время оборота сырья и материалов, ни	450	208	46,24	60	27,39
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	447,50	209,46	46,81	66,71	31,85
Время оборота дебиторской задолженности, дни	0,80	1,72	214,84	5,40	313,75
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	929,33	434,96	46,80	126,65	29,12
Время оборота кредиторской задолженности, дни	0,39	0,83	212,82	2,84	342,17
Коэффициент оборачиваемости всех текущих обязательств	2,57	1,21	47,12	0,35	28,59
Время оборота всех текущих обязательств, дни	142	298	209,52	1043	349,95

Из данных таблицы 3 видно, что оборачиваемость сырья и материалов в течение исследуемого периода увеличивался, соответственно, сокращалось и время оборота материальных оборотных средств. Если в 2013 г. запасы оборачивались за 450 дней, то в 2014 г. время оборота сократилось до 208 дней, а в 2015 г. – до 60 дней. Таким образом, в 2014 г. запасы в течение года совершают более 6 оборотов. В исследуемом периоде произошло сокращение коэффициентов оборачиваемости (количества оборотов в год) и увеличение времени оборота (в днях) дебиторской

задолженности оборотных средств в целом. Оборачиваемость дебиторской задолженности сократилась с 447,50 оборотов в 2013 г. до 209,46 оборотов в 2014 г. и 66,71 оборотов в 2015 г., то есть по сравнению с 2013-2014 гг. в 2015 г. погашение дебиторской задолженности происходило медленнее. Оборачиваемость кредиторской задолженности в течение исследуемого периода увеличивалась, то есть период погашения задолженности возрастал. Негативные тенденции отмечаются и по срокам погашения всех обязательств предприятия. Таким образом, можно сделать вывод, что в 2015 г. произошло снижение эффективности управления расчетов как с дебиторами, так и с кредиторами.

Третья группа показателей - показатели ликвидности: 1) достаточность денежных средств; 2) срочная ликвидность; 3) покрытие (текущая ликвидность); 4) восстановление (утрата) платежеспособности; 5) общий показатель платежеспособности.

В таблице 4 представлен анализ показателей ликвидности.

#### **Таблица 4**

**Динамика показателей платежеспособности предприятия**[\[30\]](#)





## **Показатель**

исследовать  
теоретические  
аспекты оценки  
кредитоспособности  
заемщиков;  
провести оценку  
кредитоспособности  
заемщика с  
использованием  
методики,  
применяемой в АО  
«ФИА-БАНК»;  
определить пути  
совершенствования  
методов оценки  
кредитоспособности  
заемщиков.

исследовать  
теоретические  
аспекты оценки  
кредитоспособности  
заемщиков;  
провести оценку  
кредитоспособности  
заемщика с  
использованием  
методики,  
применяемой в АО  
«ФИА-БАНК»;  
определить пути  
совершенствования  
методов оценки  
кредитоспособности  
заемщиков.

исследовать  
теоретические  
аспекты оценки  
кредитоспособности  
заемщиков:

Достаточность денежных средств	$\geq 0,2-0,7$	0,060	0,022	0,016	-0,038	-0,044	-0,006
Коэффициент срочной ликвидности	$\geq 0,7-1$	0,563	0,479	0,590	-0,084	0,027	0,111
Коэффициент текущей ликвидности	1-2	0,997	0,998	1,008	0,001	0,011	0,010

Из данных таблицы 4 видно, что коэффициент достаточности денежных средств в 2013 г. составил 0,060; в 2014 г. он сократился на 0,038 пункта и составил 0,022, а в 2015 г. он сократился до 0,016 пункта. Значение коэффициента ниже нормы. Расчеты показывают, что в 2015 г. предприятие не может погасить текущую задолженность имеющимися денежными средствами. Коэффициент срочной ликвидности в 2013 г. составил 0,563; в 2014 г. коэффициент сократился на 0,084 пункта и составил 0,479, а за 2015 г. он возрос на 0,111 пункта и составил в 2015 г. 0,590. Значение этого коэффициента не соответствует нормальному значению на все отчетные даты. В 2015 г. предприятие, использовав для погашения текущих обязательств денежные средства и запасы (в случае их продажи при наличии непосредственно платежеспособного покупателя), может погасить только 59 % ( $0,590 * 100$  %) краткосрочной задолженности. Коэффициент текущей ликвидности в 2013 г. составил 0,997, в течение 2014 г. он увеличился на 0,001 пункта и составил 0,998, а в 2015 г. он возрос еще на 0,010 пункта и составил 1,008, что соответствует нормальному значению. Текущие активы в 2015 г. полностью покрывают текущие пассивы.

Проведенный анализ показал, что предприятие нельзя отнести к категории платежеспособных в 2015 г.: оно не может погасить текущую задолженность имеющимися денежными средствами, а использовав для погашения текущих обязательств денежные средства и запасы, можно погашение только 59 % краткосрочной задолженности.

Для комплексной оценки ликвидности баланса рассчитаем общий показатель ликвидности:

$$2013 \text{ г.: Кл} = (6475 + 0,5 * 54709 + 0,3 * 47116) / (108582 + 0,3 * 15) = (6475 + 10941,8 + 14134,8) / (108582 + 4,5) = 31551,6 / 108586,5 = 0,29$$

$$2014 \text{ г.: Кл} = (2394 + 0,5 * 50820 + 0,3 * 57627) / (111023 + 0,3 * 25) = (2394 + 25410 + 17288,1) / (111023 + 7,5) = 45092,1 / 111030,5 = 0,41$$

$$2015 \text{ г.: Кл} = (2723 + 0,5 * 100417 + 0,3 * 73160) / (174894 + 0,3 * 15) = (2723 + 50208,5 + 21948) / (174894 + 4,5) = 74879,5 / 174898,5 = 0,43$$

Расчеты показывают, что балансы предприятия на исследуемые даты не являются ликвидными.

Четвертая группа показателей – показатели финансовой устойчивости: 1) финансовая независимость; 2) обеспеченность текущих активов собственными оборотными средствами; 3) маневренность собственного капитала; 4) привлечение краткосрочных заемных средств.

В таблице 5 представлен анализ коэффициентов финансовой устойчивости.

## **Таблица 5**

### **Динамика коэффициентов финансовой устойчивости**[\[31\]](#)



## **Показатель**

теоретические  
аспекты оценки  
кредитоспособности  
заемщиков;  
провести оценку  
кредитоспособности  
заемщика с  
использованием  
методики,  
применяемой в АО  
«ФИА-БАНК»;  
определить пути  
совершенствования  
методов оценки  
кредитоспособности  
заемщиков.

исследовать  
теоретические  
аспекты оценки  
кредитоспособности  
заемщиков;  
провести оценку  
кредитоспособности  
заемщика с  
использованием  
методики,  
применяемой в АО  
«ФИА-БАНК»;  
определить пути  
совершенствования  
методов оценки  
кредитоспособности  
заемщиков.

исследовать  
теоретические  
аспекты оценки  
кредитоспособности  
заемщиков;  
провести оценку

Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$\geq 0,6-0,8$	0,011	0,015	0,380	0,004	0,369	0,365
Коэффициент маневренности	$\geq 0,5$	-	-	0,495	0,339	1,066	0,727
Коэффициент привлечения краткосрочных заемных средств	$\geq 1$	0,005	0,008	0,016	0,003	0,011	0,008

Из представленных данных видно, что коэффициент финансовой независимости в 2013 г. составил 0,005 пункта; в течение 2014 г. он увеличился на 0,003 пункта и составил в 2014 г. 0,008; в 2015 г. – 0,016, значение показателя возросло на 0,008 пункта, однако, по прежнему не соответствует нормальному значению.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами существенно ниже нормативного значения, однако имеет тенденцию к росту: в 2015 г. он составил 0,380, что на 0,369 пункта выше, чем в 2013 г. и на 0,365 пункта – чем в 2014 г. Коэффициент маневренности в течение исследуемых лет повышался и к 2015 г. приблизился к нормативному значению. Коэффициент привлечения краткосрочных заемных средств в 2015 г. составил 0,016 что на 0,011 пункта выше, чем в 2013 г. и на 0,008 пункта – чем в 2014 г.

Таким образом, анализ финансовой устойчивости свидетельствует о том, что предприятие нельзя отнести к финансово-устойчивым по состоянию на все анализируемые отчетные даты. Причиной сложившейся ситуации является низкий уровень управления материальными запасами, что приводит к вложению финансовых ресурсов в сверхнормативные запасы сырья и материалов; недостаточная эффективность управления долгами предприятия, не соблюдение платежной дисциплины, низкая эффективность управления денежными потоками, вызывающая дефицит денежных средств для расчета по долгам; низкая эффективность работы с дебиторами по контролю расчетов и истребованию просроченной задолженности.

Согласно методике, используемой в банке, определим баллы для рассчитанных показателей (для предприятий промышленности).

## Таблица 6

### Рейтинговая оценка показателей [\[32\]](#)

Показатели	Баллы		
	2013 год	2014 год	2015 год
1 группа – показатели рентабельности			
Рентабельность деятельности, %	40	10	0
Рентабельность оборотных активов, %	0	0	0
Итого по группе	40	10	0
2 группа – показатели оборачиваемости			
Время оборота сырья и материалов, дни	0	0	0
Время оборота дебиторской задолженности, дни	100	100	100
Время оборота кредиторской задолженности, дни	100	100	100
Время оборота всех текущих обязательств, дни	70	50	0
Итого по группе	270	250	200

### 3 группа показателей – показатели ликвидности

Достаточность денежных средств	10	0	0
Коэффициент срочной ликвидности	80	70	80
Коэффициент текущей ликвидности	80	80	80
Коэффициент покрытия	20	40	40
Итого по группе	190	190	200

### 4 группа показателей – показатели финансовой устойчивости

Коэффициент финансовой независимости	0	0	0
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0	0	0
Коэффициент маневренности	0	0	90
Коэффициент привлечения краткосрочных заемных средств	100	100	100
Итого по группе	100	100	190
Баллов всего	600	550	590

По данным, представленным в таблице 6 видно, что общее количество баллов, присвоенных предприятию при оценке кредитоспособности, составляет в 2015 г. 590, что выше показателя 2014 г. (на 40 баллов), но ниже показателя 2013 г. (на 10



баллов). Наиболее проблемными группами в обеспечении кредитоспособности являются показатели рентабельности. Рентабельность деятельности предприятия на протяжении исследуемого периода снижалась. А в 2015 г. результат от основной деятельности – убыточный.

Используя удельные веса, согласно методики банка, проведем расчет общего показателя кредитоспособности заемщика. По данным таблицы 7 видно, что в 2013 г. и 2015 г. составляет 2009 г. , что в 2007-2009 гг. о в 2007-2009 гг. 0и 4, проведем расчет ода снижалась. зателей.

- ○ 1. финансово устойчивым.00000000000более 30 баллов, то есть финансовое положение оценивается не лучше, чем среднее. В 2014 г. сумма набранных баллов составляет менее 30, финансовое положение предприятия оценивается как плохое.

## Таблица 7

### Общий показатель кредитоспособности предприятия[33]

Наименование коэффициента	Вес	Значение балла с учетом веса		
		2013	2014	2015
Рентабельность деятельности	0,10 4	1	0	
Рентабельность оборотных активов	0,05 0	0	0	
Оборачиваемость сырья и материалов	0,07 0	0	0	
Оборачиваемость дебиторской задолженности	0,06 6	6	6	
Оборачиваемость кредиторской задолженности	0,03 3	3	3	

Оборачиваемость всех текущих обязательств	0,05 3,5	2,5	0
Достаточность денежных средств	0,08 0,8	0	0
Срочная ликвидность	0,06 4,8	4,2	4,8
Покрытие (текущая ликвидность)	0,07 5,6	5,6	5,6
Общий показатель платежеспособности	0,05 0	0	0
Финансовая независимость	0,03 0	0	0
Обеспеченность текущих активов собственными оборотными средствами	0,03 0	0	0
Маневренность собственного капитала	0,05 0	0	4,5
Привлечение краткосрочных заемных средств	0,04 4	4	7,6
Итого баллов	- 31,7	26,3	31,5

Используемая КБ «ФИА-Банк» модель оценки кредитоспособности юридических лиц относится именно к категории классификационных. К общим недостаткам классификационных моделей можно отнести:

- произвольность выбора и расчета базовых количественных показателей (эмпиризм);
- высокую чувствительность к искажению (недостоверности) исходных данных (в особенности, финансовой отчетности, что наиболее характерно именно для российских предприятий-заемщиков);
- все классификационные модели базируются на расчете финансовых коэффициентов и, по сути, сужают анализ кредитоспособности

- потенциального заемщика до анализа финансового состояния предприятия (не учитываются качественные факторы кредитоспособности заемщика);
- в нашей стране поиск закономерностей между финансовым состоянием предприятия и фактом его банкротства может привести к ошибочным выводам, что ограничивает применение моделей анализа кредитоспособности, основанных на множественном дискриминационном анализе. Речь идет об инспирированном характере многих судебных дел, когда, по сути, перспективные компании умышленно банкротятся владельцами или заинтересованными крупнейшими кредиторами-монополистами (по данным МВД около 50% банкротств носят криминальный характер);
  - недоступность применения скоринговых моделей анализа кредитоспособности средними и малыми банками в связи с высокой стоимостью их разработки и отсутствием полноценной статистической базы;
  - отсутствие статистической информации об обанкротившихся предприятиях в динамике. Анализ подобной статистики может дать возможность выявить некие закономерности, присущие деятельности управляющих накануне банкротства, и тем самым предотвратить выдачу кредита потенциальным банкротам.

Выводы. Для оценки кредитоспособности заемщиков - юридических лиц в АО «ФИА-БАНК» разработана Методика, основанная на действующем законодательстве Российской Федерации, нормативных актах Банка России, внутренних нормативных документах банка, регулирующих процесс кредитования. В качестве основного источника финансовой информации используются бухгалтерская отчетность организации на три отчетные даты и Книга учета доходов и расходов организаций и индивидуальных предпринимателей, применяющих упрощенную систему налогообложения. Для оценки кредитоспособности заемщиков - юридических лиц используют рейтинговую оценку финансовых коэффициентов.

## **ГЛАВА 3. РЕКОМЕНДАЦИИ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДОВ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ**

Учитывая, что понятие «кредитоспособность» является многоаспектным, то, при ее оценке целесообразней использовать комплексные модели матричного анализа

кредитоспособности.

Суть предлагаемой матричной оценки кредитоспособности заемщика состоит в следующем.

При разработке матричной модели оценки кредитоспособности заемщика ключевым является вопрос — какой должна быть логика построения исходной матрицы, или как упорядочить исходные признаки. От того, насколько правильно произведены выбор и упорядочение исходных признаков, зависит достоверность выводов, сделанных в процессе анализа, а также значение обобщающего показателя эффективности. Совокупность исходных признаков может варьироваться в зависимости от уровня управления организацией и цели исследования. Поскольку поставленной целью является оценка кредитоспособности заемщика на основе обобщающей оценки эффективности всей его деятельности, то в совокупность исходных признаков следует включить все основные показатели, характеризующие ресурсы, затраты и конечные результаты деятельности.

Характерно, что при вполне бездиспропорционном повышении эффективности более конечные исходные параметры должны расти быстрее, чем менее конечные. В этой связи важное значение приобретают классификация исходных признаков и отнесение их к ресурсам (рабочая сила, основные средства, запасы), к затратам (себестоимость производства, рабочее время, заработная плата) и конечным результатам (прибыль, выручка от продаж). Ресурсы всегда связаны с определенным моментом времени (например, началом или концом месяца, квартала, года). На основании данных, характеризующих ресурсы, можно построить моментный ряд. Затраты всегда связаны с некоторым интервалом (периодом) времени, и из данных, характеризующих затраты, можно составить интервальный ряд. Затраты возникают в ходе целенаправленного потребления ресурсов. Можно сказать, что ресурсы трансформируются через затраты в конечные результаты деятельности. Следовательно, располагаясь между ресурсами и конечными результатами, затраты находятся значительно ближе к конечным результатам, чем ресурсы. Исходя из того, значения каких показателей должны расти быстрее с увеличением общей эффективности, при группировке и упорядочении исходных признаков можно использовать следующую схему:

**РЕСУРСЫ**      **ЗАТРАТЫ**      **РЕЗУЛЬТАТЫ**  
→                    →

Соблюдение указанного принципа позволит избежать волюнтаризма при ранжировании исходных показателей. Приведенная схема отражает также существующие между явлениями причинно-следственные связи и учитывает требования повышения эффективности деятельности торговой организации для обеспечения выполнения обязательств заемщика по кредитным договорам.

В качестве исходных показателей для проведения матричного анализа выбираем следующие: 1) чистая прибыль, 2) выручка от продаж; 3) стоимость основных фондов; 4) среднесписочная численность сотрудников, 5) себестоимость продукции.

При этом следует отметить, что включать показатель запасов в исходные признаки не стоит, не смотря на их необходимость для нормального функционирования любого производственного предприятия. Их наращивание означает приостановку производства. Если в течение отчетного периода запасы увеличились, то это указывает на то, что часть запасов осталась незадействованной, то есть не способствовала увеличению производства. Следовательно, увеличение их стоимости, создавая предпосылки для роста объема производства в следующем периоде, приводит увеличению затрат, ухудшению экономических показателей в рассматриваемом периоде.

Применение принципа «Ресурсы-Затраты-Результат» при упорядочении исходных признаков представлен в таблице 8.

## Таблица 8

### Основные показатели эффективности деятельности ООО «Спектр» [\[34\]](#)

#### Показатели

Наименование	Единица измерения	Обозначение	2014 г. 2015 г.	
Прибыль	тыс. руб.	П	877	1988
Выручка от продаж	тыс. руб.	Р	90688	413371

Себестоимость продаж	тыс. руб.	И	89559	415277
Основные фонды	Тыс.руб.	С	955	1257
Среднесписочная численность человек		Ч	143	145

Среди показателей, приведенных в таблице 8, два характеризуют конечные результаты хозяйственной деятельности (чистая прибыль и выручка от продаж), один — затраты (себестоимость продаж) и два — ресурсы (основные фонды и среднесписочная численность сотрудников). При определении взаимного распределения показателей внутри отдельных групп необходимо исходить из общетеоретических соображений. Поскольку прибыль является конечным финансовым показателем, то ее темп роста должен быть выше, чем темп роста выручки от продаж. В условиях постоянного развития технологий и совершенствования организации труда основные фонды, приходящиеся на одного работника, должны увеличиваться. Значит, скорость увеличения основных фондов должна превышать скорость увеличения среднесписочной численности работников. На основе вышесказанного можно сформулировать необходимое условие эффективности работы производственного предприятия — заемщика, позволяющее использовать полученные кредитные ресурсы и вернуть кредит и проценты за пользование им:

$$T_p > T_r > T_i > T_c > T_{ch}; \quad (9)$$

где  $T_p$  — темп роста прибыли;

$T_r$  — темп роста выручки от продаж;

$T_i$  — темп роста себестоимости продаж;

$T_c$  — темп роста основных фондов;

$T_{ch}$  — темп роста среднесписочной численности сотрудников.

Проверим данное соотношение для ООО «Спектр».

## Таблица 9

## Оценка эффективности деятельности ООО «Спектр» [35]

### Показатели

Наименование	Единица измерения	Обозначение	2014	2015	Темп роста, %
			г.	г.	
Прибыль	тыс. руб.	П	877	1988	226,68
Выручка от продаж	тыс. руб.	Р	90688	413371	455,82
Себестоимость продаж	тыс. руб.	И	89559	415277	463,69
Основные фонды	Тыс.руб.	С	955	1257	131,62
Среднесписочная численность	человек	Ч	143	145	101,40

Представленные данные позволяют выделить негативные показатели деятельности ООО «Спектр»: темп роста прибыли отстает от темпа роста выручки от продаж; темп роста выручки от продаж отстает от темпа роста себестоимости продаж. Таким образом, можно сделать вывод о затратности деятельности предприятия, что подтверждает убыточность основной деятельности (показатель прибыли от продаж в 2015 г. отрицательный).

На следующем этапе оценки кредитоспособности организации проводится построение матрицы кредитоспособности. Элементами матрицы являются относительные показатели, полученные путем деления данных каждого столбца на данные каждой строки. В первой строке каждой графы приведено значение соответствующего относительного показателя за базисный период, во второй — за отчетный период, в третьей — значение индекса (темпа роста) соответствующего относительного показателя. По индексам темпов роста относительных показателей, находящихся под диагональю матрицы, по формуле средней арифметической рассчитывается значение обобщающего (синтетического)

показателя эффективности (Уэ). Форма матрицы представлена в таблице 10, а расчеты по ООО «Спектр» - в таблице 11.

Упорядоченную матричную модель можно расчленить как в вертикальном, так и в горизонтальном направлениях на три части, различая результаты, затраты и ресурсы. Тогда полуполе под диагональю матрицы разделяется на шесть зон, каждая из которых имеет специфическое содержание. Для каждой зоны можно рассчитать частный показатель, характеризующий отдельную сторону кредитоспособности организации — заемщика и являющийся частью обобщенного показателя. Каждый частный показатель рассчитывается как среднее арифметическое индексов соответствующей зоны.

**Таблица 10**

**Матричная модель 5 x 5 для проведения комплексного анализа кредитоспособности предприятия[36]**

Числитель	Результаты		Затраты	Ресурсы
	1	2	3	4
Знаменатель	Прибыль	Выручка от продаж	Себестоимость продаж	Основные фонды
	П	Р	И	С
		12	13	14
1	11	Закрепленность выручки от продаж за прибылью	Закрепленность себестоимости за прибылью	Закрепленность основных фондов за прибылью
Результаты Прибыль	1,0000			
П		Р/П	И/П	С/П



2	21	22	23	24	25
Выручка от продаж	Рентабельность продаж	1,0000	Закрепленность себестоимости за выручкой	Закрепленность основных фондов за выручкой	Закрепленность рабочей силы за выручкой
P	П/P		И/P	С/P	Ч/P
	3	31	32	33	34
Затраты	Себестоимость продаж	Рентабельность затрат	Закрепленность выручки за себестоимостью	1,0000	Закрепленность основных фондов за себестоимостью
	И	П/И	Р/И		С/И
	4	41	42	43	44
	Основные фонды	Рентабельность ОС	Закрепленность выручки за ОС	Закрепленность себестоимости за ОС	1,0000
Ресурсы	С	П/С	Р/С	И/С	
	5	51	52	53	54
	Численность работников	Рентабельность рабочей силы	Закрепленность выручки за рабочей силой	Закрепленность себестоимости за рабочей силой	Закрепленность ОС за рабочей силой
	Ч	П/Ч	Р/Ч	И/Ч	С/Ч

Аналогично, можно рассчитать шесть частных показателей, характеризующих отдельные стороны кредитоспособности и эффективности использования кредитных ресурсов: показатель прогрессивности изменения структуры конечных

результатов  $Y_{tt}$  (графа 21); показатель эффективности затрат  $Y_{tk}$  (графы 31 и 32); показатель эффективности использования ресурсов  $Y_{tr}$  (графы 41, 42, 51, 52), показатель прогрессивности изменения структуры затрат  $Y_{kk}$  (он в данном случае не рассчитывается); показатель изменения затратноемкости ресурсов  $Y_{kr}$  (графы 43, 53); показатель прогрессивности изменения структуры ресурсов  $Y_{rr}$  (графа 54).

**Таблица 11**

**Матричная модель комплексного анализа кредитоспособности ООО «Спектр» [37]**

Числитель	Результаты		Затраты	Ресурсы	
	1	2	3	4	5
Знаменатель	П	Выручка от продаж	Себестоимость продаж	Основные фонды	Среднесписочная численность сотрудников
	Р	И	С	Ч	
		12	13	14	15
1	11	103,41	102,12	1,09	0,16
Прибыль	1,00	207,93	208,89	0,63	0,07
П		2,01	2,05	0,58	0,46
Результаты					
2	21		23	24	25
Выручка от продаж	0,01	22	0,99	0,01	0,01
	0,01	1,00	1,00	0,01	0,01
Р	1,00		1,01	1,00	1,00

	З	31	32		34	35
Затраты	Себестоимость продаж	0,01	1,01	33	0,01	0,01
		0,01	0,99	1,00	0,01	0,01
	И	1,00	0,98		1,00	1,00
	4	41	42	43		45
Ресурсы	Основные фонды	0,92	94,96	93,78	44	0,15
		1,58	328,86	330,37	1,00	0,12
	С	1,72	3,46	3,52		0,77
	5	51	52	53	54	
	Численность работников	6,13	634,18	626,29	6,68	55
		13,71	2850,83	2863,98	8,67	1,00
	Ч	2,24	4,49	4,57	1,30	

По данным таблицы,  $Уэ = (1,00 + 1,00 + 0,98 + 1,72 + 3,46 + 3,52 + 2,24 + 4,49 + 4,57 + 1,30) / 10 = 2,428$ , что указывает на повышение эффективности использования кредитных ресурсов анализируемой организацией в отчетном периоде на 142,8 %.

Исходя из принципа «РЗР», между частными показателями должны соблюдаться следующие пропорции:

$$Y_{tt} < Y_{tk} < Y_{tr}; 1,00 = 1,00 < 1,72$$

$$Y_{kk} < Y_{kr} < Y_{tr}; 3,52 < 4,49$$

$$Y_{rr} < Y_{kr}. 1,30 < 3,52$$

**Выводы.** В целях совершенствования оценки кредитоспособности заемщиков – юридических лиц предлагается использование матричной оценки

кредитоспособности заемщика, основанной на комплексной оценке следующих исходных показателей - 1) чистая прибыль, 2) выручка от продаж; 3) стоимость основных фондов; 4) среднесписочная численность сотрудников, 5) себестоимость продукции. По индексам темпов роста относительных показателей матрицы рассчитывается значение обобщающего (синтетического) показателя кредитоспособности. На основе предложенной методики определения кредитоспособности организаций банку целесообразно проводить анализ на постоянной основе и создавать единую внутреннюю базу данных, на основе которой возможно как проводить анализ общих тенденций кредитоспособности и иных показателей, так и накапливать сведения о конкретных кредитных историях, заемщиках и иных фактах для планирования и прогнозирования своей деятельности.

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Кредитоспособность заемщика является комплексной характеристикой, представленной количественными и качественными составляющими, позволяющей оценить его возможность в будущем полностью и в срок, предусмотренный в кредитном договоре, рассчитаться по своим долговым обязательствам перед кредитором. Анализ кредитоспособности затрагивает все стадии процесса кредитных взаимоотношений между кредитором и заемщиком. Он сопровождается детальным исследованием количественных и качественных характеристик заемщика с точки зрения их влияния на класс кредитоспособности.

Для оценки кредитоспособности заемщиков - юридических лиц в АО «ФИА-БАНК» разработана Методика, основанная на действующем законодательстве Российской Федерации, нормативных актах Банка России, внутренних нормативных документах банка, регулирующих процесс кредитования. В качестве основного источника финансовой информации используются бухгалтерская отчетность организации на три отчетные даты и Книга учета доходов и расходов организаций и индивидуальных предпринимателей, применяющих упрощенную систему налогообложения. Для оценки кредитоспособности заемщиков - юридических лиц используют рейтинговую оценку финансовых коэффициентов.

К недостаткам методики, используемой ЗАО КБ «ФИА-БАНК» для оценки кредитоспособности заемщиков - юридических лиц следует отнести:

- высокую чувствительность к искажению (недостоверности) исходных данных финансовой отчетности;
- модель базируется на расчете финансовых коэффициентов и, по сути, сужает анализ кредитоспособности потенциального заемщика до анализа финансового состояния предприятия (не учитываются качественные факторы кредитоспособности заемщика).

В целях совершенствования оценки кредитоспособности заемщиков – юридических лиц предлагается использование матричной оценки кредитоспособности заемщика, основанной на комплексной оценке следующих исходных показателей - 1) чистая прибыль, 2) выручка от продаж; 3) стоимость основных фондов; 4) среднесписочная численность сотрудников, 5) себестоимость продукции. По индексам темпов роста относительных показателей матрицы рассчитывается значение обобщающего (синтетического) показателя кредитоспособности. На основе предложенной методики определения кредитоспособности организаций банку целесообразно проводить анализ на постоянной основе и создавать единую внутреннюю базу данных, на основе которой возможно как проводить анализ общих тенденций кредитоспособности и иных показателей, так и накапливать сведения о конкретных кредитных историях, заемщиках и иных фактах для планирования и прогнозирования своей деятельности.

## **СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ**

Выскребенцева А.С. Система управления кредитоспособностью предприятия // В сборнике: АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ НАУЧНОГО ЗНАНИЯ В XXI ВЕКЕ сборник статей Пятой (заочной) межрегиональной научно-практической конференции. А.В. Антропов. Барнаул, 2011. С. 231-236.

Гребнева М.Е., Короткова Ю.А. Кредитоспособность и ее оценка // Символ науки. 2015. № 5. С. 98-100.

Дайнеко Я.В. Сущность понятия «кредитоспособность» // Потенциал современной науки. 2015. № 3 (11). С. 105-109.

Ласкина М.В., Богомолова Н.Г. Управление кредитоспособностью организации // В сборнике: АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ НАУЧНОГО ЗНАНИЯ В XXI ВЕКЕ Издательство Алтайского государственного университета. Барнаул, 2013. С. 126-131.

Лихачева Т.Н. Кредитоспособность и платежеспособность как факторы кредитного риска // Журнал научных публикаций аспирантов и докторантов. 2014. № 11 (101). С. 30-31.

Лужецкий В.Э. Кредитоспособность организации-заемщика: единство критериев и специфика аналитических процедур // Экономика и социум. 2014. № 4-3 (13). С. 892-895.

Поп Е.Н. Понятие и взаимосвязь платежеспособности и кредитоспособности предприятия. В сборнике: Актуальные вопросы преподавания в высшей школе: теория и практика Сборник научных трудов : В 2 частях. Горно-Алтайск, 2015. С. 101-105.

Савинова В.А., Питик М.В. Кредитоспособность заемщика и ее оценка банком // Вестник молодых ученых Самарского государственного экономического университета. 2014. № 2 (30). С. 170-176.

## **Приложение 1**

Показатели бухгалтерских балансов ООО «Спектр» за 2013-2015 гг., тыс.руб.

Статья баланса	2013	2014	2015
<b>АКТИВ</b>			
Внеоборотные активы			
Основные средства	817	1093	1421
<b>ИТОГО внеоборотные активы</b>	<b>817</b>	<b>1093</b>	<b>1421</b>
Оборотные активы			
Запасы	47116	57627	73160

В том числе	46950	57452	72843
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности			
Затраты в незавершенном производстве	31	47	11
Расходы будущих периодов	135	128	306
Дебиторская задолженность	54709	50820	100417
Краткосрочные финансовые вложения	5875	1684	2149
Денежные средства	600	710	574
ИТОГО оборотные активы	108300	110842	176301
БАЛАНС	109117	111935	177722
ПАССИВ			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	10	10	10
Нераспределенная прибыль	510	877	2804
ИТОГО капитал и резервы	520	887	2814
Долгосрочные обязательства			

Отложенные налоговые обязательства	15	25	15
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	108582	111023	174894
В том числе			
поставщики и подрядчики	51867	59373	134734
задолженность перед персоналом организации	1009	1319	1178
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	319	432	296
задолженность по налогам и сборам	618	772	1653
Прочие кредиторы	54769	49127	37033
ИТОГО краткосрочные обязательства	108582	111023	174894
БАЛАНС	109117	111935	177722

## Приложение 2

Данные Отчетов о финансовых результатах ООО «Спектр» за 2013-2015 гг., тыс.руб.







Выручка	40720	90688	413371
Себестоимость продаж	38120	81227	408090
Валовая прибыль	2600	9461	5281
Управленческие расходы	780	8332	7187
Прибыль от продаж	1820	1129	-1906
Прочие доходы	1050	3277	77863
Прочие расходы	2199	3222	73256
Прибыль (убыток) до налогообложения	671	1184	2701
Отложенные налоговые обязательства	-	25	10
Текущий налог на прибыль	161	282	716
Чистая прибыль	510	877	1988

1. Ласкина М.В., Богомолова Н.Г. Управление кредитоспособностью организации // В сборнике: АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ НАУЧНОГО ЗНАНИЯ В XXI ВЕКЕ Издательство Алтайского государственного университета. Барнаул, 2013. С. 126-131. [↑](#)
2. Поп Е.Н. Понятие и взаимосвязь платежеспособности и кредитоспособности предприятия. В сборнике: Актуальные вопросы преподавания в высшей школе: теория и практика Сборник научных трудов : В 2 частях. Горно-Алтайск, 2015. С. 101-105. [↑](#)

3. Вискребенцева А.С. Система управления кредитоспособностью предприятия // В сборнике: АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ НАУЧНОГО ЗНАНИЯ В XXI ВЕКЕ сборник статей Пятой (заочной) межрегиональной научно-практической конференции. А.В. Антропов. Барнаул, 2011. С. 231-236. [↑](#)
4. Ласкина М.В., Богомолова Н.Г. Управление кредитоспособностью организации // В сборнике: АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ НАУЧНОГО ЗНАНИЯ В XXI ВЕКЕ Издательство Алтайского государственного университета. Барнаул, 2013. С. 126-131. [↑](#)
5. Лихачева Т.Н. Кредитоспособность и платежеспособность как факторы кредитного риска // Журнал научных публикаций аспирантов и докторантов. 2014. № 11 (101). С. 30-31. [↑](#)
6. Поп Е.Н. Понятие и взаимосвязь платежеспособности и кредитоспособности предприятия. В сборнике: Актуальные вопросы преподавания в высшей школе: теория и практика Сборник научных трудов : В 2 частях. Горно-Алтайск, 2015. С. 101-105. [↑](#)
7. Лихачева Т.Н. Кредитоспособность и платежеспособность как факторы кредитного риска // Журнал научных публикаций аспирантов и докторантов. 2014. № 11 (101). С. 30-31. [↑](#)
8. Вискребенцева А.С. Система управления кредитоспособностью предприятия // В сборнике: АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ НАУЧНОГО ЗНАНИЯ В XXI ВЕКЕ сборник статей Пятой (заочной) межрегиональной научно-практической конференции. А.В. Антропов. Барнаул, 2011. С. 231-236. [↑](#)
9. Поп Е.Н. Понятие и взаимосвязь платежеспособности и кредитоспособности предприятия. В сборнике: Актуальные вопросы преподавания в высшей школе: теория и практика Сборник научных трудов : В 2 частях. Горно-Алтайск, 2015. С. 101-105. [↑](#)
10. Гребнева М.Е., Короткова Ю.А. Кредитоспособность и ее оценка // Символ науки. 2015. № 5. С. 98-100. [↑](#)

11. Лужецкий В.Э. Кредитоспособность организации-заемщика: единство критериев и специфика аналитических процедур // Экономика и социум. 2014. № 4-3 (13). С. 892-895. [↑](#)
12. Дайнеко Я.В. Сущность понятия «кредитоспособность» // Потенциал современной науки. 2015. № 3 (11). С. 105-109. [↑](#)
13. Дайнеко Я.В. Сущность понятия «кредитоспособность» // Потенциал современной науки. 2015. № 3 (11). С. 105-109. [↑](#)
14. Гребнева М.Е., Короткова Ю.А. Кредитоспособность и ее оценка // Символ науки. 2015. № 5. С. 98-100. [↑](#)
15. Лужецкий В.Э. Кредитоспособность организации-заемщика: единство критериев и специфика аналитических процедур // Экономика и социум. 2014. № 4-3 (13). С. 892-895. [↑](#)
16. Ласкина М.В., Богомолова Н.Г. Управление кредитоспособностью организации // В сборнике: АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ НАУЧНОГО ЗНАНИЯ В XXI ВЕКЕ Издательство Алтайского государственного университета. Барнаул, 2013. С. 126-131. [↑](#)
17. Гребнева М.Е., Короткова Ю.А. Кредитоспособность и ее оценка // Символ науки. 2015. № 5. С. 98-100. [↑](#)
18. Выскребенцева А.С. Система управления кредитоспособностью предприятия // В сборнике: АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ НАУЧНОГО ЗНАНИЯ В XXI ВЕКЕ сборник статей Пятой (заочной) межрегиональной научно-практической конференции. А.В. Антропов. Барнаул, 2011. С. 231-236. [↑](#)
19. Лихачева Т.Н. Кредитоспособность и платежеспособность как факторы кредитного риска // Журнал научных публикаций аспирантов и докторантов. 2014. № 11 (101). С. 30-31. [↑](#)

20. Дайнеко Я.В. Сущность понятия «кредитоспособность» // Потенциал современной науки. 2015. № 3 (11). С. 105-109. [↑](#)
21. Лужецкий В.Э. Кредитоспособность организации-заемщика: единство критериев и специфика аналитических процедур // Экономика и социум. 2014. № 4-3 (13). С. 892-895. [↑](#)
22. Лужецкий В.Э. Кредитоспособность организации-заемщика: единство критериев и специфика аналитических процедур // Экономика и социум. 2014. № 4-3 (13). С. 892-895. [↑](#)
23. Вискребенцева А.С. Система управления кредитоспособностью предприятия // В сборнике: АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ НАУЧНОГО ЗНАНИЯ В XXI ВЕКЕ сборник статей Пятой (заочной) межрегиональной научно-практической конференции. А.В. Антропов. Барнаул, 2011. С. 231-236. [↑](#)
24. Савинова В.А., Питик М.В. Кредитоспособность заемщика и ее оценка банком // Вестник молодых ученых Самарского государственного экономического университета. 2014. № 2 (30). С. 170-176. [↑](#)
25. Гребнева М.Е., Короткова Ю.А. Кредитоспособность и ее оценка // Символ науки. 2015. № 5. С. 98-100. [↑](#)
26. Савинова В.А., Питик М.В. Кредитоспособность заемщика и ее оценка банком // Вестник молодых ученых Самарского государственного экономического университета. 2014. № 2 (30). С. 170-176. [↑](#)
27. Лужецкий В.Э. Кредитоспособность организации-заемщика: единство критериев и специфика аналитических процедур // Экономика и социум. 2014. № 4-3 (13). С. 892-895. [↑](#)
28. Рассчитано по данным предприятия. [↑](#)
29. Рассчитано по данным предприятия. [↑](#)

30. Рассчитано по данным предприятия. [↑](#)

31. Рассчитано по данным предприятия. [↑](#)

32. Рассчитано по данным предприятия. [↑](#)

33. Рассчитано по данным предприятия. [↑](#)

34. Рассчитано по данным предприятия. [↑](#)

35. Рассчитано по данным предприятия. [↑](#)

36. Рассчитано по данным предприятия. [↑](#)

37. Рассчитано по данным предприятия. [↑](#)