

УДК 336

***СУЩНОСТЬ И ЗНАЧЕНИЕ ОЦЕНКИ
КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ***

Заболотских Д.М.

Магистрант

ФГБОУ ВО «Вятский государственный университет»,

Киров, Россия

Тимин А.Н.

К.э.н., доцент кафедры финансов и экономической безопасности

ФГБОУ ВО «Вятский государственный университет»,

Киров, Россия

Аннотация: В статье изучена экономическая сущность кредитоспособности организации, в частности рассмотрены различные точки зрения авторов по этому вопросу. Обозначена тесная взаимосвязь между кредитоспособностью и платежеспособностью. Рассмотрены методы оценки кредитоспособности, обобщены методы оценки кредитоспособности предприятия.

Ключевые слова: кредитоспособность организации, оценка кредитоспособности, правило пяти си, платежеспособность организации, финансовая устойчивость предприятия.

***ESSENCE AND VALUE OF THE ASSESSMENT
CREDIT CAPACITY IN THE ACTIVITIES OF THE ORGANIZATION***

Zabolotskikh D.M.

Undergraduate

Federal State Budgetary Educational Institution of Higher Education "Vyatka State University",

Kirov, Russia

Timin A.N.

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of Finance and Economic Security

Federal State Budgetary Educational Institution of Higher Education "Vyatka State University",

Kirov, Russia

Resume: The article studies the economic essence of the organization's creditworthiness, in particular, various points of view of the authors on this issue are considered. A close relationship between creditworthiness and solvency is indicated. Methods for assessing the creditworthiness are considered, methods for assessing the creditworthiness of an enterprise are summarized.

Key words: creditworthiness of the organization, assessment of creditworthiness, rule of five si, solvency of the organization, financial stability of the enterprise.

В современных экономических условиях кредитование помогает предприятиям не только получать прибыль от привлечения дополнительных средств, но и развивать и расширять производственно-хозяйственную деятельность. Для стабильного функционирования организациям часто приходится обращаться за дополнительными средствами в кредитные организации. В таких условиях большое значение приобретает оценка кредитоспособности организации в качестве заемщика[6]. Оценка кредитоспособности предприятия означает комплексное решение следующих задач: - анализ состава, структуры, состояния и движения активов; - оценка состояния и движения источников средств, а также их структуры; - оценка ликвидности и платежеспособности организации; - анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости, их изменения в динамике за ряд лет. Самыми важными при оценке кредитоспособности организации являются оценка показателей платежеспособности. Основными

Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМЭ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

критериями платежеспособности являются: - наличие безналичных средств на счетах в банке; - отсутствие просроченной задолженности; - возможность покрытия текущих обязательств за счет мобилизации оборотных средств. Поэтому в условиях рыночной экономики особое значение имеет углубленный ежедневный анализ состояния и использования хозяйственных средств [5].

Кредитоспособность очень тесно связана с финансовой устойчивостью предприятия, а именно насколько аккуратно (т.е. в установленный срок и в полном объеме) рассчитывается предприятие по ранее полученным кредитам, обладает ли оно способностью при необходимости мобилизовать денежные средства из разных источников и т.д. Но главное, чем определяется кредитоспособность — это текущее финансовое положение предприятия, а также возможные перспективы его изменения. Если у предприятия снижается рентабельность, оно становится менее кредитоспособным. Таким образом, финансовое состояние хозяйствующего субъекта - это характеристика его финансовой конкурентоспособности, использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами [3].

В современной российской экономической литературе нет однозначного мнения для определения категории «кредитоспособность». Каждый автор выделяет главные черты, факторы, влияющие на кредитоспособность.

Так, профессор А.Д. Шерemet дает следующее определение кредитоспособности – способность организации в полном объеме и в срок покрыть основной долг и проценты - свои долговые обязательства [10, с. 72].

М.Н. Крейнина характеризует понятие кредитоспособности как совокупность различных условий, которые определяют возможность организации привлекать заемные средства и возвращать их полностью и в

установленные сроки [2, с. 64]. Тут она учитывает основные принципы предоставления кредитных средств, но отсутствуют источники погашения кредита, а также возможность погашения за счет поручительств и залога.

Профессор В.А. Москвин считает, что кредитоспособность характеризуется следующим образом - способность погашения предприятием – заемщиком ссудной задолженности [11, с. 21]. В его определении нет ссылки на необходимость погашения кредита в определенный срок.

Е.Ф. Жуков отмечает тесную связь понятий кредитоспособность и банкротство – «одним из актуальных направлений анализа кредитоспособности организации является оценка вероятности ее банкротства» [6, с. 58]. Понятие потенциального банкротства основано на анализе количественных и качественных характеристик.

Некоторые авторы выделяют понятие инвестиционной кредитоспособности. Здесь важнейшим направлением является инвестиционное кредитование, как для банков, так и экономики в целом. Инвестиционное кредитование является источником для обновления основных средств, включая создание новых направлений деятельности и обновление текущих. Инвестиции – источник экономического роста [3, с. 17].

А.А. Бурдина отмечает следующее определение - инвестиционная кредитоспособность характеризует способность предприятия своевременно и в полном объеме погасить инвестиционный кредит вместе с процентами по кредиту на основе реализации инвестиционного проекта. Автор акцентирует внимание на важность использования специализированных моделей для разных видов кредитования и существовании различий, в частности для инвестиционных проектов [4, с. 27].

Ко второй группе можно отнести следующие определения.

А.Ф. Ионова считает, что кредитоспособность – это комплекс показателей, необходимых для принятия банком положительного решения об

участии в инвестиционном проекте в форме выдачи долгосрочного целевого кредита [7, с. 92].

В.Б. Дардик утверждает, что кредитоспособность – это характеристика, представленная финансовыми и нефинансовыми показателями, позволяющая оценить возможность организации в будущем полностью и в срок платить по своим долговым обязательствам перед кредитором, и определяющая степень риска банка при кредитовании [5, с. 162].

Г.М. Кирисюк, В.С. Ляховский и другие отмечают кредитоспособность как «реально сложившееся правовое и хозяйственно-финансовое положение организации, исходя из которого, банк принимает решение о начале или прекращении кредитных отношений с ссудозаемщиком» [6, с. 17].

Из мнения ведущих экономистов о понятии кредитоспособности можно сделать вывод, что кредитоспособность – это способность организации уплачивать кредитору в срок, установленные кредитным договором денежные средства с процентами, при этом, не нарушая свою финансовую стабильность. Хочется отметить, что способность к возврату долга зависит еще и от моральных качеств клиента, его рода деятельности, степени вложения капитала в недвижимое имущество, возможность зарабатывать средства для погашения кредита [8]. Кредитоспособность показывает платежеспособность клиента на ближайшую перспективу. Оценивается она в банковской системе на основании финансовых регистраторов по данным баланса и техники отчета о доходах.

Единой методики оценки кредитоспособности заемщика не существует, банк имеет право опираться на распространенные международные или отечественные методики, либо разработать собственный подход к оценке кредитоспособности. В американской практике применяется «правило пяти си». Российские специалисты также часто используют данную методику, он позволяет оценить надежность клиента с точки зрения

своевременного погашения долга банку. Основные критерии отбора клиентов по этому методу обозначены словами, начинающимися на букву С:

1. Характер (Character) , подразумевается репутация заемщика, степень ответственности, готовность и желание погашать долг.
2. Финансовые возможности(Capacity). Анализ финансовых возможностей предполагает оценку платежеспособности заемщика по документам финансовой отчетности. Основное внимание уделяется анализу денежного потока клиента.
3. Капитал (Capital). Размер и структура капитала - важнейший источник информации о деятельности заемщика.
4. Обеспечение (Collateral). Предприятию не будет предоставлен кредит, если оно не располагает имеющимся имуществом для обеспечения ссуды.
5. Общие экономические условия (Conditions) включают специальные макроэкономическая и рыночная конъюнктура, перспективы работы клиента. При анализе кредитоспособности заемщика многое зависит от наличия информации о его прошлом и настоящем [7].

Хочется отметить, что в оценке кредитоспособности заемщика в любом случае принципиальное значение имеет финансовый анализ. Он проводится разными способами: • на основе системы финансовых коэффициентов (показателей); • на основе анализа денежных потоков, т.е. сопоставления притока и оттока денежных средств на предприятии. То есть превышение притока средств над их оттоком свидетельствует о его хорошем финансовом положении и наоборот.

Российские банки часто используют метод коэффициентов. Система финансовых коэффициентов оценки кредитоспособности включает 4-5 (в зависимости от подхода автора к классификации коэффициентов) групп и 2-3 показателей: • коэффициенты оборачиваемости капитала; • коэффициенты

ликвидности; • коэффициенты обеспечения долга ; • коэффициенты прибыльности (рентабельности); • коэффициенты финансового левеверджа (leverage) (соотношения собственных и заемных средств). Для серьезной оценки финансового положения заемщика требуются следующие исходные данные (документы финансовой отчетности при среднесрочном и долгосрочном кредитовании за 3 последних года, при краткосрочном - за последние 3 квартала): • баланс предприятия - анализируется форма № 1; • отчет о финансовых результатах и их использовании - форма № 2; • отчет о движении денежных средств - форма №4 • отчет о состоянии имущества предприятия - форма № 10 и другие формы. Также, целесообразно проанализировать планы формирования и распределения прибыли на предполагаемый срок выдачи кредита и сведения о величине амортизационных отчислений в случае кредитования основного капитала. При более продолжительных сроках кредитования или ухудшении финансового положения заемщика требуется глубокий анализ финансовой деятельности заемщика. При оценке кредитоспособности предприятия-заемщика используется несколько методов. Наиболее распространенными из них являются оценка на основе: системы финансовых коэффициентов, анализа денежных потоков, анализа делового риска. Все указанные методы имеют свои преимущества и недостатки. Их выбор определяется особенностями клиентуры банка, возможными причинами финансовых затруднений, кредитной политикой банка [5].

Из всего вышеперечисленного можно сделать вывод, кредитоспособность можно определить, как характеристику, описывающую уровень кредитного риска банка, определенную на основе анализа количественных и качественных показателей деятельности организации, и отражающую вероятность, с которой заемщик в будущем полностью и в срок выполнит перед кредитором свои долговые обязательства, закрепленные

кредитным договором, за счет выручки, собственных средств или обеспечения в виде залога или поручительства. При оценке кредитоспособности предприятия основные задачи состоят в анализе его платежеспособности и ликвидности баланса; структуры, состояния и движения активов; источников средств, абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости и изменений ее уровня.

Библиографический список

1. Банковское дело: Учебник / Под ред. Коробовой Г.Г. - М.: Магистр, 2018. - 480 с.
2. Бурдина, А.А. Банковское дело / А.А. Бурдина. - М.: МАИ, 2017. - 96 с.
3. Жуков Е.Ф. Банковское дело: Учебник / Е.Ф. Жуков. - Люберцы: Юрайт, 2018. - 591 с.
4. Ионова А.Ф. Финансовый анализ: учебник / А.Ф. Ионова, Н.Н. Селезнева. - М.: ТК Велби, Проспект, 2012. - 624 с.
5. Киреев В.Л. Банковское дело: Учебник / В.Л. Киреев, О.Л. Козлова. - М.: КноРус, 2018. - 240 с.
6. Коробова Г.Г. Банковское дело: учеб, пособие для ВУЗов / Г.Г. Коробова. - М.: Экономист, 2018. - 751 с.
7. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций /А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: НИЦ ИнфраМ, 2013. - 208 с.
8. Москвин В.А. Кредитование инвестиционных проектов: Рекомендации для предприятий и коммерческих банков. - М.: Финансы и статистика, 2013. - 126 с.

Оригинальность 75%