

Процедура оценки кредитоспособности промышленных фирм

В статье автор рассматривает процедуру оценки кредитоспособности промышленных фирм, используемую банками России. Процедура оценки целесообразности предоставления банковского кредита, разработана для определения банками платежеспособности промышленных фирм, наделяемых заемными средствами, оценки допустимых размеров кредитов и сроков их погашения.

Процедура оценки, кредитоспособность, заемщик, фирма.

E. V. Dunina,
Shadrinsk

Procedure for assessing the creditworthiness of industrial firms

In the article the author considers the procedure of credit assessment industrial firms used banks of Russia. The procedure for assessing the appropriateness of granting a Bank loan developed by the banks to determine the creditworthiness of industrial firms, invested with the borrowing of funds, evaluation of allowable loan sizes and maturities.

Keywords: evaluation procedure, the creditworthiness of the borrower firm.

Основная цель анализа кредитоспособности заключается в оценке возможности и готовности заемщика вернуть запрашиваемую ссуду в соответствии с условиями кредитного договора. Кредитор должен в каждом случае определить степень риска, который он готов взять на себя, и размер кредита, который может быть предоставлен в данных обстоятельствах.

При анализе кредитоспособности заемщика в зависимости от вида выдаваемого кредита и цели исследования выделяют оперативную и общую кредитоспособность.

Общая оценка проводится на основе анализа динамики нормы прибыли на вложенный капитал (рентабельности), которая определяется отношением суммы прибыли к общей сумме пассива баланса. Изменение этого показателя отражает тенденции в сфере прибыльности и кредитоспособности заемщика. Однако точную оценку кредитоспособности можно дать лишь на основе количественного анализа коэффициентов.

Количественный анализ коэффициентов кредитоспособности осуществляется в несколько этапов.

1-й этап. Определение коэффициентов кредитоспособности и класса заемщика

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств фирмы может быть немедленно погашена за счет денежных средств клиента. Он характеризует возможность хозяйствующего субъекта мобилизовать денежные средства для покрытия краткосрочной задолженности; чем выше данный коэффициент, тем надежнее заемщик.

Все банки пользуются показателями кредитоспособности, однако, каждый банк формирует свою количественную систему оценки распределения заемщиков на три категории: надежный (кредитоспособный), неустойчивый (ограниченно кредитоспособный), ненадежный (некредитоспособный). Заемщик, признанный надежным, кредитуются на общих условиях; в этом случае может быть применен льготный порядок кредитования. Вдруг заемщик оказывается неустойчивым клиентом, то при заключении кредитного договора предусматриваются нормы контроля за его деятельностью и возвратностью кредита (гарантия, поручительство, ежемесячная проверка

обеспечения, условия залогового права, повышение процентных ставок и др.). Если ссудозаявитель признан ненадежным, то кредитовать его нецелесообразно. Банк предоставляет ссуду только на особых условиях, предусмотренных в кредитном договоре.

Коэффициент покрытия (текущей ликвидности) - указывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства.

Коэффициент критической ликвидности - характеризует часть краткосрочных обязательств фирмы, которая может быть погашена в короткий срок за счет средств ликвидных активов (денежных средств в дебиторской задолженности).

Коэффициент маневренности функционирующего капитала - отражает, какая часть функционирующего (оборотного) капитала "заморожена" в производственных запасах и в дебиторской задолженности.

Коэффициент обеспеченности - показывает, в какой степени оборотные средства или имущество фирмы в целом сформированы за счет собственных источников.

Эти коэффициенты рассчитываются на начало и конец кредитного периода, проводится оценка их динамики и сравнение с нормативами, установленными банком. В процессе анализа может быть произведено ранжирование коэффициентов по важности. Методика ранжирования коэффициентов и расчета их нормативов у каждого банка может быть своя, она составляет коммерческую тайну банка и клиентам не сообщается.

Кроме того, в процессе анализа определяются и оцениваются такие показатели, как: чистые активы фирмы:

Активы - обязательства (долгосрочные и краткосрочные);

собственные текущие активы:

Текущие активы - краткосрочные обязательства.

Собственные текущие активы - это активы, оставшиеся после погашения краткосрочных обязательств. Их еще называют рабочим капиталом. Рост этого показателя свидетельствует о росте собственного имущества фирмы и ее платежеспособности.

Сравнение фактических показателей кредитоспособности с установленными банком критериями дает представление о предварительном классе заемщика.

С целью более точного определения кредитоспособности заемщика, а следовательно, и уровня финансового риска банка проводят факторный анализ указанных показателей.

2-й этап. Факторный анализ показателей кредитоспособности.

Факторный анализ:

направлен на выяснение воздействия на уровень показателей кредитоспособности изменения отдельных факторов, в частности ликвидных ресурсов, различных видов задолженности;

помогает выявить основной фактор, влияние которого наиболее сильно воздействует на изменение того или иного коэффициента кредитоспособности. В процессе контроля за осуществлением кредитного договора банк и заемщик должны внимательно следить за негативным изменением этого фактора, способным привести к росту кредитного риска банка.

3-й этап. Структурный анализ позволяет прогнозировать изменения в кредитоспособности заемщика.

Структурный анализ состоит:

в оценке состояния и тенденций изменения элементов ликвидных активов;

в определении кредиторской задолженности, задолженности перед банком и другими кредиторами, что позволяет банку прогнозировать возможность возникновения проблем в деятельности фирмы, ухудшения ее финансового положения и

кредитоспособности, а также разрабатывать и включать в кредитный договор условия, гарантирующие интересы банка.

Не рекомендуется улучшать класс кредитоспособности заемщика или оговаривать условия его кредитования по данному классу при:

улучшении коэффициента ликвидности только за счет роста дебиторской задолженности или остатков готовой продукции;

повышении коэффициента покрытия за счет роста остатков готовой продукции, не обеспеченной договорами на сбыт, или трудно реализуемых остатков сырья и незавершенного производства;

ухудшении структуры ликвидных средств;

фактическом наличии собственных оборотных средств и размере менее постоянной минимальной потребности в них;

росте показателя обеспеченности собственными средствами малых производственных структур за счет фондов, связанных с рискованной деятельностью фирмы;

улучшении показателя обеспеченности производственной деятельности договорами за счет заключения договоров с некредитоспособными покупателями и поставщиками;

сокращении долговых обязательств банку в связи с непоставками кредитуемого сырья.

4-й этап. Определение рейтинга заемщика.

При расчете кредитоспособности на предыдущих этапах определялся предварительный класс заемщика. В результате анализа может возникнуть ситуация, когда различные коэффициенты кредитоспособности одновременно указывают на разные классы одного заемщика. В этом случае необходимо определить рейтинг заемщика.

Рейтинг заемщика представляет собой комплексную оценку кредитоспособности клиента, которая проводится на основе результата трех первых этапов. Сущность рейтинговой оценки заключается в следующем: за достижения определенных значений анализируемых показателей заемщику начисляются определенные баллы, сумма баллов характеризует окончательную кредитоспособность заемщика и является базой для определения условий кредитной сделки.

Итак, можно сделать выводы проделанной работы.

Под кредитоспособностью, следует понимать такое финансово-хозяйственное состояние фирмы, которое дает уверенность в эффективном использовании заемных средств, способности и готовности заемщика вернуть кредит в соответствии с условиями договора.

Выделяют основные критерии кредитоспособности клиента: характер клиента; способность заимствовать средства; способность зарабатывать средства в ходе текущей деятельности для погашения долга (финансовые возможности); капитал; обеспечение кредита; условия, в которых совершается кредитная сделка; контроль.

ЛИТЕРАТУРА

1. Бархатов, В. И. Эффективность институциональных форм в трансформируемой экономике : коллект. моногр. / под ред. В.И. Бархатова. – Челябинск : Изд-во Челяб. гос. ун-та, 2011. – 221 с.
2. Бланк, И.А. Финансовый менеджмент / И.А. Бланк. — Киев : Ника-Центр, Эльга, 2007. – 111 с.
3. Жукова, Е.Ф. Деньги. Кредит. Банки / под ред. Е.Ф. Жукова. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2003. – 541 с.