

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ

Панкова Т. Н., ст. преподаватель кафедры
совершенствования профессиональных знаний

Белорусско-Российский университет
г. Могилёв, Республика Беларусь

Одной из приоритетных проблем современного этапа экономического развития является проблема кредитования экономики. В связи с недостаточностью собственных средств для финансирования текущей и инвестиционной деятельности отечественные предприятия обращаются к помощи коммерческих банков, чья деятельность сопряжена с высоким риском невозврата предоставленных в кредит средств. В этой связи, как в отечественной, так и зарубежной практике разработана система оценки кредитоспособности заемщика. Среди зарубежных исследователей, занимающихся проблемой оценки кредитоспособности заемщика можно выделить следующих: Э. Альтмана, В. Бивера, А. Винакора и Р. Смитира, Ж. Депаляна, Д. Дюрана, Р. Чессера и др. [1, с. 73].

Среди российских и белорусских исследователей этим вопросам посвящены работы А. Ю. Беликова, Т. Б. Бердникова, Н. В. Васиной, А. В. Грачева, Г. В. Давыдовой, В. В. Ковалева, Г. В. Савицкой, Р. С. Сайфулина, О. В. Сергиенко, Е. С. Стояновой, М. А. Федотовой и др.

Вместе с тем, предложенные методики оценки кредитоспособности имеют ряд существенных недостатков:

– базируются на расчете финансовых коэффициентов и, по сути, сужают анализ кредитоспособности потенциального заемщика до анализа финансового состояния организации;

– в соответствии с применяемой отечественной методикой оценки финансового состояния сложно выявить риск банкротства и, соответственно, риск потери кредитоспособности предприятия, что затрудняет принятие кредитным работником эффективного управленческого решения [2, с. 184].

В этой связи, для оценки кредитоспособности заемщика можно предложить модель комплексного анализа, которая охватывала бы

не только количественные, но и качественные показатели деятельности потенциального заемщика. Набор показателей включает:

1) количественные показатели: рентабельность продаж; маржа чистой прибыли как отношение чистой прибыли к выручке от реализации продукции (работ, услуг); продолжительность оборота краткосрочных активов и обязательств; коэффициент текущей ликвидности; коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами; коэффициент обеспеченности обязательств активами; коэффициент динамики развития как отношение темпа прироста выручки от реализации продукции (работ, услуг) к темпу прироста собственных средств; размер чистых активов; коэффициент долговой нагрузки как отношение суммы обязательств к выручке от реализации продукции (работ, услуг); удельный вес просроченной дебиторской и кредиторской задолженностей;

2) качественные показатели: позиция на рынке (в отрасли); кредитная история; прозрачность структуры капитала; качество финансового менеджмента; продуктовые и технологические риски; зависимость от конкретных категорий поставщиков; наличие прочих видов деятельности; состоявшаяся или возможная потеря контрагента.

По каждому критерию с учетом коэффициента весомости составляется соответствующий балл. В зависимости от полученного количества баллов организация относится к одной из 3 групп кредитных рейтингов. Такая модель позволит организациям оценить свою возможность рассчитаться по кредитным обязательствам с позиции банков, получить информацию о соответствии требованиям, предъявляемым отечественными кредитными организациями и принять эффективные управленческие решения.

Список литературы

1. Ковшова, М. В. Методы оценки кредитоспособности заемщика и их применение в кредитных организациях / М. В. Ковшова, О. А. Иванова, Д. И. Лапин // *Фундаментальные и прикладные исследования кооперативного сектора экономики: научно-теоретический журнал*. – 2014. – № 5. – С. 73–79.

2. Панкова, Т. Н. Совершенствование методики оценки кредитоспособности предприятий АПК на основе расчета интегрального показателя / Т. Н. Панкова // *Сборник научных трудов «Проблемы экономики»*. – 2016. – № 2. – С. 184-194.