

## СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ АНАЛИЗА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

*О.Н. Дегтярева, 4 курс*

*Научный руководитель – О.Н. Будникова, преподаватель  
Гомельский государственный университет имени Франциска Скорины*

Кредитование юридических лиц является чрезвычайно востребованной и массово продаваемой услугой на рынке белорусских банковских продуктов. Значительной частью банков кредитование юридических лиц определено как приоритетное направление в сфере активных банковских операций.

Система кредитования хозяйствующих субъектов предусматривает оценку их кредитоспособности, что является важнейшим элементом кредитного процесса.

В настоящее время большинство банков при оценке кредитоспособности заемщиков - юридических лиц ориентируются на положения Инструкции по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью субъектов предпринимательской деятельности [1]. Обобщенно используемая банками методика оценки кредитоспособности представлена Костериной Т.М. [2, с. 78]. В данной методике оценка кредитоспособности организации сведена к определению единого показателя – рейтинга субъекта хозяйствования. С целью определения кредитоспособности клиента устанавливается критериальный уровень оценочных показателей и их классность (рейтинг). Ис-

ходя из класса кредитоспособности заемщика, банк определяет условия предоставления кредита. Данный метод включает определенную систему финансовых коэффициентов:

- коэффициент абсолютной ликвидности, определяемый как частное суммы денежных средств и финансовых вложений на краткосрочные обязательства;
- коэффициент срочной ликвидности, определяемый как частное суммы денежных средств, финансовых вложений и краткосрочной дебиторской задолженности на краткосрочные обязательства;
- коэффициент текущей ликвидности, который равен частному оборотных активов и краткосрочных обязательств;
- коэффициент финансовой независимости, определяемый как частное собственного капитала и валюты баланса.

Условная разбивка заемщиков по классам представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Условная разбивка заемщиков по классам

Коэффициенты	1 класс	2 класс	3 класс	Рейтинг показателя
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2 и выше	0,15 - 0,2	менее 0,15	30
2. Коэффициент срочной ликвидности	0,8 и выше	0,5 - 0,8	менее 0,5	20
3. Коэффициент текущей ликвидности	2,0 и выше	1,0 - 2,0	менее 1,0	30
4. Коэффициент финансовой независимости	более 60 %	40 - 60%	менее 40%	20

Общая оценка кредитоспособности проводится в баллах и представляет собой сумму произведений рейтинга каждого показателя на класс кредитоспособности. Рейтинг определяется в баллах. Сумма баллов рассчитывается путём умножения классности любого показателя на его долю в совокупности. Так, к 1-му классу могут быть отнесены заёмщики с суммой баллов 100 - 150, ко 2-му классу – 151 - 250, к 3-му классу – 251 - 300.

Однако эту оценку мы считаем не вполне объективной, т.к. она не учитывает влияние статей баланса на указанные коэффициенты.

Для определения рейтинга коэффициентов необходимо, по нашему мнению, провести оценку влияния вышеперечисленных показателей на величину краткосрочных обязательств, используя способ цепных подстановок. Расчет представлен в таблицах 2, 3, 4, 5.

Таблица 2 – Расчет влияния факторов на изменение краткосрочных обязательств

Показатели	На начало периода	На конец периода	Отклонение (+, -)	Подстановка		Расчет влияния факторов	
				1	2	расчет	результат
1. Денежные средства, млн. р.	953	1550	+597	1550	1550	6034-3831	+2203
2. Финансовые вложения, млн.р.	85	75	-10	85	75	5997-6034	-37
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,27095	0,20596	-0,06499	0,27095	0,27095	7890-5997	+1893
4. Краткосрочные обязательства, млн. р.	3831	7890	+4059	6034	5997	2203-37+1893	+4059

Таблица 3 – Расчет влияния факторов на изменение краткосрочных обязательств

Показатели	На начало периода	На конец периода	Отклонение, (+, -)	Подстановка			Расчет влияния факторов	
				1	2	3	расчет	результат
1. Денежные средства, млн. р.	953	1550	+597	1550	1550	1550	4611-3831	+780
2. Финансовые вложения, млн. р.	85	75	-10	85	75	75	4598-4611	-13
3. Краткосрочная дебиторская задолженность, млн. р.	1894	2319	+425	1894	1894	2319	5153-4598	+555
4. Коэффициент срочной ликвидности	0,76534	0,49987	-0,26547	0,76534	0,76534	0,76534	7890-5153	+2737
3. Краткосрочные обязательства, млн. р.	3831	7890	+4059	4611	4598	5153	780-13+555+2737	+4059

Таблица 4 – Расчет влияния факторов на изменение краткосрочных обязательств

Показатели	На начало периода	На конец периода	Отклонение (+, -)	Подстановка	Расчет влияния факторов	
					расчет	результат
1. Оборотные активы, млн. р.	15731	23133	+7402	23133	5634-3831	+1803
2. Коэффициент текущей ликвидности	4,1062	2,9319	-1,1743	4,1062	7890-5634	+2256
3. Краткосрочные обязательства, млн.р.	3831	7890	+4059	5634	1803+2256	+4059

Таблица 5 – Расчет влияния факторов на изменение краткосрочных обязательств

Показатели	На начало периода	На конец периода	Отклонение (+, -)	Подстановка		Расчет влияния факторов	
				1	2	расчет	результат
1. Собственный капитал, млн. р.	66242	76335	+10093	76335	76335	4650-3831	+818
2. Долгосрочные обязательства, млн. р.	1544	923	-621	1544	1544	7269-4650	+2619
3. Коэффициент финансовой независимости	0,92495	0,89650	-0,02845	0,92495	0,89650	7890-7269	+621
4. Краткосрочные обязательства, млн. р.	3831	7890	+4059	4650	7269	818+2619+621	+4059

Из приведенных в таблицах 2, 3, 4, 5 расчетов видно, что  $\Delta KO(K_{ал}) = 1893$  млн. р.,  $\Delta KO(K_{сл}) = 2737$  млн. р.,  $\Delta KO(K_{тл}) = 2256$  млн.р.,  $\Delta KO(K_{фн}) = 2619$  млн. р., где  $\Delta KO(K_i)$  – изменение кратко-

срочных обязательств под влиянием коэффициентов абсолютной ликвидности ( $K_{ал}$ ), срочной ликвидности ( $K_{сл}$ ), текущей ликвидности ( $K_{тл}$ ), финансовой независимости ( $K_{фн}$ ).

Определим удельный вес ( $У_{д.в_i}$ ) соответствующего изменения краткосрочных обязательств в общем их отклонении за период.

$У_{д.в_1} = \Delta KO(K_{ал}) / \Delta KO = 1893/4059 = 0,46637$ ;  $У_{д.в_2} = \Delta KO(K_{сл}) / \Delta KO = 2737/4059 = 0,67430$ ;  
 $У_{д.в_3} = \Delta KO(K_{тл}) / \Delta KO = 2256/4059 = 0,55580$ ;  $У_{д.в_4} = \Delta KO(K_{фн}) / \Delta KO = 2619/4059 = 0,64523$ .

$$\sum(\Delta KO(K_i) / \Delta KO) = 2,3417.$$

Определим удельный вес ( $У_i$ ) каждого изменения в сумме всех изменений по формуле:  $У_i = (У_{д.в_i} / \sum(\Delta KO(K_i) / \Delta KO)) * 100$

$$У_1 = 20\%, \quad У_2 = 29\%, \quad У_3 = 24\%, \quad У_4 = 27\%.$$

На основании приведенных расчетов показатели рейтинга примут следующий вид:  $K_{ал}=20\%$ ,  $K_{сл}=29\%$ ,  $K_{тл}=24\%$ ,  $K_{фн}=27\%$ .

Представленный метод определения рейтинга заемщика является более объективным и точным. Так рассчитанный с его помощью рейтинг заемщика составил 139 баллов, а рейтинг, рассчитанный с помощью рейтинговых показателей действующей методики, составил 120 баллов. Несмотря на то, что в представленном примере в обоих случаях организация относится к первому классу кредитоспособности, имеется существенная разница в сумме набранных баллов. При крайних значениях диапазонов набранных баллов использование предложенной методики может иметь решающее значение при определении классности заемщика и принятии решения о выдаче кредита.

#### **Список использованных источников:**

1. Инструкция по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью субъектов предпринимательской деятельности: утв. постановлением Министерства финансов Респ. Беларусь, Министерства экономики Респ. Беларусь, Министерства статистики и анализа Респ. Беларусь от 14 мая 2004 г., №81/128/65 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2004. - №90. – 8/11057.

2. Костерина, Т.М. Кредитная политика и кредитные риски / Т.М. Костерина. - Московская финансово-промышленная академия. – М.: МФПА, 2005. – 104с.