

АНАЛИЗ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

*В.А. Дмитриева, Х.Д. Трутко, 3 курс
Научный руководитель – Т.В. Зглюй, ассистент
Полесский государственный университет*

В современных условиях экономика требует от предприятий повышения эффективности производства, конкурентоспособности продукции и услуг на основе внедрения достижений научно-технического прогресса, эффективных форм хозяйствования и управления производством, преодоления бесхозяйственности, активизации предпринимательства, инициативы. Важная роль в реализации этих задач отводится анализу платежеспособности и кредитоспособности предприятия. Он позволяет изучить и оценить обеспеченность предприятия собственными оборотными средствами в целом, а также по отдельным подразделениям, определить показатели платежеспособности предприятия, установить методику рейтинговой оценки заемщиков и степени риска банков.

По определению, кредитоспособность, это определенное состояние предприятия-заемщика, которое позволяет получить кредит и своевременно его возратить [1, с. 504].

Наиболее важными для оценки кредитоспособности являются показатели платежеспособности, т.е. способности предприятия своевременно рассчитываться по своим долговым внешним и внутренним обязательствам за счет достаточного наличия ликвидных активов [2, с. 4].

Часто в практике понятия “кредитоспособность” и “платежеспособность” путают. Между тем, они вовсе не идентичны. Показатели платежеспособности характеризуют некоторые критерии финансового состояния предприятия. А кредитоспособность более ёмкое понятие, включающее в себя не только показатели платежеспособности, но определенный имидж предприятия в деловых кругах, его кредитную историю, его способность эффективно использовать заемные средства и прочее.

Технология оценки платежеспособности и кредитоспособности предприятия представляет особый интерес как для банка, выдающего кредит предприятию, так и для самого предприятия, намеревающегося получить кредит. Ведь перед тем, как обращаться в банк за кредитом, предприятие, как правило, само оценивает показатели своей деятельности. Это важно, чтобы определить, на какую сумму кредита реально можно рассчитывать, а также спланировать оптимальные сроки погашения долга.

Существует ряд подходов к оценке уровня кредито- и платежеспособности, отличие в них объясняется, в том числе, и различными трактовками самих рассматриваемых понятий.

Так, некоторые авторы считают, что платежеспособность предприятия - это возможность погашения своих финансовых обязательств в конкретный период времени. По их мнению, платежеспособность - это реальное состояние финансов предприятия, которое можно определить на конкретную дату или за анализируемый период времени [3, с. 207]. Другие, например Шеремет А.Д., рассматривает платежеспособность организации как сигнальный показатель, в котором проявляется ее финансовое состояние. Под платежеспособностью он подразумевает способность организации вовремя удовлетворять платежные требования поставщиков в соответствии с хозяйственными договорами, возвращать кредиты, производить оплату труда персонала, вносить платежи в бюджеты и во внебюджетные фонды [5, с. 240].

Между тем, оценка платежеспособности предприятия осуществляется на основе показателей ликвидности [4, с. 208], которая характеризуется временем, необходимым для превращения активов в денежные средства [2, с. 383]. Платежеспособность выражается через коэффициент платежеспособности, представляющий собой отношение имеющихся в наличии денежных сумм к сумме срочных платежей на определенную дату или за прошлый период. Если коэффициент равен единице, это значит, что хозяйствующий субъект платежеспособен.

В свою очередь разнятся и определения кредитоспособности, которая рассматривается как состояние финансового положения предприятия, которое позволяет получить кредит и своевременно его возратить [7, с. 504], либо, финансовое состояние предприятия-заемщика, которое дает уверенность в эффективном использовании заемных средств, способности и готовности заемщика возратить кредит в соответствии с условиями кредитного соглашения [8, с. 21-27]. Тем не менее,

кредитоспособность заемщика, анализом которой занимаются как банки, выдающие кредиты, так и предприятия, стремящиеся их получить, характеризуется:

- репутацией заемщика, которая определяется своевременностью расчетов по ранее полученным кредитам, качеством представленных расчетов, ответственностью и компетентностью руководства;

- текущим финансовым состоянием и способностью производить конкурентоспособную продукцию;

- возможностью при необходимости мобилизовать денежные средства из различных источников [6, с. 466].

Таким образом, главное отличие кредитоспособности от платежеспособности заключается в том, что кредитоспособность - понятие более широкое, включающее в себя не только критерии финансового благополучия предприятия, но и его имидж в деловых кругах, способность эффективно использовать заемные средства.

Управление платежеспособностью и кредитоспособностью предприятия в условиях рынка является одним из основных направлений управленческой деятельности. Эффективное управление платежеспособностью и кредитоспособностью предприятия позволяет хозяйствующему субъекту оперативно решать задачи выживания в условиях конкурентной борьбы и иметь возможность своевременно и в необходимом объеме получения и погашения заемных средств. Высокий уровень платежеспособности и кредитоспособности предприятия дает возможность максимизировать его прибыль и рентабельность деятельности, за счет привлечения дополнительных источников финансирования, что повышает стоимость самого предприятия, обеспечивает его инвестиционную привлекательность и надежную перспективу.

Список использованных источников

1. Остапенко В.В. Финансы предприятий: Учеб. пособие / В.В. Остапенко. -2-е изд., испр. и доп. - М.: Омега-Л, 2004. -338 с.

2. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. -3-е изд., перераб. и доп. М.: ИНФРА-М, 2004. - 425 с.

3. Савицкая Г.В. Экономический анализ: Учеб. / Г.В. Савицкая. - 10-е изд., испр. - М.: Новое знание, 2004. - 640 с.

4. Ткачук М.И., Киреева Е.Ф. Основы финансового менеджмента: Учеб. пособие / М.И. Ткачук, Е.Ф. Киреева. - 2-е изд., стереотип. - Мн.: Книжный Дом; Экоспектива, 2005. - 537 с.

5. Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. - 2-е изд., доп. - М.: ИНФРА-М, 2005. -638 с.

6. Шеремет А.Д., Ионова А.Ф. Финансы предприятий: менеджмент и анализ. - М.: ИНФРА-М, 2004. - 538 с.

7. Экономический анализ: ситуации, тесты, примеры, задачи, выбор оптимальных решений, финансовое прогнозирование: Учебное пособие / Под ред. М.И. Баканова, А.Д. Шеремета. - М.: Финансы и статистика, 2004. - 424 с.

Периодическая литература:

8. Норд К.В. Обзор зарубежных моделей анализа кредитоспособности заемщика // «Внедрение МСФО в кредитной организации». - 2006. - №4. - С. 21-27.

9. Почекутов М.П. Оценка реальной ликвидности активов предприятия // Финансовый менеджмент. - 2005. - №4. - С. 4-7.

10. Сальников К. Кредитоспособность и платежеспособность - есть ли разница? // «Банковское дело в Москве». - 2006. - №8. - С. 31-32.