

Секция «Государственный аудит: финансовые аспекты»

Совершенствование методики оценки кредитоспособности заемщика-юридического лица.

Зосим Марк Петрович

Студент (бакалавр)

Московский государственный университет имени М.В.Ломоносова, Высшая школа государственного аудита, Москва, Россия

E-mail: markzosim@mail.ru

Кредитоспособность — это возможность предприятия своевременно погасить кредит. В современной практике отсутствуют жесткие правила оценки кредитоспособности юридических лиц, так как достаточно сложно учесть все многочисленные специфические особенности клиента. В настоящее время в мире нет единой стандартизированной системы оценки кредитоспособности, и банки используют различные методы анализа кредитоспособности заемщика. Причинами такой неоднозначности стали:

- 1) разная степень доверия к количественным и качественным показателям организаций, связанная с недостоверностью финансовой отчетности
- 2) разнообразие факторов, влияющих на кредитоспособность компании, а также различия в степени внимания к данным факторам, уделяемого разными кредитными организациями;
- 3) стремление кредитных организаций минимизировать кредитный риск, связанный с невозвратом финансовых ресурсов.

В современных условиях экономической нестабильности в Российской Федерации возрастает необходимость в более обоснованной оценке кредитоспособности заемщиков во избежание финансовых трудностей у кредиторов. Результатом точного анализа кредитоспособности будет выбор надежного заемщика и минимизация рисков.

Итак, уровень кредитоспособности напрямую связан с уровнем финансовой устойчивости и платежеспособности. Для измерения данных показателей кредитные отделы и финансовые службы используют следующие группы показателей: рентабельности, платежеспособности, деловой активности и ликвидности. В частности, на величину большинства показателей (а именно: коэффициенты оборачиваемости и ликвидности) в значительной степени влияет входящий денежный поток, или выручка. Анализ чистого денежного потока заключается в определении чистого сальдо различных поступлений и расходов компании за определенный период (составление притока и оттока средств). Устойчивое превышение доходов над расходами говорит о способности заемщика отвечать по своим обязательствам. Чем выше выручка организации, тем выше показатели ликвидности, что увеличивает кредитную привлекательность организации. Но для того, чтобы принять решение о выдаче кредита займодавец должен быть уверен в том, что будущая выручка заемщика не будет меньше, чем на момент подачи заявки. В таком случае, большей привлекательностью для кредитора обладают компании, уже имеющие контракты на поставки товаров, оказание услуг, выполнение работ в будущих периодах. Это позволит юридическому лицу более точно спрогнозировать свою будущую выручку и впоследствии отвечать по своим обязательствам. Кроме того, источниками будущего входящего финансового потока могут выступать заемные средства, представленные уже одобренными кредитами других заемщиков.

Другим не менее важным фактором уровня финансовой устойчивости является соотношение между дебиторской и кредиторской задолженностью. Значительное увеличение кредиторской задолженности по сравнению с дебиторской создает угрозу финансовой

устойчивости предприятия и, как следствие, его инвестиционной привлекательности. Резкое увеличение кредиторской задолженности при неизменном уровне свидетельствует об отвлечении средств из хозяйственного оборота. Однако компании продолжают активно использовать кредиторскую задолженность как привлекательный источник финансирования, так как в большинстве случаев проценты за пользование коммерческим кредитом не взимаются. Неоправданное расширение кредиторской задолженности может нанести ущерб кредитоспособности и деловой репутации юридического лица.

Одним из основных принципов кредитования является обеспеченность. Залог - один из способов обеспечения возврата финансовых ресурсов кредитору. Российское законодательство предусматривает два вида залогов: с оставлением заложенного имущества у залогодателя и с передачей во владение залогодержателя (заклад). В первом случае возможны следующие варианты залога:

- ипотека,
- залог недвижимого имущества,
- товары в обороте,
- твердый залог (оставление предмета залога у залогодателя с наложением знаков, свидетельствующих о залоге).

При ипотеке и залоге товаров в обороте собственность находится во владении заемщика, и он может получать экономические выгоды от ее использования, часть которых может направлять на погашение задолженности перед кредитором. Кредитору в случае неплатежеспособности заемщика переходит право собственности на заложенное имущество, и вместе с этим издержки по реализации такого имущества. В случае твердого залога стороны лишены возможности извлечения выгоды от использования имущества, поэтому риск неплатежеспособности заемщика возрастает. Все более привлекательным для бизнеса становится покупка оборудования в лизинг, так как предмет лизинга одновременно является предметом залога. Согласно законодательству лизингодатель остается собственником передаваемого в лизинг имущества, вплоть до момента, когда предмет лизинга будет выкуплен лизингополучателем. Лизингодатель может использовать предмет лизинга в качестве залога при привлечении заемных средств для его покупки. Для кредитора лизинг является привлекательной формой кредитования, так как кроме лизинговых платежей кредитная организация имеет право использовать имущество, находящееся в лизинге, в качестве залога для обеспечения своих обязательств.

Исходя из вышеизложенного, методология оценки кредитоспособности заемщиков нуждается в постоянном совершенствовании, особенно в условиях макроэкономической нестабильности для обеспечения экономической безопасности кредиторов.

Источники и литература

- 1) 1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Федеральный закон №51-ФЗ от 30.11.1994
- 2) 2. О финансовой аренде (лизинге). Федеральный закон от 29.10.1998 N 164-ФЗ (ред. от 31.12.2014)
- 3) 3. Лаврушин О.И., Валенцева Н.И. Банковские риски// М.: КНОРУС- 2007.
- 4) 4. www.dic.academic.ru
- 5) 5. www.total-finance.ru