

Секция «Государственный аудит: финансовые аспекты»

Совершенствование механизма оценки кредитоспособности юридических лиц

Варзин Антон Аркадьевич

Студент (бакалавр)

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

E-mail: anton.varzin@mail.ru

В современной мировой экономике совершенствование механизма оценки кредитоспособности заёмщика - одна из приоритетных задач. Прежде всего, это обусловлено непрерывным развитием экономических отношений. В современной России за последние годы темпы роста кредитования значительно усилились, поэтому к проблеме возвратности кредита его владельцы стали подходить строже, основательней, с особым вниманием. Постоянно совершенствуются методики оценки кредитоспособности предприятий-заёмщиков, идёт поиск новых финансовых коэффициентов, характеризующих деятельность компаний. Большинство методик, применяемых российскими предприятиями заимствованы из зарубежных стран. Наиболее часто используется система коэффициентов, разработанная учёными США, которая включает в себя четыре группы коэффициентов, определяющие различные характеристики кредитоспособности предприятия: ликвидность, оборачиваемость, привлечение средств и прибыльность. Также используется система финансовых коэффициентов, которая кроме четырёх вышеперечисленных коэффициентов учитывает рыночную стоимость акций анализируемых предприятий-заёмщиков, т. е. основывается и на рыночных критериях. Однако вопрос применения коэффициентов, основанных на рыночных критериях, в российской экономике является сомнительным, в связи с отсутствием широкой практики размещения акций предприятий на бирже. Существенным недостатком данных систем является также отсутствие в ней показателей общей платёжеспособности. (2) В настоящее время каждая кредитная организация самостоятельно определяет набор анализируемых финансовых коэффициентов, а также границы рекомендуемых нормативов. Возникает другая проблема - выбор оптимального количества финансовых коэффициентов, а также определение границ нормативов, согласно которым предприятие считается кредитоспособным. Зачастую их диапазон не соответствует действительному финансовому состоянию предприятий отраслей экономики данного хозяйствующего субъекта, т.к. в основном используются либо нормативы, применяемые зарубежными кредитными организациями, либо рекомендованные Банком России как единые для всех субъектов РФ. Как следствие нормативы не соответствуют уровню финансового-экономического развития региональных предприятий.

Обобщённость коэффициентов ставит их эффективность под сомнение. Коэффициенты не могут быть сопоставимы для различных отраслей. Таким образом, финансовые коэффициенты могут быть оценены лишь в совокупности с дополнительной информацией, касающейся отраслевой принадлежности фирмы и рынка, на котором она работает: различия в производственных циклах и скорости оборота капитала, степени конкуренции, непостоянство доходов и затрат и зависимость бизнеса от бизнес-циклов. (1) Несмотря на указанные слабые стороны и отсутствие единого подхода к оценке одних и тех же показателей, финансовые коэффициенты остаются важным инструментом анализа кредитоспособности по целому ряду причин. Анализ финансовой отчётности несложен в практическом плане по сравнению с анализом других характеристик заёмщика, а информация, на основании которой он производится, стандартизирована в виде общепринятых форм отчётности и, как правило, её достоверность подтверждена налоговыми органами. (2) Одним из основных источников информации выступает форма бухгалтерской отчётности № 4 «Отчёт о движении денежных средств», в которой, при использовании прямого метода

расчёта, определяется денежный поток. Следует отметить, что этот источник информации нуждается в усовершенствовании для более удобного использования пользователями. Во-первых, данная форма в обязательном порядке предоставляется представляется только с годовым отчётом. Во-вторых, в форме № 4 присутствуют справочные цифры по расчётам в наличной форме, т.е. данную часть отчёта можно пропустить. Базой для её разработки служила методика «шесть Сигм». Методика ассоциации российских банков, предполагает детальный анализ финансовой отчётности, а также общего экономического состояния потенциального заёмщика по нескольким направлениям. Вывод по окончании проведённой работы - это необходимость разработки отечественной методики, в которой для анализа предприятий рассчитываются отраслевые коэффициенты. Для расчёта указанных коэффициентов потребуется такая статистическая база российских предприятий, в которой учитывается их отраслевая специфика. Поэтому для решения данной проблемы отечественная кредитная система должна перейти на международные стандарты, требующие учета отраслевой специфики при определении уровня кредитоспособности предприятий. Целесообразно также перенять положительный опыт исламского банкинга и использовать его принципы в тех регионах, где это возможно. Например, это позволило бы не только способствовать решению проблемы возвратности кредита, но открыть новые финансовые ресурсы для кредитно-финансовых организаций, новые возможности для кредитных отношений.

Источники и литература

- 1) Оценка кредитоспособности предприятия-заемщика : метод. указ. / сост. : Н.И. Куликов, Л.Н. Чайникова.
- 2) Проблемы оценки кредитоспособности клиентов коммерческих банков Монография В.С. Просалова