Содержание

[Введение 3](#_Toc288416237)

[1. Анализ кредитоспособности предприятия 3](#_Toc288416238)

[1.1 Понятие и критерии кредитоспособности предприятия 3](#_Toc288416239)

[1.2 Информационная база анализа кредитоспособности 3](#_Toc288416240)

[1.3 Кредитные риски и методы управления ими 3](#_Toc288416241)

[1.4 Методика анализа кредитоспособности заемщиков, исходя из опыта отечественных банков 3](#_Toc288416242)

[2. Анализ кредитоспособности предприятия на примере ООО Холод 3](#_Toc288416243)

[2.1 Характеристика ООО «Холод» 3](#_Toc288416244)

[2.2 Анализ кредитоспособности ООО «Холод» по методике Сбербанка России 3](#_Toc288416245)

[Заключение 3](#_Toc288416246)

[Список использованной литературы 3](#_Toc288416247)

# Введение

Задачи улучшения функционирования кредитного механизма выдвигают необходимость использования экономических методов управления кредитом, ориентированных на соблюдение экономических границ кредита. Это позволит предотвратить неоправданные кредитные вложения, обеспечить своевременный и полный возврат ссуд, снизить риск неплатежа.

Больше всех в информации о кредитоспособности предприятий и организаций нуждаются банки: их прибыльность и ликвидность во многом зависят от финансового состояния клиентов. Снижение риска при совершении ссудных операций возможно достичь на основе комплексного изучения кредитоспособности клиентов банка, что одновременно позволит организовать кредитование с учетом границ использования кредита.

 При анализе кредитоспособности банки должны решить следующие вопросы: способен ли заемщик выполнить свои обязательства в срок, готов ли он их исполнить? На первый вопрос дает ответ разбор финансово-хозяйственных сторон деятельности предприятий. Второй вопрос имеет юридический характер, а так же связан с личными качествами руководителей предприятия.

 Состав и содержание показателей вытекают из самого понятия кредитоспособности. Они должны отразить финансово-хозяйственное состояние предприятий с точки зрения эффективности размещения и использования заемных средств и всех средств вообще, оценить способность и готовность заемщика совершать платежи и погашать кредиты в заранее определенные сроки.

 Способность своевременно возвращать кредит оценивается путем анализа баланса предприятия на ликвидность, эффективного использования кредита и оборотных средств, уровня рентабельности, а готовность определяется посредством изучения дееспособности заемщика, перспектив его развития, деловых качеств руководителей предприятий.

 В связи с тем, что предприятия значительно различаются по характеру своей производственной и финансовой деятельности, создать единые универсальные и исчерпывающие методические указания по изучению кредитоспособности и расчету соответствующих показателей не представляется возможным. Это подтверждается практикой нашей страны. В современной международной практике также отсутствуют твердые правила на этот счет, так как учесть все многочисленные специфические особенности клиентов практически невозможно.

Процесс кредитования связан с действием многочисленных и многообразных факторов риска, способных повлечь за собой непогашение ссуды в назначенный срок. Предоставляя ссуды, коммерческий банк должен изучать факторы, которые могут повлечь за собой их непогашение. Такое изучение именуют анализом кредитоспособности.

Основная цель такого анализа – определить способность и готовность заемщика вернуть запрашиваемую ссуду в соответствии с условиями кредитного договора. Банк должен в каждом случае определить степень риска, который он готов взять на себя, и размер кредита, который может быть предоставлен в данных обстоятельствах.

Целью данной работы является изучение подходов к анализу кредитоспособности на базе изучения отечественного и зарубежного опыта. При написании работы использовалась экономическая литература отечественных авторов, раскрывающая принципы и методику исследования кредитоспособности заемщиков кредитных учреждений России, финансовая отчетность ООО «Холод**»**, которое функционирует в соответствии с уставом и другими учредительными документами.

Анализ кредитоспособности ООО «Холод» проводился на основе финансовой отчетности – бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках, данная отчетность рассматривалась за период с 2008 до 2009 г.г.

# 1. Анализ кредитоспособности предприятия

# 1.1 Понятие и критерии кредитоспособности предприятия

 Под кредитоспособностью банковских клиентов следует понимать такое финансово-хозяйственное состояние предприятия, которое дает уверенность в эффективном использовании заемных средств, способность и готовность заемщика вернуть кредит в соответствии с условиями договора. Изучение банками разнообразных факторов, которые могут повлечь за собой непогашение кредитов, или, напротив, обеспечивают их своевременный возврат, составляет содержание банковского анализа кредитоспособности.

 Мировая и отечественная банковская практика позволила выделить критерии кредитоспособности клиента:

* характер клиента,
* способность заработать средства в ходе текущей деятельности для погашения долга (финансовые возможности),
* капитал,
* обеспечение кредита,
* условия, в которых совершается кредитная сделка, контроль (законодательная основа деятельности заемщика, соответствие характера ссуды стандартам банка и органов надзора).

 Под характером клиента понимается его репутация как юридического лица и репутация менеджеров, степень ответственности клиента за погашение долга, четкость его представления о цели кредита, соответствие ее кредитной политике банка.

 Одним из основных критериев кредитоспособности клиента является его способность зарабатывать средства для погашения долга в ходе текущей деятельности. Здесь целесообразно ориентироваться на ликвидность баланса, эффективность (прибыльность) деятельности заемщика, его денежные потоки.

 Капитал предприятия является не менее важным критерием кредитоспособности предприятия. При этом важны следующие два аспекта его оценки.

1) его достаточность, которая анализируется на основе требований Центрального банка к минимальному уровню уставного фонда (акционерного капитала) и коэффициентов финансового левереджа

2) степень вложения собственного капитала в кредитуемую операцию, что свидетельствует о распределении риска между банком и заемщиком. Чем больше вложения собственного капитала, тем больше и заинтересованность заемщика в тщательном отслеживании факторов кредитного риска.

 Под обеспечением кредита понимается стоимость активов заемщика и конкретный вторичный источник погашения долга (залог, гарантия, поручительство, страхование), предусмотренный в кредитном договоре. Если соотношение стоимости активов и долговых обязательств имеет значение для погашения ссуды банка в случае объявления заемщика банкротом, то качество конкретного вторичного источника гарантирует выполнение им своих обязательств в срок при финансовых затруднениях. Качество залога, надежность гаранта, поручителя и страхователя особенно важны при недостаточном денежном потоке у клиента банка (проблемах с ликвидностью его баланса или недостаточностью капитала).

 К условиям, в которых совершается кредитная операция, относятся текущая или прогнозная экономическая ситуация в стране, регионе и отрасли, политические факторы. Эти условия определяют степень внешнего риска банка и учитываются при решении вопроса о стандартах банка для оценки денежного потока, ликвидности баланса, достаточности капитала, уровня менеджмента заемщика.

Последний критерий — контроль за законодательными основами деятельности заемщика и соответствием его стандартам банка нацеливает банкира на получение ответов на следующие вопросы:

* имеется ли законодательная и нормативная основа для функционирования заемщика и осуществления кредитуемого мероприятия,
* как повлияет на результаты деятельности заемщика ожидаемое изменение законодательства (например, налогового),
* насколько сведения о заемщике и ссуде, содержащиеся в кредитной заявке, отвечают стандартам банка, зафиксированным в документе о кредитной политике, а также стандартам органов банковского надзора, контролирующего качество ссуд.

 Изложенные критерии оценки кредитоспособности клиента банка определяют содержание способов ее оценки. К числу этих способов относятся:

* оценка делового риска;
* оценка менеджмента;
* оценка финансовой устойчивости предприятия на основе системы финансовых коэффициентов;
* анализ финансового потока;
* сбор информации о клиенте;
* наблюдение за работой предприятия путем выхода на место.

 Несмотря на единство критериев и способов оценки, существует специфика в анализе кредитоспособности юридических и физических лиц, крупных, средних, и мелких клиентов. Эта специфика заключается в комбинации применяемых способов оценки, а также в их содержании.

# 1.2 Информационная база анализа кредитоспособности

 В настоящее время в России существую базы данных о заемщиках – кредитные бюро. Бюро кредитных историй предоставляют отчеты о кредитных операциях в зависимости от наличия информации о потенциальном заемщике, вида кредита и, что самое важно, степени детализации, необходимой кредитору. Самый простой отчет содержит информацию о прошлых невозвратах и просрочках ссуд - так называемые "черные", или "негативные" данные. Самые детальные отчеты - "белые", или "позитивные" - включают весь комплекс информации об активах и пассивах ссудополучателя, гарантиях, структуре задолженности по срокам и времени погашения.

 Кредитная история заемщика - юридического лица включает открытую (или титульную) часть, содержащую следующую информацию:

* полное и сокращенное наименования юридического лица (индивидуального предпринимателя);
* государственный регистрационный номер записи сведений о создании юридического лица (регистрации индивидуального предпринимателя) в соответствующем едином государственном реестре;
* ИНН и идентификатор субъекта кредитной истории, присвоенный заемщику - юридическому лицу (индивидуальному предпринимателю) бюро кредитных историй.

 Она включает и закрытую (или конфиденциальную) часть:

* паспортные данные;
* место регистрации и фактическое место жительства руководителя и главного бухгалтера заемщика - юридического лица (индивидуального предпринимателя) и лиц, осуществляющих обязанности единоличного или коллегиального органа управления, а также имеющих право давать обязательные для заемщика - юридического лица указания и подписывать договоры;
* сведения об аффилированных лицах данного заемщика и этапах процедуры банкротства заемщика;
* судебные акты в отношении юридического лица и др.

 Иногда банки сверяют свою информацию с данными других банков, имевших отношения с подателем кредитной заявки. Они могут также проверить данные у различных поставщиков и покупателей данной фирмы. Поставщики могут снабдить информацией об оплате счетов, предоставленных скидках, максимальной и минимальной сумме коммерческого кредита, необоснованных претензиях и удержаниях со стороны интересующей банк фирмы. Контакты с покупателями фирмы позволяют получить информацию о качестве ее продукции, надежности обслуживания и количестве рекламаций на ее товары. Такая сверка информации с контрагентами фирмы и другими банками позволяет также выявить репутацию и возможности фирмы, обратившейся за кредитом, и ее руководящих работников.

 Еще одним источником сведений является «Служба взаимного обмена кредитной информацией при национальной ассоциации управления кредитом». Это организация, снабжающая сведениями о кредитах, полученных фирмой у поставщиков по всей стране, об аккуратности производимой фирмой оплаты. Однако в информации содержаться только факты, но отсутствует анализ, объяснение или какие - либо рекомендации. Другими источниками информации о фирмах, особенно крупных, служат коммерческие журналы, газеты, справочники, государственная отчетность и т.д. Некоторые банки обращаются даже к конкурентам данной фирмы. Такую информацию следует использовать крайне осторожно, но она может оказаться весьма полезной.

 Первым источником информации для оценки кредитоспособности хозяйственных организаций должен служить их баланс с объяснительной запиской к нему. Анализ баланса позволяет определить, какими средствами располагает предприятие, и какой по величине кредит эти средства обеспечивают. Однако для обоснованного и всестороннего заключения о кредитоспособности клиентов банка балансовых сведений недостаточно. Это вытекает из состава показателей. Анализ баланса дает лишь общее суждение о кредитоспособности, в то время, как для выводов о степени кредитоспособности необходимо рассчитать и качественные показатели, оценивающие перспективы развития предприятий, их жизнеспособность. Поэтому в качестве источника сведений, необходимых для расчета показателей кредитоспособности, следует использовать: данные оперативного учета, бизнес-план, сведения, накапливаемые в банках, сведения статистических органов, данные анкеты клиентов, информацию поставщиков, результаты обработки данных обследования по специальным программам, сведения специализированных бюро по оценке кредитоспособности хозяйственных организаций.

Далее приведен примерный перечень документов заемщика, представляемых в банк:

1) Заявление на получение кредита в произвольной форме (с указанием суммы, цели кредита, срока и формы обеспечения, а также местонахождения и почтового адреса заемщика; телефонов, фамилии и должности руководителей заемщика, которым в соответствии с законом или доверенностью предоставлено право представления документов и ведения переговоров по вопросам предоставления кредита).

2) Анкета заемщика.

3) Документы, подтверждающие правоспособность заемщика:

* разрешение на занятие предпринимательской деятельностью с указанием срока функционирования (для предпринимателей, осуществляющих свою деятельность без образования юридического лица);
* нотариально удостоверенную копию разрешения на занятие отдельными видами деятельности (лицензию);
* состав акционеров, участников, членов, пайщиков (свыше 1% акций, долей, паев) в настоящее время, а также данные об изменениях в составе за последний год (с долей участия более 5%), в т.ч. сведения об акционерах, от имени которых номинальными держателями выступают другие лица, по состоянию на момент проведения годового собрания акционеров или более позднюю дату;
* перечень дочерних и зависимых организаций с указанием долей участия.

4) Нотариально удостоверенную копию Свидетельства Министерства Российской Федерации по налогам и сборам о постановке на учет в налоговом органе юридического лица.

5) Выписку из государственного реестра регистрации юридических лиц.

6) Финансовые документы:

* годовой отчет за последний финансовый год, составленный в соответствии с требованиями Минфина России, с отметкой подразделения МНС о принятии, включающие (в период подготовки годового отчета (I квартал) Заемщик представляет предварительные отчетные данные за истекший год и полный комплект документов по годовой отчетности за предшествующий отчетному финансовый год);
* бухгалтерский баланс;
* отчет о прибылях и убытках - форма № 2;
* пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках - формы № 3, 4, 5, пояснительную записку;
* специализированные формы, установленные министерствами и ведомствами Российской Федерации или республик, входящих в состав Российской Федерации;
* формы отчетной информации об использовании бюджетных средств, установленные Минфином России для бюджетных организаций (отчет об использовании бюджетных ассигнований, справка об остатках средств, полученных из федерального бюджета) - представляют организации, получающие бюджетные ассигнования;
* аудиторское заключение (или его итоговую часть) по результатам обязательного по законодательству Российской Федерации аудита годовой бухгалтерской отчетности за последний финансовый год (при его отсутствии - за предшествующий год);
* аудиторское заключение по результатам аудита бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (при его наличии);
* бухгалтерские отчеты за четыре предшествующих квартала с отметкой подразделения МНС о принятии, включающие: бухгалтерский баланс; отчет о прибылях и убытках - форма № 2;
* формы отчетной информации об использовании бюджетных средств - представляют организации, получающие бюджетные ассигнования (бухгалтерская отчетность, используемая при анализе финансового положения заемщика, применяется с учетом сроков, установленных законодательством для ее предоставления в подразделения Министерства по налогам и сборам - в соответствии с заключенным с заемщиком кредитным и иными договорами. В случае, если с даты регистрации заемщика в качестве юридического лица прошло менее двух отчетных дат, его финансовое положение не может быть оценено лучше чем, среднее (за исключением случаев изменения организационно-правовой формы и/или наименования заемщика);
* расшифровки сумм остатков на забалансовых счетах по полученным и выданным обеспечениям на отчетные даты за последние месяц и квартал, а также на дату подачи заявления с указанием наименований организаций, в пользу которых выдано обеспечение, и наименований принципалов или организаций, по обязательствам которых выдано обеспечение, а также дат возникновения и исполнения обязательств по выданным обеспечениям;
* расшифровки кредиторской и дебиторской задолженности с указанием наименований кредиторов и дебиторов и дат возникновения задолженности (в т.ч. просроченная более трех месяцев, до трех месяцев);
* расшифровки задолженности по кредитам банков к представленным балансам и на дату подачи заявления с указанием кредиторов, суммы задолженности, даты получения кредита, даты погашения, процентной ставки, периодичности погашения, суммы просроченных процентов;
* расшифровки краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений к представленным балансам;
* расшифровки прочих оборотных активов к представленным балансам, кроме годового, в разрезе балансовых счетов (представляется в случае отсутствия соответствующих пояснений в пояснительной записке);
* справку из подразделения Министерства Российской Федерации по налогам и сборам о наличии (отсутствии) задолженности перед бюджетом;
* справки банков об остатках на расчетных и текущих валютных счетах Заемщика.

Предоставление кредитов всегда связано с определенными рисками. Кредитный риск – риск, который несет в себе выдача кредита банком предприятию. Что бы минимизировать потери, связанные с выдачей ссуды банки разрабатываю методы управления кредитными рисками.

# 1.3 Кредитные риски и методы управления ими

 Кредитный риск - риск, связанный с неплатежами по обязательствам, является важнейшим из рисков банка и базовым, инициирующим многие иные риски. Этот вид риска проявляется в форме полного не возврата кредита, частичного не возврата (часто это дело касается начисленных процентов и комиссионных платежей) или отсрочки погашения кредита.

Кредитный риск может быть определен как неуверенность кредитора в том, что заемщик будет в состоянии и будет намереваться выполнить свои обязательства по возврату и оплате займа средств в соответствии со сроками и условиями кредитного соглашения. Кредитный риск может сформироваться при неуверенности или сложности, невозможности, неспособности заемщика создать какой-либо из денежных потоков, служащих источником погашения долга или при недостатках деловой репутации заемщика, а также криминальных настроениях его владельцев и управляющих.

К причинам, формирующим кредитный риск, можно отнести также давление на банк или заемщиков со стороны криминальных структур, а возможно и органов власти.

Могут быть и внутренние причины: низкая квалификация персонала, социальная напряженность в коллективе и, как следствие, некачественное выполнение сотрудниками своих обязательств, подкуп работников банка.

Применяя те или иные методы и инструменты, кредитный риск управляется на всех определяющих стадиях жизненного цикла кредитного продукта:

* разработка основных положений банковской политики,
* начальные стадии (знакомство) работы с потенциальным клиентом,
* координация целей банка и интересов клиента,
* оценка кредитоспособности заемщика,
* структурирование качественных характеристик кредита,
* кредитный мониторинг,
* работа с проблемными кредитами,
* применение санкций и т.д.

Анализ рынка и стратегия проведения кредитных операций предполагают формулировку и реализацию целей, условий и принципов выдачи кредитов различным типам заемщиков, сферам предпринимательской деятельности. На этом же этапе определяются полномочия по выдаче ссуд, предельный размер кредита одному заемщику, требования к погашению и обеспечению соответствующего качества кредитного портфеля и т.д.

Оценка кредитных рисков начинается уже на начальной стадии жизненного цикла кредитного продукта - знакомства с потенциальным заемщиком (оценка кредитного предложения), когда решаются исходные вопросы:

* насколько хорошо известна или может быть определена моральная и этическая репутация заемщика, также как и его предпринимательская репутация, его возможности и способности в сферах производства, маркетинга и финансового управления;
* насколько хорошо подготовлено и обосновано кредитное предложение, насколько оно реалистично с экономической, деловой, социальной, экологической точки зрения;
* насколько цель займа и его базовые характеристики приемлемы для банка с точки зрения диверсификации риска кредитного портфеля или, наоборот, его концентрации по заемщикам, отраслям, территориям, социальным слоям и т.д.

Положительная предварительная оценка открывает следующий, важнейший этап жизненного цикла кредитного продукта, который с позиций управления кредитным риском носит название кредитоспособности клиента, а также проекта кредита. Зарубежная, а теперь и отечественная экономическая наука располагает значительным числом разнообразных схем и сценариев оценки кредитоспособности, в большей или меньшей степени формализуемых, с большим или меньшим числом критериев оценки.

Положительное заключение о кредитоспособности позволяет перейти к следующему этапу - структурированию ссуды, где среди прочих, определяется позиция банка по параметрам обеспечения суды, условия погашения и т.д.

Далее наступает очередь кредитного договора, где основные пункты защиты от кредитного риска документируются и приобретают правовую основу.

В ходе реализации кредитного банковского продукта осуществляется архивный и оперативный кредитный мониторинг - контроль за выполнением, соблюдением условий договора. Архивный включает контроль за ходом погашения ссуды через сбор и группировку документов (кредитное досье), содержащих в том числе и материалы о динамике кредитоспособности клиента, состоянии окружающей среды, обеспечении ссуды и т.д. Целью оперативного кредитного мониторинга является обнаружение, возможно более раннее, и идентификация проблемных кредитов.

Их сигналы, индикаторы иногда четко взаимосвязаны с кредитом, но чаще довольно отвлеченные:

* резкое снижение дебиторской задолженности;
* снижение коэффициентов ликвидности;
* падение объемов продаж;
* убытки от операционной деятельности;
* отказ или не предоставление в срок запрашиваемой банком информации;
* накопление излишних, спекулятивных запасов;
* уклонение руководителей фирм от контактов;
* потеря важных клиентов;
* осторожное поведение деловых партнеров заемщика (запросы о его кредитоспособности, деловой репутации, контактах и т.д.).

Методы управления, нейтрализации кредитного риска, хотя и вписываются в приведенную схему, но довольно разнообразны и разнонаправлены, в их числе:

1) нейтрализующие факторную сторону риска методы:

* оценка кредитоспособности (профилактика, предотвращение риска) в направлениях: заемщик, среда (отрасль, конкуренты), проект;
* разграничение полномочий принятия кредитного решения в зависимости от размера кредита и величины потенциального риска;
* связанное финансирование проекта, частично за счет собственных средств заемщика;
* наличие в структуре менеджмента и организация работы с проблемными кредитами;
* защитная конверсия условий долга, предусмотренная в договорах (улучшение информационного обеспечения, рост залогов, штрафы, пени, неустойки, увеличение процентов и т.д.);
* деятельность внутренних специальных организационных структур (отделы кредитоспособности, службы безопасности и т.д.);
* платные услуги специализированных фирм, помогающих заемщику (консультации, финансовая поддержка) вернуть долг;
* использование юридической ответственности (во многих странах в законодательстве предусмотрены уголовные наказания за умышленное банкротство, за повышенную опасность бизнеса, за искажение предоставленной информации и т.д.);

2) методы, нацеленные на результирующую сторону кредитного риска (минимальные последствия, убытки):

* диверсификация кредитного портфеля в направлении любой или комплекса качественных характеристик кредита в целях уменьшения концентрации риска;
* создание альтернативных денежных потоков (иногда этот метод носит название – обеспечение возврата ссуд) в виде залогов, гарантий, поручительств, страховок, создания резерва против рисков;
* ограничение размеров кредита выдаваемых одному заемщику;
* выдача дисконтированных ссуд;
* секъютеризация – продажа обслуживания долга 3-му лицу со скидкой.

 Для определения кредитоспособности банками России и зарубежных стран разработаны разнообразные методики, которые позволяют наиболее полно оценить финансовое состояние предприятия-заемщика, сделать определенные выводы необходимые для принятия решения о выдаче кредита.

# 1.4 Методика анализа кредитоспособности заемщиков, исходя из опыта отечественных банков

В практике работы отечественных банков разработано много методик определения кредитоспособности. Наиболее распространенные из них это рейтинговая оценка и методика Сбербанка России. Рассмотрим обе эти методики.

Для начала рассматриваются документы Заемщика. Основная цель анализа документов на получение кредита - определить способность и готовность заемщика вернуть испрашиваемую ссуду в установленный срок и в полном объеме.

Что бы провести анализ данных о заемщике он представляет банку следующие документы:

1. Юридические документы:

а) регистрационные документы: устав организации; учредительный договор; решение (свидетельство) о регистрации (нотариально заверенные копии);

б) карточка образцов подписей и печати, заверенная нотариально (первый экземпляр);

в) документ о назначении на должность лица, имеющего право действовать от имени организации при ведении переговоров и подписании договоров, или соответствующая доверенность (нотариально заверенная копия);

г) справка о паспортных данных, прописке и местожительстве руководителя и главного бухгалтера организации-заемщика.

2. Бухгалтерская отчетность в полном объеме, заверенная налоговой инспекцией, по состоянию на три последние отчетные даты, с расшифровками следующих статей баланса (на последнюю отчетную дату): основные средства, производственные запасы, готовая продукция, товары, прочие запасы и затраты, дебиторы и кредиторы (по наиболее крупным суммам).

3. За последние три месяца - копии выписок из расчетного и валютных счетов на месячные даты и по крупнейшим поступлениям в течение указанных месяцев.

4. По состоянию на дату поступления запроса на кредит: справка о полученных кредитах с приложением копий кредитных договоров.

5. Письмо - ходатайство о предоставлении кредита (на бланке организации с исходящим номером) с краткой информацией об организации и ее деятельности, основных партнерах и перспективах развития.

Регистрационные документы подтверждают состоятельность заемщика как юридического лица. Принципиальным моментом является определение прав лица, ведущего переговоры и подписывающего кредитный договор с банком, на совершение действий от имени организации. Эти права устанавливаются на основании соответствующего положения устава заемщика и документа о назначении на должность согласно процедуре, изложенной в уставе.

Бухгалтерская отчетность дает возможность проанализировать финансовое состояние заемщика на конкретную дату.

Важнейшей информационной базой анализа является бухгалтерский баланс. При работе с активом баланса необходимо обратить внимание на следующее: в случае оформления залога основных средств (здания, оборудование и др.), производственных запасов, готовой продукции, товаров, прочих запасов и затрат право собственности залогодателя на указанные ценности должно подтверждаться включением их стоимости в состав соответствующих балансовых статей.

Остаток средств на расчетном счете должен соответствовать данным банковской выписки на отчетную дату.

При анализе дебиторской задолженности необходимо обратить внимание на сроки ее погашения, поскольку поступление долгов может стать для заемщика одним из источников возврата испрашиваемого кредита.

При рассмотрении пассивной части баланса самое пристальное внимание должно быть уделено изучению разделам, где отражаются кредиты и прочие заемные средства: необходимо потребовать кредитные договора по тем ссудам, задолженность по которым отражена в балансе и не погашена на дату запроса о кредите, и убедиться, что она не является просроченной. Наличие просроченной задолженности по кредитам других банков является негативным фактором и свидетельствует о явных просчетах и срывах в деятельности заемщика, которые, возможно, планируется временно компенсировать при помощи кредита. Если задолженность не является просроченной, необходимо по возможности обеспечить, чтобы срок погашения кредита наступал раньше погашения других кредитов. Кроме того, необходимо проконтролировать, чтобы предлагаемый в качестве обеспечения залог по испрашиваемому кредиту не заложен другому банку.

При оценке состояния кредиторской задолженности необходимо убедиться, что заемщик в состоянии вовремя расплатиться с теми, чьими средствами в том или ином виде пользуется: в виде товаров или услуг, авансов и т.д. В данном разделе отражаются также средства, полученные заемщиком от партнеров по договорам займов; эти договора должны быть рассмотрены аналогично кредитным договорам заемщика с банками.

В том случае, если дата поступления запроса на кредит не совпадает с датой составления финансовой отчетности, фактическая задолженность заемщика по банковским кредитам, как правило, отличается от отраженной в последнем балансе. Для точного определения задолженности требуется справка обо всех непогашенных на момент запроса банковских кредитах с приложением копии кредитных договоров.

Важным позитивным фактором является имеющийся опыт кредитования данного заемщика банком, на основании которого возможно судить о перспективах погашения запрашиваемого в настоящий момент кредита. В том случае, если запрашиваемый кредит является очередным в ряде предыдущих, своевременно погашенных кредитов, то при приеме заявки от данного заемщика он может не представлять в банк свои юридические документы, но с обязательным уведомлением банка обо всех внесенных в них изменениях.

Оценка финансового состояния заемщика производится с учетом тенденций в изменении финансового состояния и факторов, влияющих на эти изменения.

С этой целью необходимо проанализировать динамику оценочных показателей, структуру статей баланса, качество активов, основные направления хозяйственно-финансовой политики предприятия.

К основным обобщающим показателям деятельности клиента банка относятся: балансовая прибыль, прибыль от реализации, выручка от реализации, рентабельность продукции, среднесписочная численность работников предприятия, среднегодовая производительность труда одного работника, среднегодовая стоимость активов, рентабельность предприятия, дебиторская задолженность, в том числе и просроченная, кредиторская задолженность, в том числе и просроченная, долгосрочные и краткосрочные кредиты банка, в том числе не погашенные в срок, экономические санкции по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами.

Источниками информации по названным показателям являются форма №1 бухгалтерский баланс предприятия, форма №2 «Отчет о прибылях и убытках», форма №5 «Приложения к балансу».

Анализ обобщающих показателей позволяет выявить как положительные, так и существенные негативные тенденции в деятельности предприятия, составить общее представление об экономической ситуации.

При расчете показателей используется принцип осторожности, то есть пересчет статей актива баланса в сторону уменьшения на основании экспертной оценки.

Анализ кредитоспособности предприятия-заемщика включает два основных этапа:

1. Общий анализ кредитоспособности предприятия.

2. Рейтинговая оценка предприятия.

 На первом этапе составляется агрегированный (укрупненный) баланс предприятия и затем по его показателям ведется расчет системы финансовых коэффициентов.

Таблица 1. Агрегированный баланс предприятия-заемщика

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Агрегат** | **Статьи баланса** | **Номера строк баланса** | **Сумма** |
| **Активы** |
| А1  | Наиболее ликвидные активы  | 250+260  |  |
| А2  | Быстрореализуемые активы  | 240+220+270  |  |
| А3  | Медленно реализуемые активы  | 210+230+140  |  |
| А4  | Трудно реализуемые активы  | 190  |  |
|  | Баланс (А1+А2+А3+А4)  |  |  |
| **Пассивы** |
| П1  | Наиболее срочные обязательства  | 620+660  |  |
| П2  | Краткосрочные обязательства  | 610  |  |
| П3  | Долгосрочные пассивы  | 590  |  |
| П4  | Постоянные пассивы  | 490+640+650  |  |
|  | Баланс (П1+П2+П3+П4)  |  |  |

Далее рассчитываются следующие коэффициенты:

1. Коэффициент текущей ликвидности (К т.л.) – это отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам.

где: ОА – оборотные активы;

НСО – наиболее срочные обязательства.

Показывает платежные возможности предприятия, оцениваемые при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной реализации готовой продукции, но и продажи в случае нужды прочих элементов материальных оборотных средств. Уровень коэффициента зависит от отрасли производства, длительности производственного цикла, структуры запасов и затрат и ряда других факторов, но нормальным все же считается равное 2. Если его значение ниже 1, то это означает отсутствие способности к выполнению краткосрочных обязательств из текущих активов. Слишком высокое значение также нежелательно т.к. это свидетельствует о неэффективном использовании ресурсов, выражающемся в зависимости оборачиваемости средств, вложенных в производственные запасы и оборотные средства.;

2. Коэффициент срочной ликвидности (К с.л.), равный отношению ликвидных средств первого и второго класса к задолженности:

где: ДС – денежные средства;

КДЗ – краткосрочная дебиторская задолженность;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

НСО – наиболее срочные обязательства.

Отражает прогнозируемые платежные возможности предприятия при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами. Оптимальное значение коэффициента считается равным 1, однако, он может быть и ниже, но не должен опускаться ниже 0,5.

3. Коэффициент абсолютной ликвидности (К а.л.) равняется отношению величины наиболее ликвидных активов к сумме наиболее срочных обязательств и краткосрочных пассивов

где: НЛА – наиболее ликвидные активы (денежные средства);

НСО – наиболее срочные обязательства (краткосрочные займы и кредиты, краткосрочная кредиторская задолженность).

Его оптимальное значение 0,2 - 0,5 показывает, какая часть обязательств может быть погашена без дополнительной мобилизации средств;

4. Коэффициент автономии (К а.) рассчитывается как доля собственных средств в общем итоге баланса.

где: СК – собственный капитал;

ВБ – валюта баланса.

Нормальное минимальное значение оценивается на уровне 0,5. Это означает, что сумма обязательств предприятия равна сумме собственных средств. Рост коэффициента свидетельствует об увеличении финансовой независимости, снижение риска финансовых затруднений в будущих периодах. Такая тенденция повышает гарантированность предприятием своих обязательств.

В зависимости от величины этих коэффициентов предприятия, как правило, распределяются на 3 класса кредитоспособности. Для разбивки заемщиков по классам используют следующие коэффициенты:

Таблица 2. Разбивка заемщиков по классности

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Коэффициенты  | Первый класс  | Второй класс  | Третий класс  |
| К а. л.  | 0,2 и выше  | 0,15-0,20  | Менее 0,15  |
| К с. л.  | 1 и выше  | 0,5-1,0  | Менее 0,5  |
| К т. л.  | 2 и выше  | 1,0-2,0  | Менее 1  |
| К а.  | 0,7 и выше  | 0,5-0,7  | Менее 0,5  |

Рейтинговая оценка предприятия-заемщика является обобщающим выводом анализа кредитоспособности. Рейтинг определяется в баллах. Сумма баллов рассчитывается путем умножения классности каждого коэффициента (К а. л. ,К с. л., К т. л., К а.) и его доли (соответственно 30, 20, 30, 20%) в совокупности (100%).

Класс рассчитывается на основе формулы :

*Категория К1·30 + Категория К2·20 + Категория К3·30 + Категория К4·20*

К первому классу относятся заемщики с суммой баллов от 100 до 150, ко второму – от 151 до 250 баллов, к третьему – от 251 до 300 баллов.

Первоклассным по кредитоспособности заемщикам коммерческие банки могут открывать кредитную линию, выдавать в разовом порядке бланковые (без обеспечения) ссуды с установлением более низкой процентной ставки, чем для остальных заемщиков.

Кредитование второклассных ссудозаемщиков осуществляется банками в обычном порядке, т. е. при наличии соответствующих обеспечительских обязательств (гарантий, залога и т.д.). Процентная ставка зависит от вида обеспечения.

Предоставление кредитов клиентам третьего класса связанно для банка с серьезным риском. Таким клиентам в большинстве случаев банки кредитов не выдают, а если выдают, то размер предоставляемой ссуды не должен превышать размер уставного фонда. Процентная ставка за кредит устанавливается на высоком уровне.

Сбербанковская методика оценки целесообразности предоставления банковского кредита (принятая почти во всех коммерческих банках России, занимающихся кредитованием предприятий и организаций), разработана для определения банками платежеспособности предприятий, наделяемых заемными средствами, оценки допустимых размеров кредитов и сроков их погашения.

Методика, используемая Сбербанком РФ, так же как и рейтинговая, основывается на определении класса кредитоспособности заемщика. Для оценки финансового состояния используются три группы оценочных показателей:

1. Коэффициенты ликвидности.

 Коэффициенты ликвидности характеризуют обеспеченность предприятия оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств. В результате расчета устанавливается степень обеспеченности предприятия оборотными средствами для расчетов с кредиторами по текущим операциям.

Коэффициент абсолютной ликвидности К1 является наиболее жестким критерием ликвидности предприятия и показывает какая часть краткосрочных долговых обязательств может быть при необходимости погашена за счет имеющихся денежных средств, средств на депозитных счетах и высоколиквидных краткосрочных ценных бумаг (итог раздела V баланса за вычетом строк 640 - «доходы будущих периодов», 650 – «резервы предстоящих расходов»):

где: стр.250 – краткосрочные финансовые вложения;

стр.260 – денежные средства;

стр.690 – итог по разделу IV «Краткосрочные обязательства» бухгалтерского баланса;

стр.640 – доходы будущих периодов;

стр.650 – резервы предстоящих расходов.

При расчете коэффициента по строке 250 учитываются государственные ценные бумаги, ценные бумаги Сбербанка России и средства на депозитных счетах. При отсутствии соответствующей информации строка 250 при расчете К1 не учитывается. Достаточное значение показателя – 0,1.

Промежуточный коэффициент покрытия (коэффициент быстрой ликвидности) К2 характеризует способность предприятия оперативно высвободить из хозяйственного оборота денежные средства и погасить долговые обязательства:

где: стр.240 – дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты).

Для расчета этого коэффициента предварительно производится оценка групп статей «краткосрочные финансовые вложения» и «дебиторская задолженность» (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты). Указанные статьи уменьшаются на сумму финансовых вложений в неликвидные корпоративные бумаги и неплатежеспособные предприятия и сумму безнадежной дебиторской задолженности соответственно. Достаточное значение – 0,8.

Коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия) К3 является обобщающим показателем платежеспособности предприятия, в расчет которого в числителе включаются все оборотные активы, в том числе и материальные:

где: стр.290 итог по разделу II «Оборотные активы» бухгалтерского баланса.

Для расчета К3 предварительно корректируются уже названные группы статей баланса, а также «дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев)», «запасы» и «прочие оборотные активы» на сумму соответственно безнадежной дебиторской задолженности, неликвидных и труднореализуемых запасов. Достаточное значение коэффициента К3 – 1,5.

1. Коэффициент наличия собственных средств;

 Показывает долю собственных средств предприятия в общем объеме средств предприятия и определяется как отношение собственных средств (итог раздела III баланса, увеличенный на сумму строк 640 - «доходы будущих периодов», 650 – «резервы предстоящих расходов») ко всей сумме средств предприятия (стр. 700):

где: стр.490 – итог по разделу III «Капитал и резервы» бухгалтерского баланса;

стр.700 – баланс.

Достаточное значение данного коэффициента 0,4 для всех предприятий, кроме предприятий торговли и лизинговых компаний, 0,25 – для предприятий торговли и лизинговых компаний.

1. Показатели оборачиваемости и рентабельности;

 Оборачиваемость разных элементов оборотных активов и кредиторской задолженности рассчитывается в днях исходя из объема дневных продаж (однодневной выручки от реализации).

Объем дневных продаж рассчитывается делением выручки от реализации на число дней в периоде (90, 180, 270 или 360).

Средние (за период) величины оборотных активов и кредиторской задолженности рассчитываются как суммы половин величин на начальную и конечную даты периода и полных величин на промежуточные даты, деленное на число слагаемых, уменьшенное на 1.

* Оборачиваемость оборотных активов:

средняя стоимость оборотных активов (по стр. 290 баланса)

объем дневных продаж

* Оборачиваемость дебиторской задолженности:

средняя стоимость дебиторской задолженности (по стр. 230 + 240)

объем дневных продаж

* Оборачиваемость запасов:

средняя стоимость запасов (по стр.210 баланса)

объем дневных продаж

 Аналогично могут быть рассчитаны показатели оборачиваемости других элементов оборотных активов (готовой продукции, незавершенного производства, сырья и материалов) и кредиторской задолженности.

Показатели рентабельности определяются в процентах или долях.

* Рентабельность продукции (рентабельность продаж) К5 :

где: стр.050 – прибыль (убыток) от продаж;

стр.010 – выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей).

Достаточное значение коэффициента – 0,10.

* Рентабельность деятельности предприятия К6 рассчитывается по формуле:

где: стр.190 – чистая прибыль (убыток) отчетного периода.

Достаточное значение коэффициента – 0,06.

* Рентабельность вложений в предприятие:

где: стр.140 – прибыль (убыток) до налогообложения.

Основными оценочными показателями являются коэффициенты К1, К2, К3, К4, К5, К6. Другие показатели оборачиваемости и рентабельности используются для общей характеристики и рассматриваются как дополнительные к первым шести показателям.

Оценка результатов расчетов шести коэффициентов заключается в присвоении заемщику категории по каждому из этих показателей. При этом сравниваются полученные значения с установленными достаточными значениями. Далее определяется сумма баллов по этим показателям в соответствии с их весами.

Таблица 3 Разбивка показателей на категории в зависимости от фактических значений:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Коэффициенты | 1 категория | 2 категория | 3 категория |
| К1  | 0,1 и выше  | 0,05 – 0,1  | менее 0,05  |
| К2  | 0,8 и выше  | 0,5 – 0,8  | менее 0,5  |
| К3  | 1,5 и выше  | 1,0 – 1,5  | менее 1,0  |
| К4  |  |  |  |
| кроме торговли и лизинговых предприятий  | 0,4 и выше  | 0,25 – 0,4  | менее 0,25  |
| для торговли и лизинговых компаний  | 0,25 и выше  | 0,15 – 0,25  | менее 0,15  |
| К5  | 0,10 и выше  | менее 0,10  | нерентаб.  |
| К6  | 0,06 и выше  | менее 0,06  | нерентаб.  |

Таблица 4 Расчет суммы баллов:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Фактическое значение | Категория | Вес показателя | Расчет суммы баллов |
| К1  |  |  | 0,05  |  |
| К2  |  |  | 0,10  |  |
| К3  |  |  | 0,40  |  |
| К4  |  |  | 0,20  |  |
| К5  |  |  | 0,15  |  |
| К6  |  |  | 0,10  |  |
| Итого  | х  | х  | 1  |  |

Формула расчета суммы баллов S имеет вид:

*S= 0,05· Категория К1 + 0,10· Категория К2 + 0,40· Категория К3+ 0,20· Категория К4 +*

*+ 0,15· Категория К5 + 0,10\*Категория К6*

Значение S наряду с другими факторами используется для определения рейтинга Заемщика. Для остальных показателей третьей группы (оборачиваемость и рентабельность) не устанавливаются оптимальные значения ввиду большой зависимости этих значений от специфики предприятия, отраслевой принадлежности и других конкретных условий. Оценка результатов расчетов этих показателей основана, главным образом, на сравнении их значений в динамике.

Устанавливается три класса заемщиков:

* первоклассные – кредитование которых не вызывает сомнений;
* второго класса – кредитование требует взвешенного подхода;
* третьего класса – кредитование связано с повышенным риском.

 Рейтинг определяется на основе суммы баллов по шести основным показателям, оценки остальных показателей третьей группы и качественного анализа рисков.

Сумма баллов S влияет на рейтинг заемщика следующим образом:

1 класс кредитоспособности: S = 1,25 и менее.

Обязательным условием отнесения к данному классу является значение коэффициента К5 на уровне, установленном для 1-го класса кредитоспособности (данное положение не распространяется на предприятия, у которых снижение уровня рентабельности продукции в течение определенных отчетных периодов обусловлено спецификой их деятельности, например сезонностью).

2 класс кредитоспособности: S находится в диапазоне от 1,25 (не включительно) до 2,35 (включительно). Обязательным условием отнесения к данному классу является значение коэффициента К5 на уровне, установленном не ниже чем для 2-го класса кредитоспособности (данное положение не распространяется на предприятия, у которых снижение уровня рентабельности продукции в течение определенных отчетных периодов обусловлено спецификой их деятельности, например сезонностью).

3 класс кредитоспособности: значение S больше 2,35.

Далее определенный таким образом предварительный рейтинг корректируется с учетом других показателей третьей группы и качественной оценки.

Качественные методы анализа, применяемые Западно-Сибирским банком Сбербанка РФ, основаны на использовании информации, которая не может быть выражена количественными показателями. Для проведения такого анализа используются сведения, представленные заемщиком, службой безопасности и информация базы данных.

На этом этапе банком оцениваются следующие риски:

1) отраслевые (состояние рынка по отрасли, тенденции в развитии конкуренции, уровень государственной поддержки, значимость предприятия в масштабах региона);

2) акционерные (риск передела акционерного капитала, согласованность позиций крупных акционеров);

3) регулирование деятельности предприятия(внешняя финансовая структура, формальное и неформальное регулирование деятельности, лицензирование деятельности, льготы и риски их отмены, риски штрафов и санкций, возможность изменений в законодательной и нормативной базе;

4) производственные и управленческие (технологический уровень производства, риски снабженческой инфраструктуры, риски, связанные с банками, в которых открыты счета, деловая репутация, качество управления).

При отрицательном влиянии этих факторов рейтинг может быть снижен на один класс. Если в результате качественной оценки выявлены факторы, очевидно свидетельствующие о неспособности Заемщика выполнить свои обязательства, клиенту присваивается класс «d» - дефолт.

К таким факторам относятся в том числе, но не исключительно:

* наличие просроченной задолженности перед банком более 30 дней;
* вынесение арбитражным судом определения или решения о введении в отношении Заемщика одной из процедур банкротства в соответствии с законодательством.

 Таким образом, отечественные банки для оценки кредитоспособности заемщика применяют в основном количественные методы оценки. Качественные методы пока недостаточно широко используются в методиках

# 2. Анализ кредитоспособности предприятия на примере ООО Холод

# 2.1 Характеристика ООО «Холод»

Общество с ограниченной ответственностью «Холод» (торговая марка «Белый замок») обладает правами юридического лица, зарегистрированного в органах Государственной власти в соответствии с федеральным законом от 08.08.2001года № 129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей 26 августа 2002 года.

Место нахождения организации: 659100, Алтайский край, г. Заринск, ул. Зеленая, 51. Реквизиты предприятия: ОГРН 1022200704900, КПП 220501001. Расчетный счет: № 40702810767060100210 открыт 2 сентября 2002года в Западно-Сибирском банке Сбербанка Российской Федерации г. Заринска. БИК: 047102651; корреспондирующий счет: № 30101810800000000651.

Место осуществления деятельности хозяйства:

* г. Заринск, ул. Элеваторная, 5
* с. Залесово, ул. Маслозаводская, д. 24,
* с. Кытманово, ул. Партизанская, д. 16,

Предметом деятельности ООО «Холод» является:

* Производство и реализация сельскохозяйственной продукции животноводства;
* Услуги питания работникам предприятия (ЕНВД);
* Переработка и реализация готовой продукции;
* Услуги автотранспорта.

Среднегодовая численность работающих за отчетный период составляет 309 человек в том числе численность женщин- 87 чел.

Среднемесячная заработная плата на одного работника составила 9149,68 рублей, в том числе по категориям работающих:

* трактористы –машинисты 9031,00 рублей.
* операторы машинного доения 8508,00 рублей.
* скотники крупно рогатого скота 7435,00 рублей.
* служащие 16275,00 рублей.
* работники, занятые в подсобных промышленных предприятиях и промыслах 6317,00 рублей.
* работники общественного питания 8125,00 рублей.

 Задолженности по выплате заработной плате нет. Имеется в наличии, т.е. стоят на балансе хозяйства следующий перечень сельскохозяйственной техники и других основных средств:

Тракторы всех марок - 64 шт.

Тракторные прицепы - 29 шт.

Автомобили грузовые 24 шт.

Транспортеры 14 шт.

Имеется в наличии на 31.12.2008года крупно рогатого скота - всего 1738 головы на сумму 38721,0 тыс.руб. в том числе коровы 822 голов на сумму 20619,0 тыс.руб., лошади всего:-11голов на сумму 153,0 тыс.руб. в том числе взрослые 11гол. на сумму 153,0 тыс.руб. Общее поголовье скота по сравнению с прошлым годом снизилось на 136 голов. В том числе поголовье коров снизилось на 78 голов.

Произведено сельскохозяйственной продукции за 2008год всего по хозяйству на 181438,0 тыс.руб., что на 32063 тыс.руб. больше чем в прошлом году.

Выход продукции животноводства – всего: 64748,0 тыс.руб.

1. Произведено молока 45807 цн. на 43553,0 тыс.руб.

2. Получено приплода телят 778 голов на 4874,0 тыс.руб.

3. Произведено привеса КРС 2039 цн. на 16009,0 тыс.руб.

4. Выращено всего скота и птицы в живой массе 2291 цн.

Начислено всего налогов, сборов и обязательных платежей за 2008год 32330,0 тыс. руб., в том числе по видам налогов:

* Налог на прибыль - 194,0тыс.руб.
* Налог на добавленную стоимость -  19795,0тыс.руб.
* Земельный налог - 4,0тыс.руб.
* Единый налог на вмененный доход - 2,0тыс.руб.
* Единый социальный налог - 6935,0тыс.руб.
* Налог на доходы физических лиц - 4575,0тыс.руб.
* Другие налоги и сборы -  825,0тыс. руб.

 Уплачено за отчетный период налогов – 36390,0 тыс. руб., в том числе по видам налогов:

* Налог на прибыль - 276,0тыс. руб.
* Налог на добавленную стоимость - 22728,0тыс. руб.
* Земельный налог -  4,0тыс. руб.
* Единый налог на вмененный доход - 3,0тыс. руб.
* Единый социальный налог - 7584,0тыс. руб.
* Налог на доходы физических лиц - 4935,0тыс. руб.
* Другие налоги и сборы -   858,0тыс. руб.
* Водный налог - 2,0тыс.руб.

Задолженности в бюджетные и во внебюджетные фонды по налогам и сборам отсутствуют. За отчетный период выручка от реализации продукции – 141846,0 тыс. руб. а себестоимость реализованной продукции – 150585,0 тыс. руб., а себестоимость реализованной продукции 82781,0 тыс. руб.

Выручка от реализации продукции животноводства в 2008 году составила 62 369,0 тыс. руб., а полная себестоимость реализованной продукции 64 927,0 тыс.руб., убыток от реализации продукции животноводства составила 2.558,0 тыс. руб. Продано молоко цельное 44929 цн. на сумму 50.932,0 тыс.руб. Выручка за 1 цн. молока составила 1133,61 руб., а затраты на реализацию 1 цн. 1030,29 руб., прибыль от реализации молока получена — 4.642,0 тыс.руб.

Сумма выручки от реализации товаров, работ и услуг за отчетный год составила 1.767,0 тыс. руб., а себестоимость 2.877,0 тыс. руб., убыток составил — 1.113,0 тыс.руб.

Прочие доходы составили 47.621,0 тыс. руб., проценты к получению – 56,0тыс.руб., а прочие расходы - 6.312,0 тыс. руб.

Прибыль отчетного года до налогообложения составила 32.626 тыс. руб., текущий налог на прибыль 161,0 тыс.руб., иные платежи из прибыли – 6.884,0тыс.руб. чистая прибыль отчетного периода – 25.574,0 тыс.руб. что на 12.137 тыс. рублей больше, чем в прошлом году. Рентабельность хозяйства составила – 17%., против 10% прошлого года.

Чистые активы за 2008год составили 106.333,0тыс.руб. больше на 25.574,0 тыс.руб. по сравнению с прошлым годом.

В отчетном году ООО «Холод» получило бюджетных средств из всех уровней бюджета в виде субсидий всего: в сумме 45.663,0тыс. рублей,: в том числе из федерального бюджета – 8.480,0тыс.руб., из бюджета субъектов РФ – 32.177,0тыс.руб., из местных бюджетов – 5.006,0тыс.руб., из них:

1. на продукцию животноводства (молоко) в сумме 19.092,0 тыс.руб.,

2. на капитальные вложения во внеоборотные активы 1.701,0 тыс.руб.,

3. на прочие цели 2.388,0 тыс. руб.

Распределение чистой прибыли:

Чистая прибыль, полученная в 2008 году направлена на инвестиционную деятельность (приобретение основных средств, реконструкцию животноводческих помещений), погашение краткосрочных займов и кредиторской задолженности, начислено в резервный капитал в размере 15% от чистой прибыли, что составило 6884,0тыс.руб.

Информация об отдельных активах и обязательствах:

Основные средства принимаются к бухгалтерскому учету по их первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных за плату, считается сумма фактических затрат организации на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов.

Стоимость основных средств погашается путем ежемесячного начисления амортизации по ним. Нормы амортизационных отчислений по объектам определяются специалистами организации (гл. инженер, гл. энергетик и т. д.) в момент принятия к учету объектов основных средств и составления формы ОС-1.

Начисление амортизации по объектам основных средств производится линейным способом. Срок полезного использования объектов основных средств определятся при их принятии к бухгалтерскому учету на основании:

* технических условий их эксплуатации;
* решений государственных органов (нормативный срок службы, установленный в централизованном порядке).

 При отсутствии данных оснований в технической документации, а также по объектам основных средств, ранее использованных у другой организации, срок полезного использования устанавливается исходя из:

* ожидаемого срока использования этого объекта в соответствии с ожидаемой производительностью или мощностью применения;
* ожидаемого физического износа, зависящего от режима эксплуатации (количества смен), естественных условий и влияния агрессивной среды, системы планово - предупредительных всех видов ремонта;
* нормативно - правовых и других ограничений использования этого объекта (например, срок аренды).

 Основные средства стоимостью менее 20000 рублей за единицу для обеспечения сохранности и контролем за их движением учитываются на забалансовом счете МЦ 01.

Реализация и прочее выбытие основных средств осуществляется по остаточной стоимости и отражается на счете 91.1 «Прочие доходы и расходы».

Материально - производственные запасы, включая готовую продукцию, товары, предназначенные для продажи, принимаются к бухгалтерскому учету по фактической себестоимости.

Фактической себестоимостью материально-производственных запасов, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации).

Не включаются в фактические затраты на приобретение материально-производственных запасов общехозяйственные и иные аналогичные расходы, кроме случаев, когда они непосредственно связаны с приобретением материально-производственных запасов.

Фактическая себестоимость материально - производственных запасов, изготовленных силами организации, определяется исходя из фактических затрат, связанных с производством данных запасов. Учет и формирование затрат на производство материально – производственных запасов осуществляется в порядке, установленном для определения себестоимости соответствующих видов продукции.

Фактическая себестоимость материально - производственных запасов, получаемых организацией по договору дарения или безвозмездно, а также остающихся от выбытия основных средств и другого имущества определяется исходя из их рыночной стоимости на дату принятия к бухгалтерскому учету, и соответствующая сумма зачисляется на счет 91.1 «Прочие доходы и расходы».

Бухгалтерия во избежание негативных налоговых последствий обеспечивает подтверждение рыночной стоимости в письменной форме.

Произошло снижение кредиторской задолженности на 10.803,0 тыс. руб., кредиторская задолженность всего составила на конец отчетного года 53774,0тыс. руб.

Дебиторская задолженность увеличилась за отчетный период на 5.523,0 тыс. руб., дебиторская задолженность всего составила на конец отчетного года 8.741,0 тыс. руб.

В целом, оценивая деятельность организации за отчетный год можно сделать вывод, что финансовое положение организации улучшается, увеличивается производство выхода продукции.

Но для улучшения стабильной деятельности хозяйства необходимо добиваться снижения затрат на единицу продукции, повышать производительность труда. Внедрять высокоэффективную сельскохозяйственную технику. Работать над подготовкой кадров, проводить повышение квалификации специалистов. Разрабатывать антикризисные мероприятия на последующие годы.

# 2.2 Анализ кредитоспособности ООО «Холод» по методике Сбербанка России

Методика, используемая Сбербанком РФ, также как и рейтинговая основывается на определении класса кредитоспособности заемщика. Для определения класса необходимо рассмотреть три группы коэффициентов:

* Коэффициенты ликвидности;
* Коэффициент наличия собственных средств;
* Показатели оборачиваемости и рентабельности.

1. Коэффициенты ликвидности рассчитаны в таблице 5:

Таблица 5 Коэффициенты ликвидности

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Строки в отчетности | 31.03.08 | 30.06.08 | 30.09.08 | 31.12.08 |
| 1.Денежные средства , т. р. | стр.250+260 баланса | 5168 | 1860 | 3893 | 5915 |
| 2. Краткосрочные финансовые вложения, т.р.  | стр.250 баланса | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Краткосрочная дебиторская задолженность, т.р.  | стр.240 баланса | 10719 | 8031 | 6877 | 8741 |
| 4.Оборотные активы, т.р.  | стр.290 баланса | 100857 | 128661 | 127602 | 87653 |
| 5.Краткосрочные обязательства, т. р.  | стр.690-640-650 баланса | 79803 | 110942 | 97074 | 53774 |
| 6.Коэффициент абсолютной ликвидности ((п.1+п.2)/п.5)  |  | 0,065 | 0,017 | 0,04 | 0,11 |
| 7.Промежуточный коэффициент покрытия ((п.1+п.2+п.3)/п.5)  |  | 0,199 | 0,089 | 0,111 | 0,273 |
| 8.Коэффициент текущей ликвидности (п.4/п.5)  |  | 1,24 | 1,164 | 1,314 | 1,63 |

Рассчитав коэффициент абсолютной ликвидности за 4 квартала, можно сделать вывод, что наличие денежных средств в ООО «Холод» колеблется в пределах от 6,5% до 11%. Предприятие на конец отчетного периода может погасить за счет наличных денежных средств только 11% своих обязательств перед кредиторами.

Анализ промежуточного коэффициента покрытия показывает, что ООО «Холод» на конец анализируемого периода может покрыть 27% своих обязательств за счет наличных денежных средств и краткосрочной дебиторской заложенности.

Коэффициент текущей ликвидности показывает, что на конец анализируемого периода предприятие может полностью погасить краткосрочные обязательства за счет всех имеющихся у него оборотных средств.

2. Коэффициент наличия собственных средств

Таблица 6. Коэффициент наличия собственных средств

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели  | Строки в отчетности  | 31.03.08  | 30.06.08  | 30.09.08  | 31.12.08  |
| 1.Собственный капитал, т.р.  | стр.490+640+650 баланса | 87033 | 89729 | 102880 | 106333 |
| 2.Все средства предприятия, т.р.  | стр.700 баланса | 166995 | 200842 | 202044 | 161322 |
| 3.Коэффициент наличия собственных средств (п.1/п.2)  |  | 0,52 | 0,44 | 0,51 | 0,66 |

Показывает, что на предприятии доля собственных средств в общей сумме источников превышает 50%, исключение составил 2-й квартал 2008 года, когда доля собственных средств понизилась до 44%. На конец анализируемого периода доля собственных средств в общей сумме источников составила 66%.

3. Показатели рентабельности и оборачиваемости показывают, насколько эффективна основная деятельность предприятия.

Таблица 7. Рентабельности основной деятельности

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Строки в отчетности | 90 дней | 90 дней | 90 дней | 90 дней |
| 1. Выручка от реализации, т.р.  | стр.010 формы№2 | 23769 | 19205 | 39685 | 59189 |
| 2.Прибыль от продаж, т.р.  | стр.050 формы №2 | 2059 | -379 | -293 | -10126 |
| 3. Чистая прибыль, т.р.  | стр.190 формы №2 | 13158 | 2696 | 13151 | -3431 |
| 4. Прибыль до налогообложения, т.р.  | стр.140 формы №2 | 13158 | 2757 | 13235 | 3476 |
| 5. средняя величина итога баланса, т.р.  | стр.700 баланса | 152803 | 183918,5 | 201443 | 181683 |
| 6.Рентабельность продаж (%) (2/1\*100)  |  | 8,66 | -1,97 | -0,74 | -17,11 |
| 7.Рентабельность деятельности предприятия (%) (3/1\*100)  |  | 55,35 | 14,04 | 33,14 | -5,8 |
| 8. Рентабельность вложений в предприятие (%) (4/5\*100)  |  | 8,61 | 1,5 | 6,57 | 1,91 |

Анализ таблицы показывает, что показатель рентабельности продаж в течение периода резко сократился (это характеризует предприятие не с лучшей стороны), что говорит о нерентабельности основного производства предприятия. Об этом же свидетельствует и следующая таблица. Как видно, к концу года произошло постепенное увеличение показателей.

Таблица 8. Показатели оборачиваемости элементов оборотных активов

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Строки в отчетности | 90 дней | 90 дней | 90 дней | 90 дней |
| 1.Выручка от реализации, т.р. | стр.010 формы№2 | 23769 | 19205 | 39685 | 59189 |
| 2. Объем дневных продаж, т.р. в день (п.1/90дней) | п.1/90 | 264,1 | 213,34 | 440,94 | 657,66 |
| 3.Средняя стоимость оборотных активов, т.р. | по стр. 290 баланса | 87051,5 | 114759 | 128131,5 | 107627,5 |
| 4.Оборачиваемость оборотных активов (дней) | п.3/п1 | 330 | 538 | 291 | 164 |
| 5.Средняя стоимость дебиторской задолженности, т.р. | по стр. 230 + +240 баланса | 7004,5 | 9411 | 7454 | 7809 |
| 6.Оборачиваемость дебиторской задолженности (дней) | п.5/п.2 | 27 | 44 | 17 | 12 |
| 7.Средняя стоимость запасов, т.р. | по стр. 210 баланса | 75163,5 | 100360,5 | 115985 | 94217 |
| 8.Оборачиваемость запасов (дней) | п.7/п.2 | 285 | 470 | 263 | 143 |

По данной таблице можно сделать вывод, что оборачиваемость оборотных активов колеблется от 538 до 164 дней, такой перепад в замедлении и ускорении оборачиваемости можно объяснить сезонным характером производства на ООО «Холод».

После того как вычисляются основные коэффициенты, необходимо разбить их на категории в зависимости от фактического значения

Таблица 9. Разбивка показателей на категории в зависимости от фактических значений:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Коэффициенты | 1 категория | 2 категория | 3 категория |
| К1  | 0,1 и выше | 0,05 – 0,1 | менее 0,05 |
| К2  | 0,8 и выше | 0,5 – 0,8 | менее 0,5 |
| К3  | 1,5 и выше | 1,0 – 1,5 | менее 1,0 |
| К4  |  |  |  |
| кроме торговли и лизинговых предприятий  | 0,4 и выше | 0,25 – 0,4 | менее 0,25 |
| для торговли и лизинговых компаний  | 0,25 и выше | 0,15 – 0,25 | менее 0,15 |
| К5  | 0,10 и выше | менее 0,10 | нерентаб. |
| К6  | 0,06 и выше | менее 0,06 | нерентаб. |

И по следующей формуле рассчитать классность заемщика:

*Σ категория коэффициента · вес показателя*

Таблица 10. Оценка класса кредитоспособности заемщика

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Фактическое значение | Категория | Вес показателя | Расчет суммы баллов | Класс |
| К1  | 0,065  | 2  | 0,05  | 0,10  |  |
| К2  | 0,199  | 3  | 0,10  | 0,30  |  |
| К3  | 1,24  | 2  | 0,40  | 0,80  |  |
| К4  | 0,52  | 1  | 0,20  | 0,20  |  |
| К5  | 0,087  | 2  | 0,15  | 0,30  |  |
| К6  | 0,55  | 1  | 0,10  | 0,10  |  |
| Итого на 31.03.08, I кв.  | х  | х  | 1  | 1,80  | 2  |
| К1  | 0,017  | 3  | 0,05  | 0,15  |  |
| К2  | 0,089  | 3  | 0,10  | 0,30  |  |
| К3  | 1,164  | 2  | 0,40  | 0,80  |  |
| К4  | 0,44  | 1  | 0,20  | 0,20  |  |
| К5  | нерентаб.  | 3  | 0,15  | 0,45  |  |
| К6  | 0,14  | 1  | 0,10  | 0,10  |  |
| Итого на 30.06.08, II кв.  | х  | х  | 1  | 2  | 2  |
| К1  | 0,04  | 3  | 0,05  | 0,15  |  |
| К2  | 0,111  | 3  | 0,10  | 0,30  |  |
| К3  | 1,314  | 2  | 0,40  | 0,80  |  |
| К4  | 0,51  | 1  | 0,20  | 0,20  |  |
| К5  | нерентаб.  | 3  | 0,15  | 0,45  |  |
| К6  | 0,33  | 1  | 0,10  | 0,10  |  |
| Итого на 30.09.08, III кв.  | х  | х  | 1  | 2  | 2  |
| К1  | 0,11  | 1  | 0,05  | 0,05  |  |
| К2  | 0,273  | 3  | 0,10  | 0,30  |  |
| К3  | 1,63  | 1  | 0,40  | 0,40  |  |
| К4  | 0,66  | 1  | 0,20  | 0,20  |  |
| К5  | нерентаб.  | 3  | 0,15  | 0,45  |  |
| К6  | нерентаб.  | 3  | 0,10  | 0,30  |  |
| Итого на 31.12.08, IV кв.  | х  | х  | 1  | 1,7  | 2 |

Оценка кредитоспособности анализируемой фирмы различными методиками позволяет сделать вывод о том, что предприятие наиболее рационально отнести ко 2 классу заемщиков. Кредитование второклассных ссудозаемщиков осуществляется банками в обычном порядке, т. е. при наличии соответствующих обеспечительских обязательств (гарантий, залога и т.д.). Процентная ставка зависит от вида обеспечения.

Об этом свидетельствуют постоянные колебания показателей. Если рассматривать краткосрочное кредитование, то вполне возможна выдача кредита.

# Заключение

Актуальность указанной темы обуславливается тем, что на определённых этапах производственного процесса почти все предприятия испытывают недостаток средств для осуществления тех или иных хозяйственных операций, то есть возникает необходимость в привлечении средств извне. Для того что бы предоставить кредит предприятиям нуждающимся в краткосрочном кредитовании банки разрабатывают методика анализа, на основе которых они принимают решение о выдаче кредита предприятиям. Сравнение данных методик и послужило основанием для данной дипломной работы.

Проведя анализ методик определения кредитоспособности заемщика, можно сделать вывод, что фактически все методики используют одинаковые коэффициенты – абсолютной и текущей ликвидности и покрытия, но при этом они имеют разные веса при оценке кредитоспособности.

Мировая и отечественная банковская практика позволила выделить критерии кредитоспособности клиента: характер клиента, способность заимствовать средства, способность заработать средства в ходе текущей деятельности для погашения долга (финансовые возможности), капитал, обеспечение кредита, условия, в которых совершается кредитная сделка, контроль (законодательная основа деятельности заемщика, соответствие характера ссуды стандартам банка и органов надзора).

Разносторонне оценивается предприятие и в американской методике. Здесь выделяются такие показатели как прибыльность фирмы, которые в некоторой степени способны компенсировать зависимость предприятия от заемных средств. Также в методиках американских банков наибольший интерес уделяется качественным характеристикам, таким как характер заемщика, способность заимствовать средства. Еще производится контроль за деятельностью заемщика.

В российской банковской практике основной акцент делается на оценку текущей ситуации, т.е. всегда используется информация прошлых периодов, в то время как в западных банках внимание аналитика направлено не только на анализ предыдущей деятельности компании, но и прогнозирование дальнейшей ее работы.

Методика Сбербанка по отношению к российской экономике является более реальной. Она учитывает многие стороны деятельности фирмы и достаточна «сдержана» при оценке класса кредитоспособности.

Десятилетие деятельности коммерческих банков в России пока не позволяет говорить о наличии достаточного количества внутренней информации, необходимой для эффективной оценки кредитоспособности заемщика. В таких условиях целесообразно использование внешних независимых источников информации. Отечественные банки должны в большей степени полагаться на внешние источники информации, а в случае отсутствия таковых инициировать их появление.

Проведенный анализ кредитоспособности заемщика, на примере ООО «Холод» по методике Сбербанка России показал, что ООО «Холод» относится ко второму классу заемщиков, кредитование которых осуществляется банком в обычном порядке, то есть при наличии соответствующего обеспечения (гарантий, залога).

# Список использованной литературы

1. Баканов М.И. , Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: учебник. - М.: Финансы и статистика, 2005. – 564 с.
2. Банковское дело: учебник для вузов 2-е изд. / Под ред. Г. Белоглазовой, Л. Кроливецкой. – СПб.: Питер, 2006. – 400 с.: ил.
3. Банковское дело: учебник / О.И. Лаврушин, И.Д. Мамонова, Н.И. Валенцева [и др.]; под ред. засл. деят. науки РФ, д-ра экон. Наук, проф О.И. Лаврушина. – 7-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2006. – 768 с.
4. Банковское дело: Учебник для вузов по направлению "Экономика", специальности "Финансы, кредит и денежное обращение" / В.И. Колесников, Л.П. Кроливецкая, Н.Г. Александрова и др.; Под. ред. В.И. Колесникова, Л.П. Кроливецкой. –4-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2001. – 459с.
5. Большой экономический словарь/ под ред. А.Н. Азрилияна.-5-е изд. доп. и перераб. –М.: Институт новой экономики, 2002.- 1280 с.
6. Ермолович Л.Л., Сивчин Л.Г., Толкач Г.В.. Щитникова И.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие / Под ред. Л.Л. Ермлович. – Мн.: Интерпрессервис; Экоперспектива, 2001. – 576 с.
7. Жуков Е.Ф. Деньги. Кредит. Банки: Учебник для вузов / под ред– М: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. – 600 с.
8. Инструкция Банка России от 1.10.97 №1 «О порядке регулирования деятельности банков», утвержденная Приказом Банка России от 1.10.97 №02-430 с изменениями и дополнениями от 31.12.97 №123-У, от 29.01.98 № 153-У.
9. Канке А.А., Кошевая И.П. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. – 2-е изд. испр. и доп. – М.: ФОРУМ: ИНФРА\_М, 2005. – 288 с.
10. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчётности. - М.: Финансы и статистика, 2004. – 456 с.
11. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. – М.: ТК Велби, изд-во Проспект, 2006. – 424 с.
12. Крейнина М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки.- М. .: ИКЦ «Дис», 2004. – 428 с.
13. Любушин Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие для вузов / Под ред. проф. Н.П. Любушина. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2000. – 471 с.
14. Макарьева В.И., Андреева Л.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 264 с.
15. Моляков Д.С. Финансы предприятий отраслей народного хозяйства. - М.: ФиС , 2006. – 248 с.
16. О Порядке формирования и использования резерва на возможные потери по ссудам. Инструкция Банка России от 1.10.97 № 62а
17. Овчаров А.О. Организация управления рисками в коммерческом банке // Банковское дело. – 1998.-№1. –С.15-16.
18. Ольшаный А.И. Банковское кредитование: (Рос. и зарубеж. опыт)/ Моск. ун-т междунар. бизнеса при Всерос. акад. внеш. торговли МВЭС РФ. – М. 2001. – 351с.
19. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник для вузов – Минск, ИП Экоперспектива, 2006. – 456 с.
20. Стоянов Е.А., Стоянова Е.С. Экспертная диагностика и аудит финансово-хозяйственного положения предприятия: учеб. пособие для вузов. - М.: Перспектива, 2004. – 267 с.
21. Сенчагов, В.К. Финансы, денежное обращение и кредит.: учебник / В.К. Сенчагов, А.И. Архипова.- М.: Проспект, 2002. - 496 с.