

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
ЮРГИНСКИЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ

Юргинский технологический институт
Направление 38.03.01 «Экономика»
Кафедра Экономики и автоматизированных систем управления

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

Тема работы
Оценка кредитоспособности компании ООО «СВ- СЕРВИС» коммерческим банком.

УДК 339.717.061:336.713

Студентка

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3-17Б20	Пушкина Ю.М.		

Руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Старший преподаватель кафедры ЭиАСУ	Марчук В.И.	-		

КОНСУЛЬТАНТЫ:

По разделу «Социальная ответственность»

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент кафедры БЖД и ФВ	Гришагин В.М.	к.т.н., доцент		

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ:

Зав. кафедрой	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
ЭиАСУ	Трифонов В.А.	к.э.н., доцент		

Юрга – 2017 г

Планируемые результаты обучения по ООП

Код результата	Результат обучения (выпускник должен быть готов)
P1	Применять <i>глубокие</i> естественнонаучные и математические <i>знания</i> для решения задач, связанных с оценкой и прогнозированием результатов внедрения инновационных технологий
P2	Применять <i>глубокие знания</i> в области современных методов управления для планирования, организации, контроля и анализа <i>междисциплинарных</i> исследовательских проектов
P3	Ставить и решать задачи <i>управленческого анализа</i> , связанные с созданием, функционированием и развитием организации любой организационно-правовой формы, с использованием системного анализа
P4	Разрабатывать информационную систему организации на основе <i>проектирования</i> критериев эффективности ее функционирования с использованием <i>современных</i> информационных технологий, для обеспечения процесса подготовки и принятия управленческих решений
P5	Разрабатывать <i>бизнес-планы инновационных проектов</i> по созданию и развитию организаций, с использованием современных методов <i>технологического прогнозирования</i> , математических моделей организационных систем и моделирования <i>бизнес-процессов</i> с учетом юридических аспектов защиты <i>интеллектуальной собственности</i>
P6	Организовывать внедрение, эксплуатацию и обслуживание современных высокотехнологичных линий автоматизированного производства, обеспечивать их <i>высокую эффективность</i> , соблюдение правил охраны здоровья и безопасности труда, обеспечивать выполнение требований по защите окружающей среды
P7	<i>Активно</i> использовать навыки <i>делового общения</i> в переговорах, проведении совещаний, публичных выступлениях, деловой переписке, электронных коммуникациях
P8	<i>Активно</i> владеть <i>иностранным языком</i> на уровне, позволяющем работать в иноязычной среде, разрабатывать документацию, презентовать и защищать результаты инновационной деятельности
P9	Эффективно работать индивидуально, в качестве <i>члена и руководителя группы</i> , состоящей из специалистов различных направлений и квалификаций, демонстрировать ответственность за результаты работы и готовность <i>следовать корпоративной культуре</i> организации
P10	Демонстрировать <i>глубокие знания социальных, этических и культурных аспектов</i> инновационной деятельности, компетентность в вопросах <i>устойчивого развития</i>
P11	<i>Самостоятельно учиться</i> и непрерывно <i>повышать квалификацию</i> в течение всего периода профессиональной деятельности

Министерство образования и науки Российской Федерации

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
ЮРГИНСКИЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ

Юргинский технологический институт
Направление 38.03.01 «Экономика»
Кафедра Экономики и автоматизированных систем управления

УТВЕРЖДАЮ:

Зав. кафедрой ЭиАСУ

(Подпись) (Дата) В.А. Трифонов
(Ф.И.О.)

ЗАДАНИЕ

на выполнение выпускной квалификационной работы

В форме:

Бакалаврской работы

(бакалаврской работы, дипломного проекта/работы, магистерской диссертации)

Студенту:

Группа	ФИО
3-17Б20	Пушкиной Ю.М.

Тема работы:

Оценка кредитоспособности компании ООО «СВ- СЕРВИС» коммерческим банком.	
Утверждена приказом проректора-директора (директора) (дата, номер)	12/С от 30.01.2017 г.

Срок сдачи студентом выполненной работы:	
--	--

ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ:

Исходные данные к работе (информация об объекте исследования)	Целью выпускной бакалаврской работы является анализ и оценка кредитоспособности компании ООО «СВ-Сервис». Объектом исследования является АО «Альфа-Банк» в г. Юрга.
Перечень подлежащих исследованию, проектированию и разработке вопросов (Краткая информация о нормативных документах для исследуемого предприятия; определение задач и результатов работы)	Теоретической базой исследования кредитоспособности заемщиков являлись труды О.И. Лаврушина, И.Д. Мамоновой, Н.И. Валенцевой, Ефимовой О.В., Мельник М.В. Ионовой А.Ф., Селезневой Н.Н. которые отводили оценке кредитоспособности одну из важных ролей кредитоспособности банковских заемщиков.

Перечень графического материала (с точным указанием обязательных чертежей)	Презентация формата MS PowerPoint
Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы (с указанием разделов)	
Раздел	Консультант
Социальная ответственность	Гришагин В.М., доцент, к.т.н.
Названия разделов, которые должны быть написаны на иностранном языке:	
Реферат	

Дата выдачи задания на выполнение выпускной квалификационной работы по линейному графику	
---	--

Задание выдал руководитель:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Старший преподаватель кафедры ЭиАСУ	Марчук В.И.	-		

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3-17Б20	Пушкина Ю.М.		

ЗАДАНИЕ ДЛЯ РАЗДЕЛА СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Студенту:

Группа	ФИО
3-17Б20	Пушкиной Ю.М.

Институт	ЮТИ ТПУ	Кафедра	ЭиАСУ
Уровень образования	Бакалавр	Направление	38.03.01 «Экономика»

Исходные данные к разделу «Социальная ответственность»:	
1 Описание рабочего места (рабочей зоны, технологического процесса, механического оборудования) на предмет возникновения ЧС.	Объектом исследования является кабинет финансового отдела АО «Альфа банк». Нормативные правовые акты по охране труда Министерства здравоохранения РФ; СНиП 23-05-95. «Естественное и искусственное освещение», СНиП 2.2.4/2.1.8.562-86. Конституция и Трудовой Кодекс РФ.
Перечень вопросов, подлежащих исследованию, проектированию и разработке:	
2 Анализ выявленных вредных факторов проектируемой производственной среды в следующей последовательности:	Ненормированное освещение; параметры микроклимата; оформление производственного интерьера; работа с дисплеем; умственное перенапряжение и монотонность труда; работа в неудобной позе; шум; ЭМП и ЭМИ.
3 Анализ выявленных опасных факторов проектируемой производственной среды в следующей последовательности	Поражение электрическим током; возможные возгорания.
4 Охрана окружающей среды:	Правильная утилизация компьютерной техники.
5 Защита в чрезвычайных ситуациях:	Прохождение противопожарного инструктажа в соответствии с ФЗ «О противопожарной безопасности».
6 Правовые и организационные вопросы обеспечения безопасности:	Конституция РФ, Трудовой кодекс РФ, Указы Президента РФ по вопросам охраны труда, Закон «Об охране труда в Новосибирской области» N109-ОЗ от 3.07.2000г.
Перечень графического материала:	
<i>При необходимости представить эскизные графические материалы к расчётному заданию (обязательно для специалистов и магистров)</i>	В данном разделе имеется материал к расчётному заданию по системе освещения на рабочем месте.

Дата выдачи задания для раздела по линейному графику	
---	--

Задание выдал консультант:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент кафедры БЖД и ФВ	Гришагин В.М.	к.т.н., доцент		

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3-17Б20	Пушкина Ю.М.		

Реферат

Выпускная бакалаврская работа 84 страница, 14 таблиц, 1 рисунок, 22 источника.

Ключевые слова: банк, критерии, кредит, заемщик, кредитоспособность, финансовые коэффициенты, рейтинг, ликвидность, денежный поток, деловой риск, рентабельность.

Объектом исследования является АО «Альфа-банк» в г. Юрга.

Предметом исследования являются методы оценки кредитоспособности предприятия.

Целью выпускной бакалаврской работы является анализ и оценка кредитоспособности компании ООО «СВ-Сервис».

Используемые методы: качественный, финансовый, экономический и статистический анализ, способы группировки и сравнения, табличный и графический методы.

В результате анализа осуществлены: исследование теоретических аспектов кредитоспособности организации и методик оценки кредитоспособности. Предложены мероприятия по совершенствованию методики оценки кредитоспособности клиентов АО «Альфа-Банк».

Основные конструктивные, технологические и технико-эксплуатационные характеристики: в ходе выполненного исследования разработаны рекомендации по совершенствованию методики оценки кредитоспособности заемщиков.

Области применения: результаты проведенного в работе исследования и сформулированные рекомендации могут быть применены в практике деятельности АО «Альфа-Банк» в г. Юрга и других коммерческих банков и их заемщиков.

Abstract

Graduation Bachelor's work 84 pages, 14 tables, 1 figure, 22 sources.

Keywords: bank, criteria, credit, zemshchik, creditworthiness, financial ratios, rating, liquidity, cash flow, business risk, profitability.

The object of the study is Alfa-Bank JSC in Yurga.

The subject of the study are methods for assessing the creditworthiness of an enterprise.

The aim of the final bachelor's work is to analyze and evaluate the creditworthiness of the company LLC SV-Service.

Methods used: qualitative, financial, economic and statistical analysis, methods of grouping and comparison, tabular and graphical methods.

As a result of the analysis, we carried out: the study of the theoretical aspects of the creditworthiness of the organization and the methods for assessing creditworthiness. The measures to improve the methodology for assessing the creditworthiness of Alfa-Bank's clients are suggested.

The main design, technological and technical and operational characteristics: in the course of the research, recommendations were developed for improving the methodology for assessing the creditworthiness of borrowers.

Areas of application: the results of the research conducted and the recommendations formulated can be applied in the practice of Alfa-Bank JSC in the city of Yurga and other commercial banks and their borrowers.

Определения

В данной работе применены следующие термины с соответствующими определениями:

Кредитоспособность — это комплексная правовая и финансовая характеристика заемщика, представленная финансовыми и нефинансовыми показателями, позволяющая оценить его возможность в будущем полностью и в срок, предусмотренный в кредитном договоре, рассчитаться по своим долговым обязательствам перед кредитором, а также определяющая степень риска банка при кредитовании конкретного заемщика наличие у заемщика предпосылок, возможностей получить кредит и возратить его в срок.

Ликвидность предприятия - его способность своевременно погашать долговые обязательства.

Финансовая деятельность (ФД) - операции по краткосрочному финансированию предприятия: краткосрочные кредиты и займы, оплата процентов по полученным кредитам и займам, обороты по валютным операциям.

Оглавление

Введение	11
1 Обзор литературы	14
1.1 Критерии и сущность кредитоспособности клиента	14
1.2 Оценка кредитоспособности банковских заемщиков на основе финансовых коэффициентов, анализа денежных потоков и делового риска	18
2 Объект и методы исследования	27
3 Расчеты и аналитика	29
3.1 Общая характеристика АО «Альфа-Банк» в городе Юрга	29
3.2 Общая характеристика компании ООО «СВ-Сервис»	36
4 Результаты проведенного исследования	52
5 Социальная ответственность	66
5.1 Описание рабочего места	66
5.2 Выявление и анализ вредных и опасных производственных факторов на данном рабочем месте	67
5.3 Разработка методов защиты от вредных и опасных факторов	71
5.4 Защита в чрезвычайных ситуациях	73
5.5 Правовые и организационные вопросы обеспечения безопасности	74
5.6 Заключение по разделу «Социальная ответственность»	76
Заключение	78
Список использованных источников	83
Диск CD- R	В конверте на обороте обложки

Введение

В современных условиях развития рыночных отношений в финансовой системе России особое место занимает банковская сфера, а укрепление связей между банками и предприятиями на долгосрочной основе становится важнейшим условием развития экономики государства. На сегодняшний день банковский кредит обеспечивает непрерывность осуществляемой хозяйствующими субъектами деятельности и дает возможность предприятиям, не нарушая платежного оборота, осуществлять операционную деятельность.

В настоящее время в банковской деятельности проявляется такая проблема как риск невозможности возврата кредита на которую влияют множество факторов, например таких как: низкий уровень правовой, и экономической грамотности, наличие существенных пробелов в законодательстве Российской Федерации и т.д. Реальное финансовое положение ряда предприятий не позволяет считать их кредитоспособными, для укрепления и расширения клиентской базы банки должны иметь полное представление о финансово-хозяйственной деятельности предприятий – заемщиков.

Согласно оценкам специалистов степень риска краткосрочных и долгосрочных вложений очень высока, однако работа в рыночных условиях без привлечения средств для покрытия потребности в финансовых ресурсах невозможна и неэффективна. При проведении кредитной стратегии на уровне конкретного заемщика банку важно определить его кредитоспособность. Это позволит исключить неэффективные кредитные вложения, обеспечить своевременный и полный возврат ссуд, что имеет важное значение для повышения эффективности использования материальных и денежных ресурсов.

Актуальность темы выпускной квалификационной работы обусловлена тем, что в настоящее время банки в погоне за прибылью могут проводить излишне рискованные кредитные операции, которые, рано или поздно,

отрицательно скажутся на эффективности деятельности банка и функционирования банковской системы в целом, а также приведут к кризису неплатежей и банкротству клиентов. Поэтому анализ и оценка кредитоспособности потенциальных заемщиков является важнейшей составляющей работы банков и банковской деятельности в целом.

Кредитоспособность – это комплексная правовая и финансовая характеристика заемщика, представленная финансовыми и нефинансовыми показателями, позволяющая оценить его возможность в будущем полностью и в срок, предусмотренный в кредитном договоре, рассчитаться по своим долговым обязательствам перед кредитором, а также определяющая степень риска банка при кредитовании конкретного заемщика наличие у заемщика предпосылок, возможностей получить кредит и возратить его в срок.

Существуют разнообразные методы оценки кредитоспособности: с использованием финансовых коэффициентов, денежного потока, показателей делового риска, которые будут рассмотрены в работе.

Объектом исследования является АО «Альфа-Банк» в г. Юрга.

Предметом исследования выступают методы оценки кредитоспособности предприятия.

Целью выпускной квалификационной работы является анализ и оценка кредитоспособности компании ООО «СВ-Сервис».

В соответствии с целью исследования в работе определены следующие задачи:

- анализ кредитоспособности и основных методов оценки кредитоспособности банковских заемщиков;
- анализ финансового положения компании ООО «СВ-Сервис» с помощью метода оценки кредитоспособности, используемой АО «Альфа-Банк»;
- выявление положительных и отрицательных сторон, применяемой методики оценки кредитоспособности АО «Альфа-Банк»;
- разработка рекомендаций по совершенствованию методики оценки кредитоспособности заемщиков.

Практическая значимость выпускной квалификационной работы заключается в выводах, с помощью которых коммерческие банки могут более эффективно оценивать кредитоспособность заемщиков, и соответственно - повышать свои финансовые показатели.

Настоящая выпускная квалификационная работа состоит из пяти глав. В первой главе рассматриваются теоретические основы анализа кредитоспособности организаций, оцениваются основные критерии кредитоспособности, рассматриваются важнейшие вопросы относительно взаимоотношений банков с заемщиками. Во второй главе рассматриваются методика оценки кредитоспособности, используемая АО «Альфа-Банк» на примере компании ООО «СВ-Сервис». В третьей и четвертой главе предлагаются расчеты и усовершенствованная методика оценки кредитоспособности заемщиков для АО «Альфа-Банк». В пятой главе представлена социальная ответственность и правовые аспекты обеспечения безопасности.

Решение перечисленных задач даст возможность принимать обоснованные управленческие решения по повышению конкурентоспособности, кредитоспособности и привлечению дополнительных источников финансирования для дальнейшего развития предприятий в современных условиях развития бизнеса.

Методической и информационной базой для написания выпускной квалификационной работы явились учебная и методическая литература по теме исследования, периодические издания по финансовому анализу, а также Интернет-источники и другие публикации, связанные с темой выпускной квалификационной работы.

1 Обзор литературы

1.1 Критерии и сущность кредитоспособности клиента

Кредитоспособность клиента коммерческого банка это способность заемщика полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам (основному долгу и процентам) [9, с. 374-377].

Понятие «кредитоспособность» относят чаще всего к предприятиям, организациям, фирмам, которые претендуют на получение банковского кредита и берут на себя обязательство соблюдения условий договора о кредитовании. Принимая решение о предоставлении кредита заемщикам, коммерческие банки обращают, прежде всего, внимание на их кредитоспособность, для чего анализируют отчетные балансы предприятий, исследуют показатели, характеризующие их финансовое положение, хозяйственную деятельность.

Кредитоспособность заемщика в отличие от его платежеспособности не фиксирует неплатежи за истекший период или на какую-то дату, а прогнозирует способность к погашению долга на ближайшую перспективу. Степень неплатежеспособности в прошлом является одним из формализованных показателей, на которые опираются при оценке кредитоспособности клиента. Если заемщик имеет просроченную задолженность, а баланс ликвиден и размер собственного капитала достаточен, то разовая задержка платежей банку в прошлом не является основанием для заключения о некредитоспособности клиента. Кредитоспособные клиенты не допускают длительных неплатежей банку, поставщикам, бюджету.

Уровень кредитоспособности заемщика является составляющим элементом кредитного риска ссудной операции, который относится к группе индивидуальных (частных) рисков банка.

Риск ссудной операции складывается из риска заемщика и риска продукта. Кредитоспособность клиента банка является формой выражения

степени риска заемщика. Факторами этого риска являются эффективность деятельности клиента, достаточность его капитала, репутация, профессионализм менеджера, ликвидность баланса, непрерывность кругооборота фондов и т.д. Из факторов риска заемщика непосредственно вытекают критерии оценки кредитоспособности клиента банка.

Факторами риска кредитного продукта являются его соответствие потребностям заемщика (особенно по сроку и сумме), факторы делового риска, вытекающие из кредитуемого мероприятия, надежность источников погашения, качество вторичного источника погашения долга.

Мировая и отечественная банковская практика позволила выделить критерии кредитоспособности клиента:

- характер клиента;
 - способность заимствовать средства;
 - способность зарабатывать средства в ходе текущей деятельности для погашения долга (финансовые возможности);
 - капитал;
 - обеспечение кредита;
- условия, в которых совершается кредитная операция;
- контроль (законодательная основа деятельности заемщика, соответствие характера кредита 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 этой цели кредитной политике банка. Репутация клиента как юридического лица складывается под воздействием таких факторов, как длительность его работы в данной сфере, соответствие экономических показателей среднеотраслевым, кредитная история, репутация в деловом мире его партнеров (поставщиков, покупателей, кредиторов). Репутация менеджеров оценивается в соответствии с их профессионализмом (образованием, опытом работы), моральными качествами, финансовым и семейным положением, взаимоотношениями

руководимых ими структур с банком. Даже при четком понимании клиентом цели испрашиваемой ссуды ее выдача является рискованной, если противоречит утвержденной кредитной политике, например, нарушает утвержденные лимиты отдельных сегментов кредитного портфеля.

Способность заимствовать средства означает наличие у клиента права подать заявку на кредит, подписать кредитный договор или вести переговоры, т.е. наличие определенных полномочий у представителя организации, достижение совершеннолетия или другие признаки дееспособности заемщика - у физического лица. Подписание договора неуполномоченным или недееспособным лицом означает большую вероятность потерь для банка.

Одним из основных критериев кредитоспособности клиента является его способность зарабатывать средства для погашения долга в ходе текущей деятельности для погашения долга. Известна и другая позиция, изложенная в экономической литературе, когда кредитоспособность связывают со степенью вложения капитала в недвижимость. Это хотя и представляет собой форму защиты от риска обесценения средств в условиях инфляции, не может быть основным признаком кредитоспособности заемщика. Дело в том, что для перевода недвижимости в денежные средства требуется время. Вложение средств в недвижимость связано с риском обесценения активов. Поэтому целесообразно ориентироваться на ликвидность баланса, эффективность деятельности заемщика, его денежные потоки.

Капитал клиента - не менее значимый критерий кредитоспособности клиента. При этом особенно важны два аспекта его оценки: достаточность капитала, которая анализируется на основе сложившихся требований к минимальному уровню капитала и коэффициентов финансового левериджа; степень вложения собственного капитала в кредитуемую операцию, что свидетельствует о распределении риска между банком и заемщиком. Чем больше вложения собственного капитала, тем выше заинтересованность заемщика в тщательном отслеживании факторов кредитного риска [10, с. 536-538].

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 в банке в случае объявления заемщика банкротом, то качество конкретного вторичного источника гарантирует выполнение заемщиком его 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 достаточностью 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 (законодательная основа деятельности заемщика, соответствие характера кредита стандартам банка и органов надзора) - 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, контролирующим качество ссуд?

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

- оценка делового риска;
- оценка менеджмента;

- оценка финансовой устойчивости клиента на основе системы финансовых коэффициентов;
- анализ денежного потока;
- сбор информации о клиенте;
- наблюдение за работой клиента путем выхода на место.

Несмотря на единство критериев и способов оценки, существует специфика анализа 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 Оценка кредитоспособности банковских заемщиков на основе финансовых коэффициентов, анализа денежных потоков и делового риска

Процесс кредитования связан с действиями многообразных факторов риска, способных привести к непогашению кредита и процентов по нему. К факторам, зависящим от клиента, относятся характер кредитной сделки и кредитоспособность. Характер кредитной сделки диктуется репутацией заемщика и его потребностями в объеме кредита, его сроке, способе обеспечения возвратности.

Кредитоспособность - это оценка возможностей клиента для получения ссуды и его способности своевременно и в полном объеме погасить задолженность и проценты по ней банку. Кредитоспособность связана с платежеспособностью. Платежеспособность характеризуется своевременным погашением всех долгов и, значит, платежеспособность - более широкое понятие, включающее и кредитоспособность [11, с. 307-322].

Между платежеспособностью и кредитоспособностью есть одно существенное различие. Предприятие погашает свои долговые обязательства за счет свободных денежных средств на счетах. Погашение ссудной задолженности возможно и за счет других (не первичных) источников:

- выручки от реализации заложенного имущества;

- средств поручителей и гарантов;
- средств страховых обществ;
- средств депозитного вклада.

Реализуя принцип обеспеченности возвратности ссуд, банк рассчитывает (даже при низкой платежеспособности заемщика) на полное или хотя бы частичное погашение ссудной задолженности за счет вторичных источников. Существуют различные способы оценки кредитоспособности:

- 1) на основе финансовых коэффициентов;
- 2) на основе денежного потока;
- 3) на основе показателей делового риска.

Первый способ наиболее распространен в практике российских коммерческих банков. Второй способ начинает получать распространение в связи с появлением информации предприятий в виде отчетности о движении денежных средств по форме № 4. Третий способ мало распространен из-за информационной объемности, так как требует оценки кредитоспособности с учетом показателей производственной деятельности. Рассмотрим названные способы оценки кредитоспособности в отечественной банковской практике.

Оценка кредитоспособности банковских заемщиков на основе финансовых коэффициентов. Финансовые коэффициенты предприятия принято объединять в следующие группы:

- коэффициенты ликвидности;
- коэффициенты эффективности использования активов;
- коэффициенты финансового леверaja (левериджа);
- коэффициенты прибыльности (рентабельности).

Основой информации для расчета финансовых коэффициентов в банке являются:

- финансовая (бухгалтерская) отчетность предприятия: баланс (форма № 1), отчет о прибылях и убытках (форма № 2);
- расшифровки предприятия о сроках дебиторской и кредиторской

задолженности;

- плановые расчеты предприятия: бизнес-планы, технико-экономические обоснования для получения ссуды и др.

Коэффициенты ликвидности. Ликвидность предприятия - его способность своевременно погашать долговые обязательства. Как видно, ликвидность и платежеспособность - близкие понятия. Но платежеспособность - это способность предприятия рассчитываться по обязательствам, срок погашения которых уже наступил. В то же время ликвидность отражает не только текущее состояние активов, но и перспективу их изменения [12, с. 272-275].

Ликвидность предприятия характеризуется показателями ликвидности баланса в виде соотношения активов и платежных обязательств. По степени ликвидности активы предприятия принято объединять в такие группы:

- быстрореализуемые активы - денежные средства (ДС) и краткосрочные финансовые вложения (КФВ) из 2-го раздела баланса;
 - среднереализуемые активы - дебиторская задолженность (ДЗ) сроком возникновения до 12 месяцев из 2-го раздела баланса;
 - медленореализуемые активы - запасы и затраты (ЗЗ) из 2-го раздела баланса;
 - постоянные активы - внеоборотные активы из I-го раздела баланса.
- Сюда же можно отнести и дебиторскую задолженность сроком возникновения свыше 12 месяцев из 2-го раздела баланса.

При расчете коэффициентов ликвидности учитывают первые три группы активов из 2-го раздела баланса, так как именно оборотные активы привлекаются предприятием для расчетов по долгам при текущей деятельности. Внеоборотные активы привлекаются для оценки возможности расчетов по долгам обычно к стадии банкротства предприятия или для оценки банками вторичных источников погашения кредита, если залогом выступают определенные виды внеоборотных активов (здания, сооружения, оборудование и др.).

При расчете коэффициентов ликвидности сопоставляются три вида

оборотных активов с краткосрочными обязательствами (КО) из 5-го раздела баланса (краткосрочными кредитами, займами и кредиторской задолженностью). Для точности расчета коэффициентов эти обязательства желательно сгруппировать тоже в три группы: просроченные и срочные, которые необходимо оплачивать в ближайшее время; менее срочные (сроком 30-90 дней); длительные (свыше 90 дней). На практике многие предприятия таких расшифровок не делают (или не представляют в банк), поэтому при расчете всех коэффициентов ликвидности текущие долговые обязательства берут из баланса как итоговую сумму.

Коэффициент финансового леверджа (левериджа). Финансовый левераж количественно измеряется соотношением между заемным и собственным капиталом. Уровень финансового леверджа прямо пропорционально влияет на степень финансового риска предприятия, его прибыль, а значит, и на финансовую устойчивость. Чем выше уровень финансового леверджа, тем больше зависимость от привлеченных (заемных) источников, тем большие расходы несет предприятие по обслуживанию долгов, тем менее устойчивым считается предприятие.

Коэффициенты прибыльности (рентабельности). Эти коэффициенты применяются для общей характеристики использования всего капитала и рассматриваются как дополнительные к показателям вышеназванных групп коэффициентов. Для оценки кредитоспособности могут использоваться следующие показатели рентабельности [14, с. 272-275].

Все показатели рентабельности характеризуют лучшую отдачу функционирующего капитала, если они в динамике возрастают. Поэтому в банковской практике необходимо использовать данные показатели (как и коэффициенты других групп) за несколько отчетных периодов или, по крайней мере, на две отчетные даты. Из трех коэффициентов рентабельности при оценке кредитоспособности чаще используют второй или третий, поскольку данных по рентабельности отдельных видов продукции не имеется в открытой информации.

Класс каждого показателя устанавливается путем сопоставления фактического значения с его нормативным уровнем. Нормативные уровни некоторых показателей имеют мировые стандарты. Нормативные уровни других коэффициентов могут разрабатываться каждым банком на базе накопленной статистической информации о фактических значениях показателей по группам клиентов одинаковых отраслей экономики.

Число классов принято в размере трех. Первый класс показателя характеризует соблюдение нормативного значения или рост по сравнению с этим уровнем. Второй класс показателя отражает несколько сниженное значение по сравнению с нормативным. Третий класс показателя имеет низкое значение. Приведем классификацию некоторых показателей в зависимости от значений (таблица 1).

Вопросы оптимального набора показателей решаются каждым коммерческим банком самостоятельно.

По большему числу показателей, попавших в соответствующий класс, определяется класс кредитоспособности предприятия. Такой набор показателей не позволяет осуществлять единый подход к оценке кредитоспособности. Это можно сделать на основе рейтинга.

Таблица 1 – Разбивка заемщиков по классности

Коэффициенты	Первый класс	Второй класс	Третий класс
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2 и выше	0,10 – 0,20	Менее 0,10
Коэффициент быстрой ликвидности	0,7 и выше	0,5 – 0,7	Менее 0,5
Коэффициент текущей ликвидности	2,0 и выше	1,0 – 2,0	Менее 1,0
Оборачиваемость активов	Ускорение	На одном уровне	Замедление
Коэффициент автономии	0,5 и выше	0,3 – 0,5	Менее 0,3

Распределение на классы кредитоспособности по сумме баллов может

быть таким:

- первый класс заемщиков - от 100 до 150 баллов;
- второй класс заемщиков – от 151 до 250 баллов;
- третий класс заемщиков – от 251 до 300 баллов.

Оценка кредитоспособности на основе финансовых коэффициентов требует индивидуального подхода к каждому клиенту. Необходима систематическая аналитическая работа по оценке финансового состояния заемщика. Эта методика имеет ряд недостатков: строится на данных об остатках; отражает положение дел только в прошлом; показывает в основном движение оборотных активов. Эти недостатки в некоторой степени преодолеваются при оценке кредитоспособности на основе анализа денежных потоков. Оценка кредитоспособности на основе анализа денежных потоков.

Денежный поток - это объем денежных средств, которые получает или выплачивает предприятие в течение отчетного или планируемого периода. Денежный оборот предприятия складывается из движения денежных средств в связи с различными хозяйственными операциями, которые можно сгруппировать по их экономическому содержанию. Принято выделять три вида хозяйственных операций и соответственно связанных с ними денежных потоков: текущая, инвестиционная, финансовая [15, с. 453-456].

Текущая деятельность (ТД) отражает основной поток денежных средств от производства и реализации продукции, выполнения работ или оказания услуг.

Инвестиционная деятельность (ИД) включает операции, связанные с реальными и портфельными инвестициями долгосрочного характера. Источники денежных средств для инвестиционной деятельности: амортизационные отчисления, фонд накопления, нераспределённая прибыль, доходы от продажи основных фондов, долгосрочные кредиты и займы, эмиссия акций.

Финансовая деятельность (ФД) - операции по краткосрочному финансированию предприятия: краткосрочные кредиты и займы, оплата

процентов по полученным кредитам и займам, обороты по валютным операциям.

Между всеми этими видами деятельности существует связь. Денежные потоки, создаваемые текущей деятельностью предприятия, часто переходят и сферу инвестиционной деятельности, где могут использоваться для развития и совершенствования производства. Однако они могут быть направлены и в сферу финансовой деятельности для выплаты, например, дивидендов. В свою очередь, текущая деятельность часто поддерживается за счет инвестиционной и финансовой, что обеспечивает выживание предприятий в нестабильных экономических условиях.

Оценка денежных потоков по российским предприятиям находится в начальной стадии. В качестве стандарта при оценке денежных потоков выступает бухгалтерская отчетность о движении денежных средств (форма N 4), которая составляется только в последнее время.

Анализ денежного потока заключается в сопоставлении притока и оттока денежных средств у заемщика за период, предшествующий сроку испрашиваемого кредита.

При выдаче ссуд на 12 месяцев анализ денежного потока делается в годовом разрезе, на срок до трех месяцев - в квартальном и т.д. Существует два метода расчета денежных потоков: прямой и косвенный.

Прямой метод имеет более простую процедуру расчета, так как непосредственно связан с регистрами бухгалтерского учета (Главной книгой, журналами-ордерами и др.). На этом методе строится квартальная отчетность о движении денежных средств (форма № 4).

Используя данные отчетности, можно подсчитать приток или отток денежных средств сначала по видам деятельности, а потом в целом по предприятию как разницу между поступлениями денежных средств и их выбытием. Приток или отток денежных средств можно охарактеризовать как чистый денежный поток со знаком плюс или минус.

Для решения вопроса о целесообразности выдачи и размере ссуды на

относительно длительный срок анализ денежного потока делается на основе не только фактических данных за истекшие периоды, но и прогнозных данных на период пользования кредитом исходя из средних темпов прироста выручки за предшествующие 2 - 3 отчетных периода и изменения затрат на производство и реализацию. Оценка денежных потоков начинает применяться российскими коммерческими банками для оценки деятельности предприятия не столько при получении краткосрочных кредитов, сколько при получении долгосрочных ссуд, в частности при кредитовании инвестиционных проектов. Оценка кредитоспособности на основе анализа делового риска.

Деловой риск - риск, связанный с несвоевременным завершением кругооборота фондов и неэффективным использованием ресурсов (финансовых, технических, трудовых). Кругооборот включает три стадии [16, с. 402-409]:

- снабжение;
- производство;
- реализацию.

Стадию снабжения можно оценить по таким показателям:

- характер поставок (прямые или через посредников);
- количество поставщиков, длительность производственных связей с ними;
- ритмичность поставок;
- место нахождения складских помещений.

Прямые поставки, большое число поставщиков, длительные связи, ритмичность поставок, наличие складских помещений, близких к месту производства, оцениваются более высоко и получают при количественной оценке больше баллов.

Стадию производства можно оценить по таким показателям:

- обеспеченность рабочими, в том числе высокой квалификации;
- производительность рабочих;

- возрастной состав оборудования;
- производительность оборудования.

Рост доли рабочих высокой квалификации, производительности труда рабочих и оборудования, доли оборудования со сроком службы до 10 - 12 лет будут также оценены более высоко.

Стадию реализации можно оценить по таким показателям:

- число покупателей;
- порядок расчетов за производимую продукцию, выполненные работы или оказанные услуги;
- платежеспособность покупателей;
- емкость рынка.

Рост числа покупателей, прогрессивные формы расчетов, низкая доля дебиторской задолженности с просроченными сроками, недостаточная насыщенность рынка данными видами продукции позволяют оценивать работу предприятия как надежную.

Методика оценки кредитоспособности на основе анализа делового риска еще находится в стадии разработки и не адаптирована к банковской практике так, как по финансовым коэффициентам. Знание показателей производственной деятельности и методики балльной оценки позволит дополнить оценку кредитоспособности на основе финансовых коэффициентов.

2 Объект и методы исследования

Объектом исследования является АО «Альфа-банк» в г. Юрга.

Альфа – Банк основан в 1990 году. Альфа - Банк является универсальным банком, осуществляющим все основные виды банковских операций, представленных на рынке финансовых услуг, включая обслуживание частных и корпоративных клиентов, инвестиционный банковский бизнес, лизинг, факторинг и торговое финансирование.

Наименования банка изменены во исполнение Федерального закона «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» № 99-ФЗ от 05.05.2014 года о приведении в соответствие с нормами данного закона на основании решения Внеочередного общего собрания акционеров ОАО «АЛЬФА-БАНК» от 12.11.2014 года.

Согласно Уставу новые наименования банка следующие:

Полное фирменное наименование банка на русском языке:
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬФА-БАНК»

Сокращенное фирменное наименование Банка на русском языке: АО «АЛЬФА-БАНК».

Полное фирменное наименование банка на английском языке: Joint Stock Company «ALFA-BANK»

Сокращенное фирменное наименование Банка на английском языке: АО «ALFA-BANK».

Место нахождения АО «Альфа-Банк» определяется местом его государственной регистрации: Кемеровская область, г. Юрга, ул. Московская, д. 37.

Используемые методы: качественный, финансовый, экономический и статистический анализ, способы группировки и сравнения, табличный и графический методы, с помощью которых возможно провести оценку кредитоспособности заемщика.

3 Расчеты и аналитика

3.1 Общая характеристика АО «Альфа-Банк» в городе Юрга

АО «Альфа-Банк» - один из самых крупных по размеру активов, частный банк России, входящий в крупнейший финансово-промышленный консорциум Альфа-Групп.

Альфа-Банк создан 20 декабря 1990 года группой лиц, в том числе Михаилом Фридманом, как коммерческий банк в форме товарищества с ограниченной ответственностью. 3 января 1991 года банк был зарегистрирован в Банке России и приобрел лицензию на исполнение банковских операций №1326. Первый корпоративный клиент открыл свой счет в Альфа-Банке в августе 1991 года.

Место нахождения банка АО «Альфа-Банк» определяется местом его государственной регистрации: Кемеровская область, г. Юрга, ул. Московская, д. 37.

Банковская группа «Альфа-Банк» хранит позицию крупнейшего российского частного банка по размеру совокупных активов, совокупному капиталу, кредитному портфелю и размеру депозитов. Клиентская база Альфа-Банка по состоянию на первое полугодие 2014 года составила приблизительно 128 100 корпоративных клиентов и 10,8 миллионов физических лиц. В течение 2014 года Банк продолжил свое формирование как универсальный банк, основными направлениями которого является:

- корпоративный и инвестиционный бизнес (включая малый и средний бизнес (МСБ), торговое и структурное финансирование, лизинг и факторинг)
- розничный бизнес (включая потребительское кредитование, кредиты наличными и кредитные карты, накопительные счета и депозиты, дистанционные каналы обслуживания).

В соответствии со стратегией Банковской группы «Альфа-Банк»,

утвержденной в декабре 2011 года, стратегическим приоритетом служит поддержание статуса лидирующего частного банка в России с упором на надежность, прибыльность и ориентированность на наилучшие в разделе качество обслуживания клиентов, технологии, эффективность и интеграцию бизнеса.

По состоянию на 01.10.2014 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Банка составил 59 587 623 тыс. руб.

Акционерами Банка являются ОАО «АБ Холдинг» - 99,8864% и «ALFA CAPITAL HOLDINGS (CYPRUS) LIMITED» - 0,1136%. В течение 2014 года изменений в составе акционеров не было.

Головной офис Альфа-Банка располагается в Москве, всего в регионах России и за рубежом выявлено 511 отделений и филиалов банка, в том числе дочерний банк в Нидерландах и финансовые дочерние компании в США, Великобритании и на Кипре.

Кредитование представляет собой один из важнейших продуктов, предлагаемых Банком корпоративным клиентам. Кредитная деятельность Альфа-Банка содержит торговое кредитование, кредитование оборотного капитала и капитальных вложений, торговое и проектное финансирование. Среди клиентов Банка имеются крупнейшие предприятия, притом, что основными заемщиками являются предприятия малого и среднего бизнеса. Свой кредитный портфель Альфа-Банк диверсифицирует, одновременно понижая его концентрацию.

Стратегическая направленность деятельности Альфа-Банка - розничный бизнес.

Благополучно в Альфа-Банке развивается инвестиционный бизнес. Банк результативно функционирует на рынках капитала, ценных бумаг с фиксированной доходностью, валютном и денежном рынках, в сфере операций с деривативами. Банк устойчиво сдерживает позицию одного из ведущих операторов и маркет-мейкеров на внешнем рынке суверенных российских облигаций и долговых инструментов российского корпоративного сектора.

Достижение международных стандартов в корпоративном управлении и деловой этике является одной из главных задач Альфа-Банка. В Банке процессы и процедуры управления структурированы так, чтобы обеспечить соблюдение всех законов, норм и правил, и соответственно организовать наилучшие условия в целях принятия дальновидных и ответственных решений.

Среди приоритетов корпоративной политики «Альфа-Банк» – перед акционерами, инвесторами безусловная прозрачность деятельности, ответственность перед государством и обществом. Собственно потому и в Банке уделяют значительный интерес выстраиванию результативной системы внешних коммуникаций.

Коммуникационная стратегия «Альфа-Банк» направлена на всемерное удовлетворение потребностей клиентов и партнеров в информации о деятельности Банка. Исполнение этой стратегии осуществляет Управление по связям с общественностью, к основным зонам ответственности которого относятся:

- взаимодействие со средствами массовой информации и с общественными организациями;
- внешние и внутренние корпоративные мероприятия и коммуникации;
- подготовка и информационное сопровождение социальных программ Банка.

Кредитная и инвестиционная политика, проводимая банком, способствует выполнению запланированных банком целей в случаях изменения спроса на кредит, процентных ставок и необходимости в ликвидных ресурсах.

Организация заключает с банком кредитный договор для получения кредита. Кредитный договор может быть составлен на квартал, год или на некоторые виды ссуд. Договор прописывает необходимые условия выдачи ссуд, включающий размер, величину процентных ставок и сроки. В случае изменения конъюнктуры рынка денежных средств условия договора могут быть пересмотрены (спроса и предложения на кредиты).

В Альфа-Банке кредитование малого бизнеса является одним из перспективных и приоритетных назначений. Малому бизнесу Альфа-Банк предоставляет кредиты в рублях, долларах, евро или швейцарских франках. Требования, предъявляемые к заемщикам традиционны - присутствие функционирующего прибыльного бизнеса, а так же отсутствие отрицательной кредитной истории.

Альфа-Банк предлагает два вида кредитования малого бизнеса:

1 «Универсальный» кредит выдаётся:

- для дополнительного финансового развития бизнеса, в связи с ожидаемой прибылью;
- для приобретения или реконструирования нового оборудования, транспортных средств, объектов недвижимости;
- на какие-либо прочие варианты раскручивания малого бизнеса.

Сумма кредита: до 100 млн. рублей. Срок кредита: от 6 до 60 месяцев.

Процентная ставка для любого клиента устанавливается индивидуально.

Требования к заемщику:

- присутствие функционирующего прибыльного бизнеса;
- опыт по ведению бизнеса не менее двух лет;
- отсутствие отрицательной кредитной истории.

2 «Овердрафт» - это вид кредита для малого бизнеса, выдаваемый на непродолжительное время в целях дополнения средств на счетах предпринимателя при их отсутствии или недостаточном количестве.

1) Овердрафт клиентам Альфа-Банка - до 10 млн. рублей без залога.

Предоставляется клиентам Овердрафт до 10 млн. рублей, находящимся на расчетно-кассовом обслуживании в Альфа-Банке не менее трех месяцев:

- без залога;
- только за те дни производится оплата, когда вы действительно пользуетесь деньгами;
- доступна вся сумма на следующий день после того, как заключен, был договор.

Срок кредита: до 12 месяцев.

Ставка кредита:

- при лимите до 5 999 999 рублей включительно - 24,5%;
- при лимите от 6 000 000 до 10 000 000 рублей - 23%.

2) Авансовый овердрафт – до 6 млн. рублей после того, как был открыт счет. Чтобы приобрести авансовый овердрафт, в случае если у клиента не было расчетного счета в Альфа-Банке на момент подачи заявки или открыт счет менее трех месяцев назад:

- без залога;
- оплата лишь только за те дни, когда вы действительно пользуетесь деньгами;
- доступна вся сумма на следующий день после того, как заключен, был договор о предоставлении овердрафта;
- зачитываются обороты по счетам и в других банках.

Срок кредита: до 12 месяцев.

Ставка кредита:

- при лимите до 2 999 999 рублей включительно - 27%;
- при лимите от 3 000 000 до 6 000 000 рублей - 26%.

Предоставляет Банк так же всевозможные услуги, за которые взимаются комиссионные вознаграждения, начисления и сборы, приносящие Банку определенный доход. Многообразие банковских услуг возрастает за последние годы, и тем самым это становится важным источником банковской прибыли.

В процессе кредитования банк контролирует возврат по предоставленным ссудам. Для кредитования выбираются предприятия способные вести эффективную хозяйственно-финансовую деятельность с необходимым уровнем имущества и рентабельности. В залог ссуд приобретается имущество организаций, а в необходимых случаях – гарантии сторонних предприятий и банков в сумме предоставленных средств. В целях программы контроля каждые три месяца АО «Альфа-банк» проводит систематическую проверку дел заемщиков, над возвратом предоставленных им суд. Проверка заемщиков может

состоять в повторном анализе финансовых отчетов, посещении организации заемщика, проверке документации и т.д.

В кредитном договоре прописывается график погашения ссуды, в котором банк принимает к сведению особенности хозяйственно-финансовой деятельности организации, и перспективы его дальнейшего развития. Кредит может погашаться в зависимости от цели, для которого он предназначен в различные сроки.

Кредитный отдел занимается организацией кредитного процесса:

- организует привлечение и размещение кредитных ресурсов;
- контролирует условия соблюдения заемщиками заключенных кредитных договоров;
- проводит переговоры о предоставлении кредитов.

Отдел текущих операций и расчетов – ведет документацию по открытию расчетных и ссудных счетов клиентов банка.

В процессе принятия решения о кредитовании в соответствии с высокими кредитными рисками Альфа-Банк, выдвигает повышенные требования к финансовой устойчивости заемщиков, к анализу прогнозов движения денежных средств, качеству и ликвидности обеспечения.

Оценка кредитоспособности и тем самым - принятие положительного решения о предоставлении кредитов юридическим лицам обладает кое-какими особенностями. В случае, если клиент не имеет собственных средств, банк рискует обратно не получить выданную ссуду. Если же клиент вносит в производство и свою долю капитала, то вложение собственных средств дает вероятность клиенту обеспечивать правильную деятельность организации и приобретение прибыли, из которой погаситься ссуда, при неблагоприятном для клиента формировании событий его собственные средства, быть может, будут целиком утеряны еще до того, момента как средства кредитующего банка попадут под угрозу.

Любой банк применяет свою методику оценки кредитоспособности предприятия – заемщика. В Альфа-Банке применяется метод оценки

кредитоспособности заемщика с помощью системы финансовых коэффициентов, рассчитанных по балансовым формам:

- коэффициенты ликвидности;
- коэффициенты финансового левериджа;
- коэффициенты прибыльности;
- коэффициенты обслуживания долга.

Большое количество коэффициентов данного метода дают возможность проанализировать происходящее состояние дел заемщика с помощью сравнения их с нормативными критериями. Рассчитав данные коэффициенты в динамике можно дать комплексное отображение состояния дел заемщика, но так как при оценке кредитоспособности рассчитывает обращение надлежащих показателей в будущее, то необходимо данный метод оценки дополнить прогнозными оценками специалистов. Данный метод банка направлен на рассмотрение только лишь финансового результата, ибо в результате необходим реальный возврат кредита.

Класс кредитоспособности клиента рассчитывается и определяется с помощью основных и дополнительных показателей. Выбранные банком, основные показатели, должны быть постоянны относительно длительного время. Документ о кредитной политике банка фиксирует эти показатели и их нормативные уровни. Последние бывают ориентированы на мировые стандарты, но являются индивидуальными для данного банка и данного периода.

ООО «СВ-СЕРВИС», являющаяся клиентом АО «Альфа-банк» г. Юрги, обратилась в банк с просьбой о предоставлении кредита «Универсальный» в размере 5000000 рублей, сроком на 48 месяцев. Денежные средства, полученные в банке планируется направить на покупку нового оборудования, машин и производственно-хозяйственного инвентаря. ООО «СВ-СЕРВИС» предоставила залог товаров в обороте на сумму 5500000 тыс. руб. Поручительство в данном случае кредитования: обязательно предоставление поручительства основными владельцами бизнеса.

ООО «СВ-СЕРВИС» предоставила банку все необходимые документы, соответствующие требованиям, предъявляемым банком, препятствующие факторы отсутствуют.

3.2 Общая характеристика компании ООО «СВ-СЕРВИС»

ООО «СВ-СЕРВИС» начала свою деятельность в г. Юрге в ноябре 2009 года по решению учредителей - граждан РФ, физических лиц.

Компания ООО «СВ-СЕРВИС» располагается по адресу 652050, Кемеровская область, г. Юрга, ул. Шоссейная, д. 33.

ООО «СВ-СЕРВИС» (далее ООО «СВ-СЕРВИС») является юридическим лицом и в его собственности имеется имущество, которое учитывается на его самостоятельном балансе.

Основной целью ООО «СВ-СЕРВИС» является получение прибыли.

Основными видами деятельности ООО «СВ-СЕРВИС» являются:

- производство стекольных работ ;
- изготовление пластмассовых изделий, применяемых в строительстве;
- изготовление пластиковых окон, конструкций из ПВХ и алюминия;
- изготовление входных дверей из ПВХ, алюминия.
- монтажные работы по установке пластиковых окон коммерческих, гражданских, производственных зданий и сооружений;
- розничная торговля металлическими и неметаллическими конструкциями и т.п.

У предприятия четыре учредителя и доля уставного капитала у каждого учредителя тоже разная.

Уставный капитал Общества сформирован в размере 2 000 тыс. рублей за счет взносов Участников (учредителей) и распределен на доли, которые, в общем, составляют 100 % Уставного капитала Общества.

В результате решения Общего собрания участников может быть произведено повышение размера Уставного капитала за счет:

- имущества Общества;

- дополнительных вложений участников в Уставный капитал Общества;

- вложений в Уставный капитал третьих лиц, принимаемых в число участников Общества.

Деловыми партнерами ООО «СВ-СЕРВИС» являются известные российские и зарубежные компании производители материалов ПВХ и металлопродукции. У предприятия имеются свои конкуренты, основные из которых ООО «ЮСТРОЙ», ООО «Теплый Дом», ООО «Комфорт».

Единоличным исполнительным органом общества является директор, избираемый собранием учредителей сроком на три года.

Организация самостоятельно распоряжается прибылью, полученной в результате хозяйственной деятельности, оставшейся после оплаты налогов и иных обязательных платежей.

ООО «СВ-СЕРВИС» несет социальную ответственность перед работниками предприятия, а именно, обеспечивает гарантированный действующим законодательством минимальный размер оплаты труда, условия труда и меры социальной защиты своих работников. Оно определяет и устанавливает формы и системы оплаты труда, а также другие формы поощрений своих работников:

- в определенном порядке устанавливает размер средств, направляемых на оплату труда работников организации, производственное и социальное развитие;

- определяет штатное расписание и затраты на содержание органов управления;

- определяет дополнительные отпуска для своих работников, сокращенный рабочий день и другие социальные льготы.

В соответствии с законодательством Российской Федерации предприятие несет ответственность за невыполнение договорных, кредитных и расчетных, налоговых обязательств.

Размер поступлений на расчетный счет предприятия отличается стабильностью. Более 90% поступлений на расчетный счет предприятия составляет торговая выручка.

Репутация у компании положительная, препятствующие запросу и выделению кредитных ресурсов факторы отсутствуют. Для удобства проведения анализа финансового состояния ООО «СВ-СЕРВИС» воспользуемся уплотненным аналитическим балансом - нетто, формируемым с помощью агрегирования разнородных по своему составу элементов балансовых такие, как текущие активы, недвижимое имущество и так далее.

Горизонтальный, вертикальный и трендовый анализ показателей аналитического баланса дают возможность определить их абсолютные приращения и темпы роста, а также структуру актива и пассива (таблица 2).

Таблица 2 - Анализ аналитического баланса ООО «КОМПАНИЯ «СВ-СЕРВИС» за период 2014 - 2016 года (тыс. руб.)

Наименование статей баланса	2014 год	% к валюте баланса	2015 год	% к валюте баланса	2016 год	% к валюте баланса	Темпы прироста	
							2015/2014 гг.	2016/2015 гг.
Долгосрочные активы	5661	47,27	5036	40,05	6893	46,24	88,96	136,87
Товарно-материальные запасы	3025	25,26	3658	29,09	4105	27,54	120,93	112,22
Дебиторская задолженность	1582	13,21	1698	13,5	1862	12,49	107,33	109,66
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1708	14,26	2182	17,36	1844	12,37	127,75	84,51
Прочие оборотные активы	-	-	-	-	202	1,36	-	-
Итого актив	11976	100	12574	100	14906	100	105	118,55
Собственный капитал	4256	35,54	4585	36,47	5300	35,56	107,73	115,59
Долгосрочные обязательства	4203	35,10	3653	29,05	5304	35,58	86,91	145,2
Текущие обязательства	3517	29,36	4336	34,48	4302	28,86	123,29	99,22
Итого пассив	11976	100	12574	100	14906	100	105	118,55

В течение всего анализируемого периода, по данным таблицы 2, происходит увеличение активов. В 2015 году по сравнению с 2014 годом

активы увеличились на 5 %, а в 2016 году – на 18,55 %. Это связано с увеличением объема текущих активов и увеличением долгосрочных активов на 36,87 %. Также отметим, что в целом структура совокупных активов характеризуется незначительным превышением в их составе доли текущих активов, которые составили на конец 2016 года 53,76 %. Превышение удельного веса оборотных активов над внеоборотными активами говорит о развитии более мобильной структуры активов, оказывающей содействие ускорению оборачиваемости всего капитала, но и в то же время и о замедлении их оборачиваемости.

В составе текущих активов при общем увеличении их доли на 1,03% (53,76 - 52,73) в отчетном периоде обращает на себя внимание тенденция увеличения дебиторской задолженности в 2016 году по сравнению с 2015 годом на 9,66 %, что говорит об отвлечении части оборотных средств из производственного процесса. В отчетном периоде произошло уменьшение доли денежных средств на 15,49%. Следует отметить, что товары составляют в структуре оборотных средств наибольшую долю: в 2015 г. их удельный вес составил 29,09%, а к концу 2016 году он незначительно снизился и составил 27,54 %.

Происходит возрастание собственных средств в течение всего анализируемого периода: в 2014 году - на 7,73 %, в 2015 году - на 15,59 %, а также увеличение долгосрочных заемных средств в 2016 году на 45,2 %. Текущие обязательства в 2015 году по сравнению с 2014 годом увеличиваются на 23,29%, а в 2016 году наоборот происходит уменьшение данного показателя на 0,78%. Из этого следует, что в 2016 году происходит рост объема финансирования деятельности организации на 35,56 % ($5300/14906 \cdot 100\%$) обеспечено собственным капиталом и на 64,44 % ($9606/14906 \cdot 100\%$) – заемным капиталом.

Заемные средства состоят из долгосрочных и краткосрочных кредитов, займов и кредиторской задолженности. Долгосрочные кредиты и займы в 2016 году возросли на 45,2 % по сравнению с 2014 годом, их удельный вес составил

к концу отчетного периода в общем объеме заемных средств 35,58% ($5304/14906 \cdot 100\%$). А краткосрочные кредиты и займы наоборот уменьшились на 0,78 %, доля их в общей сумме привлеченных средств составила к концу отчетного года 28,86 % ($4302/14906 \cdot 100\%$).

В итоге рост показателей положительно охарактеризует деятельность организации, а так же уровень ее развития.

Цель проведения анализа финансового положения Заемщика Банком заключается в установлении кредитоспособности Заемщика, т.е. его способности за счет собственных средств вовремя вернуть получаемый кредит (с учетом уплаты процентов).

Результатом проведения анализа является оценка финансового положения Заемщика, которое может быть оценено Банком как:

- 1) «хорошее» («1-й класс»);
- 2) «среднее» («2-й класс»);
- 3) «плохое» («3-й класс»).

В Альфа-Банке используется метод оценки кредитоспособности заемщика с использованием системы финансовых коэффициентов, рассчитанных по балансовым формам:

- коэффициенты ликвидности;
- коэффициенты финансового левериджа;
- коэффициенты прибыльности;
- коэффициенты обслуживания долга.

С помощью данных коэффициентов возможно проанализировать текущее состояние дел заемщика методом сопоставления их с нормативными значениями. Расчет данных коэффициентов в динамике сможет дать обобщающее отображение состояния дел заемщика. На наш взгляд, данный метод рационально дополнить прогнозными оценками экспертов.

На основании данных агрегированного баланса таблица 3 рассчитываются финансовые коэффициенты таблица.

Таблица 3 – Агрегированный баланс предприятия-заемщика

Агр ега т	Статьи баланса	Код строк баланса	Сумма, тыс. руб.		
			2014 г.	2015 г.	2016 г.
Активы					
A1	Наиболее ликвидные активы	250 + 260	1708	2182	1844
A2	Быстро реализуемые активы	230	1582	1698	1862
A3	Медленно реализуемые активы	210 + 220 + 240 + 270	3025	3658	4105
A4	Трудно реализуемые активы	1100	5661	5036	6893
	Баланс (A1+A2+A3+A4+A5)	600	11976	12574	14906
Пассивы					
П1	Наиболее срочные обязательства	520	1042	1395	1558
П2	Краткосрочные обязательства	510 +570	2430	2874	2625
П3	Долгосрочные пассивы	400	4203	3653	5304
П4	Постоянные пассивы	300 + 530	4301	4652	5419
	Баланс (П1+П2+П3+П4)	699	11976	12574	14906

Для проведения оценки кредитоспособности в АО «Альфа-банк» используются следующие группы коэффициентов: коэффициенты ликвидности и платежеспособности.

Ликвидность представляет собой способность организации, реализуя личные текущие активы, исполнить свои краткосрочные обязательства [12, с. 272-275].

Таблица 4 - Расчет коэффициентов ликвидности и платежеспособности

Наименование показателя	2014 год	2015 год	2016 год	Изменение	
				2015/2014 гг.	2016/2015 гг.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,49	0,51	0,44	+0,02	-0,07
Коэффициент быстрой ликвидности	0,95	0,91	0,89	-0,04	-0,02
Коэффициент текущей ликвидности	3,45	2,95	3,56	-0,5	+0,61
Плечо финансового рычага	1,81	1,74	1,81	-0,07	+0,07

Из таблицы видно, что коэффициент абсолютной ликвидности в течение 2014-2016 гг. соответствует нормальным значениям (оптимальное значение на уровне 0,2-0,5). Это говорит о том, что ООО «СВ-СЕРВИС» на дату составления баланса в состоянии расплатиться с большей частью краткосрочной задолженности.

Значение коэффициента текущей ликвидности теоретически является достаточным, если оно превышает 0,6. В нашем случае, данный коэффициент в течение анализируемого периода превышает нормативное значение, то есть в ООО «СВ-СЕРВИС» имеет некоторый объем свободных ресурсов, образованных за счет собственных средств.

С помощью коэффициента быстрой ликвидности, возможно установить какая часть текущих обязательств, может быть погашена за счет текущих и предстоящих поступлений за отгруженную продукцию покупателям. Нормативное значение данного показателя больше или равно 0,7. Значение показателя у предприятия в 2014-2016 годах выше указанного нормативного значения, следовательно, организация обладает платежным потенциалом 100%-го погашения текущих обязательств.

Все коэффициенты ликвидности в течение анализируемого периода соответствует требуемым критериям, что свидетельствует о способности организации вовремя и оперативно рассчитаться как в перспективе, так и в кратчайшие сроки по краткосрочным кредитам.

Финансовое положение данной компании зависит от того, насколько быстро вложенные средства в активы превращаются в реальные деньги.

Финансовый леверидж рассчитывается, как отношение между заемным и собственным капиталом.

Коэффициент финансового левериджа прямо пропорционален финансовому риску предприятия и отражает долю заемных средств в источниках финансирования активов предприятия. Относится к коэффициентам капитализации, используемым для контроля и регулирования структуры источников средств и характеризует долю заемных средств.

Чем больше будет уровень финансового левериджа, тем более крупные расходы несет организация по обслуживанию долгов, тем больше будет зависимость от заемных (привлеченных) источников, тем менее стабильным является предприятие.

В анализе финансового состояния организации применяются такие

особенно известные показатели финансового левериджа, как коэффициент соотношения заемного и собственного капитала или «плечо финансового рычага» - характеризующий финансовую зависимость предприятия. Плечо финансового рычага - анализирует долю заёмных средств, привлечённых на 1 рубль собственных источников.

Из таблицы видно, что в 2014 году на один рубль вложенных в активы собственных средств привлекалось 1,81 копейки заемных средств, в 2015 году – 1,74, а в 2016 году данный показатель возрос до 1,81 копеек.

Рост показателя в динамике говорит об увеличении зависимости организации от внешних кредиторов и инвесторов. Впрочем, для организаций торговли значение коэффициента соотношения заемных и собственных средств является нормальным, в случае если оно больше 1.

Далее рассчитаем коэффициенты эффективности использования активов. Показатели оборачиваемости характеризуют эффективность использования активов. Особенно известны из них [13, с. 266-268]:

- продолжительность одного оборота активов, дней;
- число оборотов активов за период;
- коэффициент оборачиваемости активов.

Коэффициентов оборачиваемости, которые применяются для анализа кредитоспособности при финансовом методе оценки кредитоспособности заемщика очевидно недостаточно. Следственно банк добавил их дополнительными коэффициентами.

Отообразим динамику изменения рассчитанных показателей оборачиваемости текущих активов отчетного 2016 года по сопоставлению с 2014-2015 годами в таблице 5.

Таблица 5 –Расчет показателей деловой активности

Наименование показателя	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Отклонение (+, -)	
				2015 г по 2014 г.	2016 г по 2015 г.
Коэффициент оборачиваемости активов	2,299	2,339	2,352	+0,04	+0,013
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	2,089	2,072	2,078	-0,017	+0,006
Коэффициент оборачиваемости запасов	8,662	8,593	8,326	-0,069	-0,267
Продолжительность одного оборота активов	158,8	156	155,2	-2,8	-0,8
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	17,7	17,5	18,2	-0,2	+0,7
Продолжительность одного оборота дебиторской задолженности, дни	20,6	20,9	20,1	+0,3	-0,8
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	26,4	23,6	21,9	-2,8	-1,7
Продолжительность оборота кредиторской задолженности, дни	13,8	15,5	16,7	+1,7	+1,2

Коэффициент оборачиваемости активов в 2015 году по сравнению с 2014 годом увеличился, и составил 2,339 оборота. К концу 2016 году данный коэффициент незначительно увеличился и составил 2,352 оборота. Чем быстрее будет увеличиваться скорость обращения капитала, тем самым компания получит более высокий финансовый результат (прибыль). Следовательно, происходит рост деловой активности предприятия.

По данным таблицы за 2016 год, коэффициент оборачиваемости оборотных активов незначительно увеличился на 0,006 по сравнению с 2015 годом. В течение всего анализируемого периода снижается оборачиваемость запасов (дни). В 2015 году с 8,662 дней до 8,593 дней, а в 2016 году с 8,593 дней до 8,326 дней. Данная ситуация является положительной для ООО «СВ-СЕРВИС», так как в 2016 году в связи с реализацией уменьшились на складе остатки готовой продукции.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в 2016 увеличился в 0,7 раз, что говорит о том, что в ООО «СВ-СЕРВИС» произошло улучшение управлением дебиторской задолженностью. Средний период

погашения дебиторской задолженности составил в 2015 г. – 20,9 дней, в 2016 г. он снизился до 20,1 дней.

Коэффициент кредиторской задолженности в 2015 году составлял 23,6, а концу 2016 года он уменьшился до 21,9. Период погашения кредиторской задолженности составлял в 2015 году – 15,5 дней, а к концу 2016 года он возрос до 16,7 дней, то есть ООО «СВ-СЕРВИС» стало медленнее расплачиваться по своим обязательствам.

В 2016 году коэффициент дебиторской задолженности превышает коэффициент кредиторской задолженности, потому как дебиторская задолженность возвращают более быстрее, чем кредиторская, и, следовательно, предприятие имеет вероятность оплачивать счета поставщиков из оплат покупателей, а так же воспользоваться деньгами поставщиков.

По полученным результатам можно произвести следующий вывод. ООО «СВ-СЕРВИС» использует свои активы довольно результативно и эффективно.

Далее рассчитаем коэффициент автономии. Коэффициент автономии рассчитывается по формуле:

Коэффициент автономии = Собственный капитал / Активы

Коэффициент автономии за 2014 год: 0,355;

Коэффициент автономии за 2015 год: 0,365;

Коэффициент автономии за 2016 год: 0,355;

Нормальное значение определяется на уровне 0,5. Это обозначает, что сумма обязательств компании равняется сумме собственных источников. В 2016 году коэффициент автономии уменьшается и составляет 0,355, что не дает возможность в достаточном объеме формировать собственные оборотные средства. Но хотя общая доля собственных оборотных средств в общих источниках является величиной очень незначительной, но предприятие старается исправить это.

Далее оценим показатели рентабельности, с помощью которых возможно оценить результаты деятельности организации. Данные коэффициенты используются для общей характеристики использования всего капитала. А так

же данные коэффициенты анализируются как взаимодополнительные к показателям вышеназванных групп коэффициентов [14, с. 272-275].

Таблица 6 - Показатели эффективности деятельности ООО «СВ-СЕРВИС» за период 2014-2016 года, %.

Показатели	За 2014 год	За 2015 год	За 2016 год	Отклонение (+, -)	
				Конец 2015 г. от конца 2014 г.	Конец 2016 г. от конца 2015 г.
Рентабельность всей реализованной продукции	7,04	7,57	14,57	+0,53	+7
Рентабельность активов	13,24	15,23	22,61	+1,99	+7,38
Рентабельность собственного капитала	35,73	42,3	62,86	+6,57	+20,56
Рентабельность продаж	5,76	6,51	9,61	+0,75	+3,1

Из таблицы видно, что происходит значительное повышение рентабельности продаж. Значение данного коэффициента говорит о том, что на 1 рубль полученной выручки от продажи прибыли в 2016 году придется 9,61 коп. (против 6,51 коп. прибыли в предыдущем году). Повышение рентабельности продаж означает увеличение рыночной эффективности деятельности компании.

Рентабельность всей реализованной продукции возросла за отчетный период на 7,53 % и составила к концу 2016 года 14,57%. Следовательно, в конце отчетного периода каждый рубль реализации приносит теперь больше на 7 копеек прибыли от реализации.

Рентабельность активов постепенно увеличивается в течение анализируемого периода. Повышение уровня рентабельности активов может утверждать об возрастании потребности на продукцию предприятия.

Рентабельность собственного капитала в 2016 году увеличилась по сравнению с 2015 годом на 20,56%. На данный показатель оказывает положительное воздействие: увеличение прибыли организации, вероятно рост рентабельности продаж, рост собственного капитала в результате погашения убытков и получения нераспределенной прибыли.

Оценив финансовое состояние ООО «СВ-СЕРВИС» можно сделать вывод, что все проанализированные показатели платежеспособности и финансовой устойчивости отвечают нормативным значениям. Соответственно, структура баланса ООО «СВ-СЕРВИС» является удовлетворительной, а сама компания – платежеспособная.

Проанализировав финансовые коэффициенты, баланс заемщика ООО «СВ-СЕРВИС» присваивается определенный класс кредитоспособности (таблица 7) [11, с. 308-312].

Таблица 7 – Разбивка заемщиков по классности

Коэффициенты	Первый класс	Второй класс	Третий класс
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2 и выше	0,10 – 0,20	Менее 0,10
Коэффициент быстрой ликвидности	0,7 и выше	0,5 – 0,7	Менее 0,5
Коэффициент текущей ликвидности	2,0 и выше	1,0 – 2,0	Менее 1,0
Оборачиваемость активов	Ускорение	На одном уровне	Замедление
Коэффициент автономии	0,5 и выше	0,3 – 0,5	Менее 0,3

Класс кредитоспособности определяется компании по большему числу показателей, оказавшихся в соответствующем классе. Данный набор показателей не дает возможность определять единый подход к оценке кредитоспособности, поэтому это возможно сделать с помощью рейтинга. Рейтинг - выстраивание показателей в установленном порядке в зависимости от суммы баллов по определенному показателю и всеобщей их суммы по всем показателям, чтобы оценить класс кредитоспособности. Рейтинг рассчитывается в баллах с помощью умножения класса показателя на его долю в совокупности, принятой за 100.

Разделение на классы кредитоспособности по сумме баллов выглядит так:

- первый класс заемщиков - от 100 до 150 баллов;
- второй класс заемщиков – от 151 до 250 баллов;
- третий класс заемщиков – от 251 до 300 баллов.

Для первоклассных по кредитоспособности заемщиков коммерческие банки могут открывать кредитную линию, выдавать бланковые займы в разовом

порядке с установленной более низкой процентной ставкой, чем для других заемщиков. Для второклассных по кредитоспособности заемщиков кредитование реализуется банками в обычном порядке, следовательно, при наличии подходящих обеспечительских обязательств (залога, гарантий и т.д.). От вида обеспечения зависит процентная ставка. Для клиентов третьего класса предоставление кредитов связано с серьезным риском для банка. Данным клиентам во многих случаях кредиты банк не выдает. В случае если банк решил рискнуть и выдал кредит, то соответственно предоставляемые займы не должны превышать размер уставного фонда. За кредит процентная ставка будет определена на высоком уровне.

Установим класс кредитоспособности заемщика, если известны классы показателей и их удельный вес (таблица 8).

Таблица 8 – Рейтинговая оценка предприятия-заемщика

Коэффициенты	2014 год		2015 год		2016 год		Доля, %
	величина	класс	величина	класс	величина	класс	
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,49	1	0,51	1	0,44	1	20
Коэффициент быстрой ликвидности	0,95	1	0,91	1	0,89	1	30
Коэффициент текущей ликвидности	3,45	1	2,95	1	3,56	1	30
Оборачиваемость активов	Замедление	3	Замедление	3	Замедление	3	10
Коэффициент автономии	0,355	2	0,365	2	0,355	2	10

Исходя из данных таблиц определим обобщенную оценку (класс) кредитоспособности ООО «СВ-СЕРВИС»:

Класс кредитоспособности ООО «СВ-СЕРВИС» составил:

- в 2014 году: 130 баллов – первый класс заемщиков;
- в 2015 году: 130 баллов – первый класс заемщиков;
- в 2016 году: 130 баллов – первый класс заемщиков;

После анализа баланса заемщика и анализа финансовых коэффициентов заемщику присваивается определенный класс кредитоспособности. На последнюю отчетную дату анализируемый заемщик имеет 1-ый класс

кредитоспособности и тем самым обладает достаточным потенциалом для кредитования. Компания вовремя рассчитывается по своим долгам; банк выдает кредит с установлением более низкой процентной ставки для данного класса ссуды, чем для остальных заемщиков. Следовательно, структура баланса предприятия «СВ-СЕРВИС» считается удовлетворительной, а сама организация – платежеспособной.

Анализ кредитоспособности при применении рейтинговой оценки является незавершенным, так как тут не придают значение деятельности предприятия (эффективно оно или нет). Но в то же время положительной стороной является применение «Z-анализа» Альтмана, так как он дает возможность точнее установить степень риска выдачи кредита.

Расчет Z-оценки выглядит следующим образом:

$$Z = 1,2X_1 + 1,4X_2 + 3,3X_3 + 0,6X_4 + X_5, \quad (1)$$

где, X_1 – определяет сумму чистых ликвидных активов предприятия по отношению к совокупным активам

X_2 - показывает величину финансового рычага компании. Рассчитывается: нераспределенная прибыль к сумме активов компании.

X_3 - показывает эффективность операционной деятельности предприятия. Рассчитывается: прибыль до налогообложения к общей стоимости активов.

X_4 - рыночная стоимость собственного капитала/бухгалтерская (балансовая) стоимость всех обязательств.

X_5 - отражает рентабельность активов компании. Рассчитывается: объем продаж к общей величине активов компании.

В следствии расчета Z – показателя для определенной организации подводиться итог:

- Если $Z < 1,81$ – вероятность банкротства составит от 80 до 100%;
- Если $2,77 \leq Z < 1,81$ – средняя вероятность краха предприятия от 35 до 50%;
- Если $2,99 < Z < 2,77$ – вероятность банкротства не большая от 15 до 20%;

- Если $Z \leq 2,99$ – ситуация в компании является стабильной, риск неплатежеспособности на протяжении ближайших двух лет значительно мал.

Достоинством данной модели заключается в точности прогноза на горизонте одного года, которые составляет 95%, на два года – 83%. Недостатком для данной модели является то, что ее, возможно, рассматривать лишь только касательно крупных предприятий, разместивших на фондовом рынке свои акции.

Расчетные значения X_1, X_2, X_3, X_4, X_5 представлены в таблице 9.

Таблица 9 - Расчет значений X_i ($i=1\div 5$)

Значение	Расчеты на 1.01.1 г.	Расчеты на 1.01.16г.
X_1	0,6	0,54
X_2	0,14	0,17
X_3	0,21	0,35
X_4	1,57	1,55
X_5	2,28	2,17

Тогда Z-оценка:

на 1.01.14 г. $Z = 1,2 \cdot 0,6 + 1,4 \cdot 0,14 + 3,3 \cdot 0,21 + 0,6 \cdot 1,57 + 2,28 = 0,72 + 0,196 + 0,693 + 0,942 + 2,28 = 4,831$

на 1.01.15 г. $Z = 1,2 \cdot 0,54 + 1,4 \cdot 0,17 + 3,3 \cdot 0,35 + 0,6 \cdot 1,55 + 2,17 = 0,675 + 0,238 + 1,155 + 0,93 + 2,17 = 5,168$

Значение получилось гораздо больше 2,99. Так как ООО «СВ-СЕРВИС» работает в сфере торговли и объем продаж гораздо больше совокупных активов, т.е. данное предприятие, которому банкротство в ближайшее время не грозит.

На основании полученных данных можно сделать положительное заключение о предоставлении кредита. Тем не менее, данное заключение не является гарантией для выдачи кредита, а лишь только оценивает финансовое состояние заемщика.

После проверки ОАО «Альфа-банк» г. Юрги выдаст кредит ООО «СВ-СЕРВИС» с процентной ставкой 19,5 % годовых, также Банк взимает единоразовую комиссию в размере 1% от суммы кредита.

Проанализировав уровень кредитоспособности ООО «СВ-СЕРВИС» с помощью финансовых коэффициентов, следует отметить, что главным

недостатком такого анализа является отсутствие точности. Применяемая банком методика также не соответствует более полной оценке кредитоспособности заемщика; она не учитывает многие стороны деятельности заемщиков. Методика, применяемая в АО «Альфа-банк», основана только на системе финансовых коэффициентов и рейтинговой оценке предприятия заемщика с помощью дополнительных коэффициентов. Но положительной стороной является применение «Z-анализа» Альтмана, так как он дает возможность точнее установить степень риска выдачи кредита.

4 Результаты проведенного исследования

Принятый в банке АО «Альфа-банк» метод оценки кредитоспособности заемщиков соответствует стандартным подходам относительно области кредитования в различных российских банках.

Основным плюсом описанной методики оценки кредитоспособности является присутствие разработанных формул и поправочных коэффициентов, которые облегчают работу кредитных специалистов и дающих наглядное понятие о кредитоспособности возможного заемщика.

В существующую в АО «Альфа-банк» систему, возможно внедрить дополнительную методику за счет расширенного метода рейтинговой оценки, разработанной д.э.н. Е.Б. Герасимовой, при использовании которой банк сумеет добиться особенно точных результатов и защитить себя от сомнительных кредитов.

Данная методика учитывает: маркетинговые направления, ликвидность залога, кредитный риск, кадровый потенциал компании, связанный с порядком оплаты за счет кредитных средств расчетно-платежных документов и с формами расчета, и прочие новые аспекты деятельности ООО «СВ-СЕРВИС». Учтено то, на что кредитные специалисты обычно не уделяют достаточного внимания.

Помимо тех данных, которые включены в отчетном балансе и сведениях о соблюдении платежной дисциплины, дополнительные будут служить основным каналом информации о кредитной способности заемщика.

Представленная методика включает в себя рассмотрение 27 позиций надежности заемщика. Баллы от результатов будут проставлены в правовой стороне. Максимальный балл 20, минимальный балл 0. Общее количество максимальных баллов 270.

1 Коэффициент покрытия (общей ликвидности).

- меньше 0,9 – 0 баллов;

- 0,9 - 1,5 – 5 баллов;
- больше 1,5 – 10 баллов.

За 2016 год значение данного показателя – 3,56 – 10 баллов.

2 Коэффициент абсолютной ликвидности.

- меньше 0,4 – 0 баллов;
- 0,4 - 0,7 – 5 баллов;
- больше 0,7 – 10 баллов.

За 2016 год значение данного показателя – 0,44 – 5 баллов.

3 Коэффициент быстрой ликвидности.

- меньше 0,7 – 0 баллов;
- 0,7 – 1 – 5 баллов;
- больше 1 - 10 баллов.

За 2016 год значение данного показателя – 0,89 – 5 баллов.

4 Продолжительность одного оборота активов.

- замедление оборачиваемости – 0 баллов;
- ускорение оборачиваемости – 5 баллов.

Данный показатель уменьшился с 156 в 2016 году, до 155,2 – 0 баллов.

5 Коэффициент оборачиваемости.

- замедление оборачиваемости – 0 баллов;
- ускорение оборачиваемости – 5 баллов.

Коэффициент оборачиваемости увеличивается с 2,339 до 2,352 в 2016 г. – 5 баллов.

6 Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала.

- меньше 1,5 – 0 баллов;
- 1,5 – 2 - 5 баллов;
- больше 2 – 10 баллов.

В 2016 году данный коэффициент в ООО «СВ-СЕРВИС» равен 2,352 – 10 баллов.

7 Рентабельность всей реализованной продукции.

- меньше 10% - 0 баллов;
- 10% - 15% - 5 баллов;
- больше 15% - 10 баллов.

Рентабельность продукции равна 14,57 % - 5 баллов.

8 Срок использования кредита.

- 6 - 12 месяцев - 10 баллов;
- 1,5 года - 5 баллов;
- 1,5 - 2 года - 0 баллов.

ООО «СВ-СЕРВИС» запланировала взять кредит на приобретение оборудования, которое в дальнейшем по расчетам окупится за 4 года. – 0 баллов

9 Присутствие убытков.

- Не наблюдается присутствия убытков – 10 баллов;
- Убыточная деятельность только за предыдущий период – 20 баллов;
- Убыточная деятельность за предыдущий и отчетный период – 15 баллов.

Присутствие убытков в течение рассматриваемого периода не встречается – 10 баллов

10 Зависимое положение от сезонных поставок и тем самым с этим связанная неравномерность реализации товара:

- существует – 0 баллов;
- не существует – 10 баллов.

Продукция ООО «СВ-СЕРВИС» пользуются спросом круглый год – 10 баллов.

11 Срок действия заемщика.

- больше 5 лет – 15 баллов;
- 3 - 5 лет – 10 баллов;
- 1 - 3 года – 5 баллов;
- меньше 1 года – 0 баллов.

ООО «СВ-СЕРВИС» существует с 2009 года и на момент 2016 года осуществляет свою деятельность 17 лет – 15 баллов.

12 Срок ближайших сборов.

Нужно заострить внимание на срок проведения ближайших сборов и выборов директора. Во время пользования кредитом замена руководства является благоприятной ситуацией для банка, так как, допустимы изменения политики предприятия и взглядов касательно проекта, который кредитуются.

- срок ближайших сборов в часовой отрез употребления кредитом не входит - 10 баллов;

- срок ближайших сборов в часовой отрез употребления кредитом не входит - 0 баллов;

В ООО «СВ-СЕРВИС» срок ближайших сборов в часовой отрез употребления кредитом не входит - 10 баллов.

13 Местонахождение заемщика. Для банка в связи с надобностью контролирования целевого применения выданного кредита, за ходом реализации проекта, тот, что кредитуются, хозяйственной деятельностью заемщика, и отданного в залог имущества, необходимо, чтобы находился в одном и том же населенном пункте (регионе) заемщик и банк.

- заемщик и банк расположены в одном и том же населенном пункте – 10 баллов;

- заемщик и банк расположены в прилегающих населенных пунктах - 5 баллов;

- заемщик находится в расположенных вдали от банка населенных пунктах - 0 баллов.

Банк и ООО «СВ-СЕРВИС» расположен в одном и том же населенном пункте – 10 баллов.

14 Банковские реквизиты заемщика. Когда происходит рассмотрение вопроса о предоставлении кредита, отдается предпочтение постоянным клиентам, у которых имеются в банке расчетный, валютный, депозитный и иные счета.

- кредит предоставляется постоянному клиенту, тот, что находится в банке больше 2 лет на комплексном обслуживании, ведутся банковские счета без предупреждений - 15 баллов;

- кредит предоставляется постоянному заемщику, тот, что находится в банке от 1 до 2 лет на комплексном обслуживании, ведутся банковские счета без предупреждений - 10 баллов;

- кредит предоставляется клиенту, тот, который открыл один из счетов в банке или в случае если заемщик находится в банке незначительное время на комплексном обслуживании, иногда появляется задолженность по не вовремя оплаченным расчетным документам - 0 баллов;

- кредит предоставляется заемщикам иного банка или он передается на обслуживание в банк на срок пользования кредитом -10 баллов.

ООО «СВ-СЕРВИС» является клиентом другого банка - 10 баллов

15 Источники и своевременность погашения предыдущих кредитов.

Нужно оценить источники и своевременность погашения клиентов ранее полученных займов. Они могли быть погашены за счет выручки и других собственных финансовых источников, либо сбыта активов, иных кредитов.

- кредиты и проценты своевременно и долгосрочно оплачивались, использовались для погашения кредитов выручка от реализации продукции, прибыли и иные средства (собственные) – 20 баллов;

- кредиты и проценты с задержкой оплачивались, ссуды часто затягивались, кроме прибыли привлекались средства от сбыта активов, залоги – 5 баллов;

- кредиты оплачивались с просроченными сроками, помимо указанных выше средств привлекались заемные источники, перспектив погашения нет -20 баллов.

Кредиты и проценты в ООО «СВ-СЕРВИС» оплачивались своевременно и долгосрочно, использовались для погашения кредитов выручка от реализации продукции, прибыли и другие средства (собственные) – 20 баллов.

16 Деловая активность клиента (изменение валюты баланса). Сравнивая итоги баланса (основные фонды и прочие внеоборотные активы + запасы и затраты + денежные средства и прочие активы) на начало периода и на конец можно сделать выводы об изменении валюты баланса.

- подсчитанная разница - положительное число - 10 баллов;
- подсчитанная разница равняется нулю – 5 баллов;
- подсчитанная разница - отрицательное число - 0 баллов.

За анализируемый период валюта баланса ООО «СВ-СЕРВИС» возросла с 12574 до 14906 тыс. руб., т. е. 2332 тыс. руб. – 10 баллов.

17 Диверсификация. Многообразие деятельности клиента может гарантировать стабильное приобретение прибыли. Риск неуплаты, возможно, снизить, так как в случае появления допустимых расходов по проекту, тот, что кредитуются, их можно перекрыть источниками из других средств. В случае если предприятие не получит прибыль от кредитного проекта, то у заемщика есть возможность получить прибыль от иных видов деятельности в связи с уплатой долга по кредиту.

- присутствуют различные виды деятельности – 10 баллов;
- диверсификация деятельности отсутствует – 0 баллов.

ООО «СВ-СЕРВИС» является специализированной организацией – 0 баллов

18 Кадровый потенциал фирмы. Необходимо, перед тем как выдать кредит изучить представление о руководстве заемщика. То есть владеть информацией об образовании, о предыдущей деятельности, исследовать кадровый потенциал компании, а так же изучить стаж работы вообще, в компании, в отрасли.

- занимают руководящие должности специалисты с высшим образованием, которое отвечает профилю работы организации, либо владеют высшим экономическим образованием, обладают достаточным опытом работы в данной или похожей сфере деятельности, компания владеет квалифицированным персоналом – 10 баллов;

- занимают руководящие должности специалисты с высшим образованием по различным специальностям, или среднее экономическое образование, в данной или сходственной сфере деятельности опыт работы незначительный, компания владеет квалифицированным персоналом - 5 баллов;

- занимают руководящие должности специалисты со средним экономическим образованием, в данной или сходственной сфере деятельности опыт работы не имеют, отсутствует высококвалифицированный персонал - 0 баллов.

В ООО «СВ-СЕРВИС» занимают руководящие должности специалисты с высшим образованием, которое отвечает профилю работы организации, либо владеют высшим экономическим образованием, обладают достаточным опытом работы в данной или подобной сфере деятельности, компания владеет квалифицированным персоналом – 10 баллов.

19 Объект кредитования. Необходимо иметь в виду, что при оценке объекта кредитования получение кредитов на пополнение оборотных средств будет, показывает нормальным, но при этом надо разглядеть ликвидность данной операции. В результате создания нового предприятия банк будет иметь высокий степень риска при выдаче кредитов.

- берется займ под текущую производственную деятельность: покупку топлива, материалов, оплату работ; в целях, связанных с возрастанием эффективности производства, к побуждению выпускать новые виды продукции и так далее – 10 баллов;

– берется займ на погашение имеющихся уже обязанностей перед банками и на покрытие убытков – минус 20 баллов.

ООО «СВ-СЕРВИС» берет кредит на покупку новейшего оборудования - 10 баллов.

20 Соотношение размера собственных средств и привлеченных средств.

Так же при оценке размера кредита необходимо удостовериться, что размер кредита не превышает и не сокращает потребность в нем. Необходимо оценить участие в проекте заемщика собственными средствами, который

кредитуется, и рассмотреть соотношение размера кредита и объема реализации продукции (сопоставление ссуды с обыкновенными объемами реализации для заемщика).

Нормально соотношение общей задолженности заемщика (кредиторская задолженность, задолженность по займам банка, включающие задолженности по кредиту, что запланировано выдать) и суммы собственного капитала составить должно пропорции 60:40. В случае если отклонение будет больше в сторону собственного капитала, то это является хорошим соотношением.

- размер собственных средств компании больше размера привлеченных средств, и тем самым размер запрашиваемого кредита; сумма кредита гораздо меньше объема реализации - 10 баллов;

- размер собственных средств компании меньше размера привлеченных средств; сумма кредита значительно выше объема реализации - 0 баллов.

В ООО «СВ-СЕРВИС» размер собственных средств компании больше размера привлеченных средств, и тем самым размер запрашиваемого кредита - 10 баллов;

21 Кредитный риск, непосредственно сплоченный с формами расчета, и порядком оплаты расчетно - платежных документов с помощью кредитных средств. Банк, безусловно, равнодушен в осуществление заемщиком своих обязательств относительно целевого применения кредита. Соответственно за счет кредита порядок выплаты расчетных документов является очень результативным методом контроля. Существенной будет, является форма расчетов, предполагаемая в контрактах и договорах купли и продажи.

- на счет заемщика перечисляются кредитные средства с целью оплаты расчетных документов заемщика за фактически приобретенный товар или в договорах предполагается аккредитивная форма расчетов- 10 баллов;

- на счета поставщика перечисляются кредитные средства или в контрактах (договорах) предполагается предоплата за товар, а банк не обладает возможностью контролировать полностью поставку товара - 5 баллов;

– на счет заемщика перечисляются кредитные средства или в контрактах (договорах) предполагается предоплата за товар, а банк не обладает возможностью контролировать полностью поставку товара – 0 баллов.

На счет ООО «СВ-СЕРВИС» перечисляются кредитные средства с целью оплаты расчетных документов заемщика за фактически приобретенный товар или в договорах предполагается аккредитивная форма расчетов - 10 баллов

22 Оценка надежности и безопасности залога. Одним из важнейших факторов кредитного риска будет являться риск, взаимосвязанный с ликвидностью предмета залога. Для оценки безопасности и надежности залога применяются три критерия:

- 1) соотношение суммы кредита и стоимости заложенного имущества;
- 2) ликвидность заложенного имущества;
- 3) у банка есть возможность контролировать заложенное имущество.

Выделим основные группы залога таблица 10.

Таблица 10 - Система определения ликвидности залога

Рейтинг надежности	Соотношение суммы кредита и стоимости заложенного имущества	Ликвидность заложенного имущества	У банка есть возможность контролировать заложенное имущество
20	равно или больше 130 %	легко продается	целиком под контролем банка
10	от 100 % до 130%	цена будет колебаться, и появиться сложности с реализацией	целиком под контролем банка
0	100 % и меньше	цена убавляется, есть сложности с реализацией	с контролем проблемы

Наименьший риск располагают: кредиты, снабженные государственными ценными бумагами, средствами на депозитных счетах, ликвидной недвижимостью, товарами народного потребления с завышенным спросом.

Завышенный риск имеют: оборудование, автотранспорт, товары народного потребления среднего спроса, товары, которые не пользуются спросом и прочее.

Соотношение стоимости заложенного имущества и суммы кредита составила 110 % – 10 баллов.

23 Оценка обеспеченности ресурсами. В нее входит обеспеченность компании нужным сырьем, материалами, полуфабрикатами; оценку обеспеченности реализации готовой продукции, товаров. В первую очередь факторами, с помощью которых определяется степень обеспеченности, являются определенность с поставщиками и покупателями готовой продукции (товаров) касательно размеров, сроков, и комплектности поставок, присутствие заключенных соглашений на покупку и реализацию, присутствие расчетов затрат на поставку сырья, материалов, а так же на реализацию готовой продукции, товаров, многообразие поставщиков и покупателей.

- стабильный и устойчивый рынок, осуществляется работа по расширению рынка сбыта и покупке товаров, сырья, готовой продукции, заключены контракты на приобретение и реализацию, разработаны графики, имеются исследования рынка покупателей, большой объем экспорта, налаживание связей между поставщиками и клиентами – 10 баллов;

- стабильный рынок приобретения и реализации, заключены соглашения на приобретение товаров, сырья, разработаны графики, но частично заключены контракты на реализацию товаров (готовой продукции), не имеются непрерывные связи на реализацию продукции – 5 баллов;

- частично заключены или заключены контракты на приобретение товаров, материалов и на реализацию продукции, условия поставок не определены, маркетинговые исследования не проводятся, и т.д. – 0 баллов.

У ООО «СВ-СЕРВИС» устойчивый рынок покупки и реализации, заключены соглашения на приобретение товаров, сырья, разработаны графики, но заключены частично контракты на реализацию товаров (готовой продукции), не имеются непрерывные связи на реализацию продукции – 5 баллов.

24 Маркетинговые направления. Заемщик должен владеть информацией о плане развития компании с маркетинговыми исследованиями: с подтверждением продуктов (услуг) организации, описи присутствующего

рынка товаров (услуг) и его будущего становления с определением удельного веса компании на рынке, важнейших поставщиков и покупателей продукции (товаров, услуг), оценки конкурентов на внутреннем и внешнем рынках и т. д. В компании ведется в полном объеме работа по исследованию спроса на продукцию, а так же осуществляется работа по продвижению продукции на рынок, проводится реклама, и т.д. На предприятие имеется специальное подразделение, в котором этим занимаются – 10 баллов; в компании ведется в полном объеме работа по исследованию спроса на продукцию, проводится реклама, отдел маркетинга отсутствует – 5 баллов; в этом направлении не ведется работа – 0 баллов.

В ООО «СВ-СЕРВИС» проводится работа по исследованию спроса на продукцию, проводится реклама, но отдел маркетинга отсутствует – 5 баллов.

25 Присутствие складских помещений и надобность в них: у предприятия имеется в собственности складское помещение или склад. В дополнительных помещениях потребность не имеется – 10 баллов; у предприятия имеется в собственности складское помещение или склад, но площади недостаточно, поэтому появляется надобность дополнительной аренды помещений. Срок для пользования кредитом совпадает со сроком действия договора аренды или превышает его – 5 баллов; у предприятия не имеются собственные складские помещения, и они не арендуются – 0 баллов.

ООО «СВ-СЕРВИС» имеет в собственности складское помещение, но площади недостаточно, поэтому появляется надобность дополнительной аренды помещений. Срок для пользования кредитом превышает над сроком действия договора аренды – 5 баллов.

26 Оценка заемщика в зависимости от размера уставного фонда: меньше 20 % от суммы кредита – 0 баллов; 20 – 50 % от суммы кредита – 5 баллов; 50 – 100 % от суммы кредита – 10 баллов. В 2016 году доля собственного капитала ООО «СВ-СЕРВИС» равна 37 % - 5 баллов. Представим результаты в таблице 11.

Таблица 11 – Бальная оценка критериев

№	Позиция	Баллы
1	Коэффициент покрытия (общей ликвидности)	10
2	Коэффициент абсолютной (быстрой) ликвидности	5
3	Коэффициент текущей ликвидности	5
4	Продолжительность одного оборота активов	0
5	Коэффициент оборачиваемости	5
6	Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала	10
7	Рентабельность всей реализованной продукции	5
8	Срок использования кредита	0
9	Наличие убытков	10
10	Зависимость от сезонных поставок и связанная с этим неритмичность реализации товара	10
11	Срок функционирования заемщика	15
12	Срок очередных сборов	10
13	Местонахождение заемщика	10
14	Банковские реквизиты заемщика	10
15	Своевременность и источники погашения предыдущих кредитов	20
16	Деловая активность заемщика (изменение валюты баланса)	10
17	Диверсификация	0
18	Кадровый потенциал фирмы	10
19	Объект кредитования	10
20	Соотношение размера собственных средств и привлеченных средств	10
21	Кредитный риск, связанный с формами расчета, и порядком оплаты расчетно - платежных документов за счет кредитных средств	10
22	Оценка надежности залога	10
23	Оценка обеспеченности ресурсами	5
24	Маркетинговые направления	5
25	Наличие складских помещений и потребность в них	5
26	Оценка заемщика в зависимости от размера уставного фонда	5
итого		205

Таблица 12 - Определение класса заемщика по сумме баллов ООО

Класс	Общая сумма баллов
Класс А - заемщик надежный	больше 240
Класс Б - заемщик с минимальным риском	от 190 – 240
Класс В - заемщик со средним риском	от 140 – 190
Класс Г - заемщик с высоким риском	от 90 – 140
Класс Д - заемщик с полным риском	меньше 90

Из таблицы видно, что итоговая сумма баллов равна 215. Относительно таблицы 13 ООО «СВ-СЕРВИС» причисляется к классу Б «Заемщик с минимальным риском».

На основе оценке кредитоспособности ООО «СВ-СЕРВИС» по предложенной методике, видно, что в анализируемом периоде большая часть рассчитанных показателей, определяющих финансовое состояние компании, соответствует нормативным значениям.

Основными достоинствами данной методики является оценка «кредитной истории», расчет основных финансовых показателей, также качественно оценивается состояние дебиторской и кредиторской задолженности.

Обновленная методика учитывает: ликвидность залога, кредитный риск, кадровый потенциал компании и прочие новейшие аспекты деятельности предприятий. Учтено то, на что кредитные специалисты обычно не уделяют достаточного внимания.

Заемщику с целью его уточнения рейтинга необходимо дополнить показатели, определяющие перспективы развития предприятия, некоторыми дополнительными критериями с целью определения наиболее верной оценки перспектив развития заемщика в будущем.

У заемщика для более полного анализа бизнес-риска исследуются не только официальные данные отчетности, но и анализируется управленческая отчетность, отражающая истинные данные о выручке и расходах предприятия. Предложенная методика так же рассматривает и другие факторы, например, как достаточность выручки для погашения запрашиваемого кредита, кредитная история и репутация контрагента, состояние отрасли и региона, позиции компании-заемщика в отрасли, перспективы развития бизнеса и качества управления организацией заемщика. При оценке особое внимание уделяется опыту и деловым качествам менеджеров - компетентность, гибкость и реалистичность руководства; преемственность управления; участие руководителей в акционерном капитале компании-заемщика. Данные факторы

оценивают по балльной системе и дают возможность более правильное установить рейтинг контрагента.

Данная методика, дает возможность получать наиболее правильные и справедливые решения относительно вопросов связанных с предоставлением кредита и снижением риска невозврата ссуды.

Дополнительных затрат на внедрение методики не потребуется. Обязанности по данной методике рейтинговой оценки кредитоспособности заемщика целесообразно вменить работникам отдела кредитования без дополнительной оплаты труда, поскольку целесообразна автоматизация обслуживания клиентов в части оценки их кредитоспособности.

Экономическая эффективность внедрения предложенной методики оценки кредитоспособности заемщиков заключается в следующем:

- сокращение просроченной ссудной задолженности;
- уменьшение отчислений в обязательный резерв на возможные потери по кредитам;
- увеличение активных операций банка за счет увеличения числа заемщиков по причине более точной оценки их кредитоспособности.

Целесообразное сочетание формализованной оценки заемщика и качественной оценки факторов, не поддающихся формализации, поможет максимально уменьшить риски банков при кредитовании.

5 Социальная ответственность

5.1 Описание рабочего места

Объектом исследования является кабинет финансового отдела АО «Альфа банк». Длина рабочего кабинета – 3,77 м, ширина – 2,47 м, высота помещения – 2,7 м. Основные работы производятся на высоте 0,8 м над поверхностью пола.

Потолок помещения оклеен потолочной плиткой белого цвета, стены оклеены светлыми обоями, пол бетонный, покрытый однослойным поливинилхлоридным линолеумом. В кабинете имеется одно окно.

В данном помещении производится составление и обработка документов.

В помещении есть 1 компьютер (AMD Athlon(tm)64 Processor, монитор Samsyng SyncMaster 740N), который является источником электромагнитного излучения и шума (лазерный принтер SCX-4200/XEV). На системном блоке компьютера установлен вентилятор с низким уровнем шума.

Характеристика зрительных работ оценивается в соответствии СНИП 23-05-95 и зависит от наименьшего или эквивалентного размера объекта различения, в нашем случае он составляет от 0,15 до 0,3 мм, поэтому для нашего рабочего места разряд зрительных работ будет соответствовать 2, с подразрядом Г, т.к. контраст объекта с фоном – большой, а характеристика фона – светлая.

Для выполнения этих типов работ используется общая система освещения – это естественное освещение, создаваемое прямыми солнечными лучами, и искусственное освещение, обеспечиваемое одним светильником, который имеет 5 ламп накаливания мощностью 40Вт.

Исследуемый объект имеет следующие параметры микроклимата: температура воздуха в теплый период года 23-27 С°, в холодный – 21-24 С°; относительная влажность в теплый период года 50-55%, в холодный – 40-45%.. Уровень шума в помещении - 50 дБ. Запыленность воздуха – малая.

Атмосферное давление – 735-740 мм. Кабинет расположен в кирпичном здании. В помещении находятся горючие вещества и материалы в холодном состоянии, т.е. по взрывоопасной и пожарной безопасности помещение относится к категории В. Из средств пожаротушения в помещении есть ручной углеродистый огнетушитель типа СО2ОУ.

5.2 Выявление и анализ вредных и опасных производственных факторов на данном рабочем месте

Основными вредными и опасными факторами являются: недостаточная освещенность; неблагоприятные условия микроклимата; воздействие шума; воздействие вредных излучений от монитора и от компьютера; воздействие электрического тока; неправильная организация рабочего места; неправильное цветовое оформление интерьера; компьютерный зрительный синдром.

Нормирование естественного и искусственного освещения осуществляется в соответствии с СНиП 23-05-95 в зависимости от характера зрительной работы, системы и вида освещения, фона, контраста объекта с фоном. Для обеспечения требуемой освещенности необходимо рассчитать новую систему освещения на рабочем месте. Произведем расчет освещения для кабинета менеджера, площадью 8,42 м². Для этого необходимо выбрать систему освещения, источники света, тип светильников, определить освещенность помещения, коэффициент запаса, необходимое количество светильников и мощность источников света.

Для нашего помещения наиболее рациональна система общего равномерного освещения, которая применяется для тех помещений, где работа производится на всей площади, и нет необходимости в лучшем освещении отдельных участков.

В качестве источников света рационально использовать люминесцентные лампы, тип светильников – ШОД, применяется для общего и комбинированного освещения в нормальных помещениях.

Значения нормируемой освещенности изложены в строительных нормах

и правилах СНИП 23-05-95. Для нашего помещения необходима освещенность, соответствующая зрительной работе очень высокой степени точности 2 разряда с подразрядом «Г» (характеристика фона – светлый, контраст объекта с фоном – большой, наименьший размер объекта различения – от 0,15 до 0,3 мм). Требуемая освещенность E в нашем случае равна 300 Лк.

Полученная величина освещенности корректируется с учетом коэффициента запаса, так как со временем за счет загрязнения светильников и уменьшения светового потока ламп снижается освещенность. Выбираем коэффициент запаса 1,5 (люминесцентные лампы в помещении с малым выделением пыли). В зависимости от типа светильников существует наивыгоднейшее расстояние между светильниками, определяемое отношением $\lambda = L / h$, где L – расстояние между светильниками, h – высота подвеса светильника над рабочей поверхностью. Наименьшая допустимая высота подвеса над полом для светильников ШОД равна 2,5 м, высота рабочей поверхности – 0,8 м. Значение $h = 2,5 - 0,8 = 1,7$ м. Значение λ для светильников ШОД = 1,2. Отсюда, $L = 2,04$ м. Расстояние от стен помещения до крайних светильников может рекомендоваться равным $1/3L$. Сопоставляя размеры помещения с полученными данными определяем число светильников – 2. Количество и мощность ламп определим позднее (Рисунок 1).

Величина светового потока лампы определяется по формуле:

$$\Phi = \frac{E \times K \times S \times Z}{n \times \eta}, \quad (1)$$

где Φ – световой поток каждой из ламп, лм;

$E = 300$ – минимальная освещенность, лк;

$K = 1,5$ – коэффициент запаса;

$S = 8,42$ – площадь помещения, кв.м;

$n = 2$ – число ламп в помещении;

$\eta = 0,36$ – коэффициент использования светового потока (в долях единицы);

$Z = 0,9$ – коэффициент неравномерности освещения.

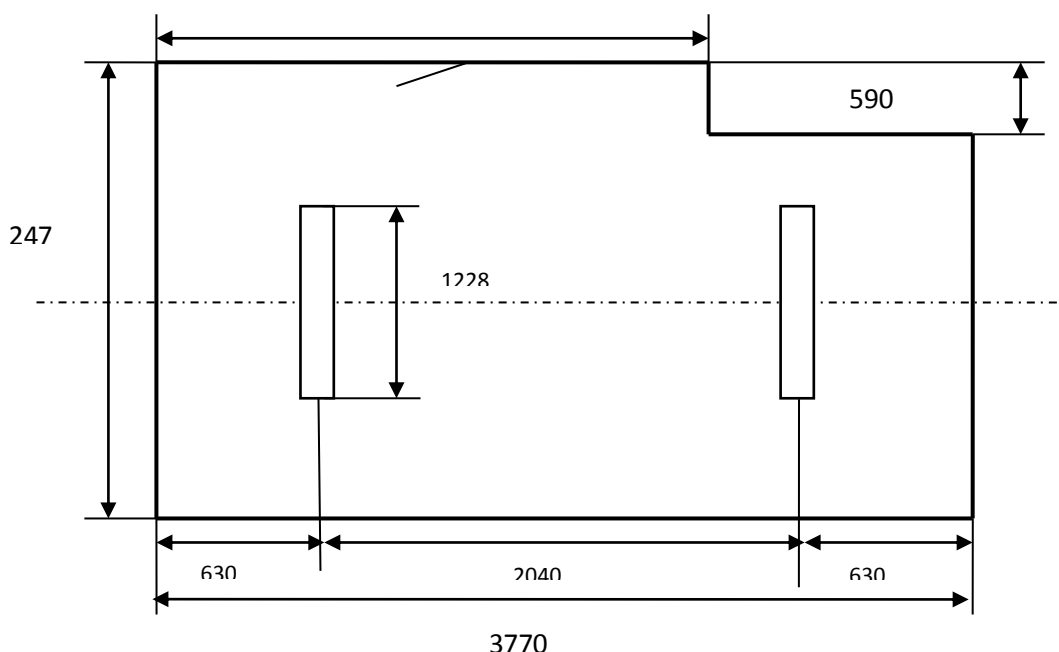


Рисунок 1 – Схема расположения светильников

Значение коэффициента η определяется из СНиП 23-05-95. Для определения коэффициента использования светового потока необходимо знать индекс помещения i , значения коэффициентов отражения стен $\rho_{\text{ст}}$ и потолка $\rho_{\text{п}}$ и тип светильника. Индекс помещения определяется по формуле:

$$i = \frac{S}{h(A+B)}, \quad (2)$$

где S – площадь помещения, м^2

h – высота подвеса светильников над рабочей поверхностью, м ;

A, B – стороны помещения, м .

Коэффициент отражения потолка – 70%,

Коэффициент отражения стен – 50%.

$$i = 8,42 / 1,7(2,47 + 3,77) = 0,8$$

Коэффициент использования светового потока при использовании светильников ШОД и индексе помещения 0,8 равен 0,36.

Коэффициент неравномерности освещения равен 0,9, т.к. используются люминесцентные лампы.

Площадь помещения S равна $8,42 \text{ м}^2$. ($A=4$; $B=2,5$)

Далее используя все данные, рассчитаем величину светового потока.

$$\Phi = (300 \times 1,5 \times 8,42 \times 0,9) / 2 \times 0,36 = 4736,25 \text{ Лм}$$

Исходя из требований к освещению помещений, выбираем мощность ламп. В нашем случае это 2 лампы ЛБ мощностью 40 Вт (2480Лм).

Таким образом, мы рассчитали систему освещения, которая состоит из двух светильников ШОД-2-40, каждый из которых имеет по 2 люминесцентные лампы ЛБ мощностью 40 Вт. Это оптимальный вариант для нашего случая.[14]

Теперь сравним систему требуемой освещенности с реально существующей системой освещения рассматриваемого кабинета. Система освещения данного кабинета состоит из одного светильника, который имеет 5 ламп накаливания мощностью 40 Вт. Система освещения данного кабинета не соответствует требуемым нормам. Необходимо произвести перепроектирование системы освещения в данном помещении.

Метеорологические условия рабочего места, или микроклимат, зависят от теплофизических особенностей технологического процесса, климата, сезона года, условий отопления, вентиляции. К параметрам микроклимата относятся: температура, скорость, относительная влажность, атмосферное давление окружающего воздуха.

Гигиеническое нормирование параметров микроклимата производственных помещений установлено системой стандартов безопасности труда (ССБТ) ГОСТ 12.1.005-88 «Общие санитарно-гигиенические требования к воздуху рабочей зоны». Они едины для всех производств и всех климатических зон с некоторыми незначительными отступлениями.

В рабочей зоне производственного помещения согласно ГОСТ 12.1.005 – 88 могут быть установлены оптимальные и допустимые микроклиматические условия. Определим оптимальные допустимые нормы микроклимата для рассматриваемого нами помещения. В кабинете используется ПЭВМ, поэтому параметры микроклимата должны соответствовать нормам для помещений с ПЭВМ таблица 13.

Таблица 13 – Оптимальные и допустимые нормы микроклимата для помещений с ПЭВМ

Период года	Категория работ	Температура воздуха, С°	Относит. влажность, %	Скорость движения воздуха, м/с
Допустимы:				
холодный	Легкая 1а	21-25	75	0,1
теплый	Легкая 1а	22-28	55	0,1-0,2
Оптимальные:				
холодный	Легкая 1а	22-24	40-60	0,1
теплый	Легкая 1а	23-25	40-60	0,1

В холодный период года температура в рассматриваемом помещении 21-24 С°, т.е. соответствует допустимым нормам микроклимата для помещений с ПЭВМ. В теплый период года температура в помещении (23-27С°) также соответствует допустимым нормам. Влажность (в теплый период года 50-55%, в холодный – 40-45%) и скорость движения воздуха (0,1м/с) соответствуют нормам в течение всего года.

Таким образом, для того, чтобы параметры микроклимата данного рабочего места соответствовали оптимальным, необходимо в холодный период года использовать, дополнительные системы обогрева, а в теплый период – установить кондиционер.

5.3 Разработка методов защиты от вредных и опасных факторов

Защита от шума. Нормированные параметры шума определены ГОСТ 12.1.003-83 и санитарными нормами СН 2.2.4/2.1.8.562-86 «Шум на рабочих местах, помещениях жилых, общественных зданий и на территории жилой застройки».

Дополнительный уровень шума в помещении, где находятся компьютеры, при неработающем устройстве не должен превышать 50 дБ, при включенном печатающем устройстве – 75 дБ. Строительно-акустические методы защиты от шума предусмотрены строительными нормами и правилами – это: звукоизоляция ограждающих конструкций, уплотнение по периметру притворов окон и дверей, звукопоглощающие конструкции и экраны,

глушители шума, звукопоглощающие облицовки.

Средства индивидуальной защиты: беруши, противошумные шлемы.

В рассматриваемом кабинете параметры шума (50 дБ) соответствуют требованиям ГОСТ и не превышают предельно допустимых значений.

Уровень уличного шума незначителен. Это обеспечивается звукоизоляцией. В роли защитных устройств в нашем случае используются двойные оконные рамы.

Защита от электрического тока. Общие требования к электробезопасности – по ГОСТ 12.1.009-76.

Для обеспечения безопасности обслуживающего персонала и нормальной работы ЭВМ в электрических установках 380/220В предусматривается защитное заземление. Защитному заземлению подлежат металлические конструкции, которые могут оказаться под напряжением. В качестве сети заземления внутри зданий используются стальные трубы, электропроводка, нулевые провода силовой и осветительной сети.

Защита от электромагнитных полей и излучения. В нашем случае источниками ЭМП являются компьютер и периферийные устройства, которые создают излучение в диапазоне частот 5Гц-400Гц и ЭМП промышленной частоты 50Гц.

Нормирование ЭМП в данном случае проводится по ГОСТ Р 50948-96 и СанПиН 2.2.2/2.4.1340-03 «Гигиенические требования к ПЭВМ и организации работ».

Основным источником ЭМП в данном случае является монитор (Samsung SyncMaster 740 N), его характеристики в сравнении с нормативными приведены в таблице 14.

Таблица 14 – Характеристика ЭМП монитора Samsung SyncMaster 740 N

Показатели	Нормативные показатели	Показатели монитора Samsung SM 740 N
Напряженность электромагнитного поля по электрической составляющей, В/м:		
- в диапазоне частот 5 Гц - 2 кГц	25	10
- в диапазоне частот 2 - 400 кГц	2,5	1
Плотность магнитного потока, нТл:		
- в диапазоне частот 5 Гц-2 кГц	250	200
- в диапазоне частот 2 - 400 кГц	25	25
Поверхностный электростатический потенциал, В	500	500

Таким образом, используемый монитор соответствует требованиям СанПиН 2.2.2/2.4.1340-03 «Гигиенические требования к ПЭВМ и организации работ».

Одним из мероприятий защиты от ЭМП является регламентирование труда и отдыха

В нашем случае необходимо использовать 30-минутные перерывы, т.к. в течение смены (8 часов) сотрудники считают не более 10 тыс. печатных знаков и вводят не более 5 тыс. печатных знаков.

Однако, для того, чтобы до минимума снизить опасность для здоровья пользователя ПК, при работе на компьютере необходимо чередование работ и перерывов – 5-10 мин. после каждого часа работы на компьютере, или 15-20 мин. после двух часов работы. Рекомендуется проводить комплексы упражнений для глаз. Продолжительность непрерывной работы на компьютере не должна превышать 2 часов.

В нашем случае не соблюдается время регламентированных перерывов.

5.4 Защита в чрезвычайных ситуациях

Пожарная безопасность. При эксплуатации ЭВМ возможны возникновения следующих аварийных ситуаций: короткие замыкания;

перегрузки; повышение переходных сопротивлений в электрических контактах; перенапряжение; а также при неосторожном обращении работников с огнем.

Средства тушения пожара - огнегасительные вещества: вода, песок, пена, порошок, газообразные вещества не поддерживающие горение (хладон), инертные газы, пар.

Здание оснащено автоматическим средством обнаружения пожара – пожарной сигнализацией. Для эвакуации имеется два выхода, что соответствует противопожарным нормам. В кабинете размещены первичные средства пожаротушения: углеродные пенообразующие огнетушители CO2OY. Место размещения первичных средств пожаротушения было выбрано с точки зрения доступности для всех работников.

Работники полностью прошли курс по технике безопасности, которые проводятся раз в полгода, и в случае возникновения каких-либо чрезвычайных ситуаций способны принять необходимые адекватные меры. В кабинете параметры помещения соответствуют противопожарным нормам.

Из всего вышесказанного, можно сделать выводы, что рабочий коллектив подготовлен к борьбе с пожаром до приезда пожарной службы. При загорании, возникновении пожара следует вызвать пожарную команду по телефону 01, сообщить о случившемся администрации или дежурному персоналу, приступить к эвакуации людей и тушению пожара имеющимися средствами пожаротушения.

Землетрясение. В случае возникновения землетресений необходимо использовать следующие меры защиты: не создавать панику; держаться дальше от окон, найти защиту под прочной мебелью или встать у опорной колонны; покинуть здание в соответствии с планом эвакуации.

5.5 Правовые и организационные вопросы обеспечения безопасности

Негативное воздействие на человека оказывает продолжительная работа с дисплеями, т.к. видеомонитор компьютера создает вокруг себя электромагнитное поле, что приводит к расстройствам: головная боль, вялость,

расстройство сна, снижение памяти, повышенная раздражительность, боли в области сердца.

Работа с компьютером включает самые различные задачи, которые объединяются следующими факторами: работа производится в сидячем положении и требует внимательного, непрерывного и иногда продолжительного наблюдения. Поэтому можно выделить несколько рекомендаций по организации оптимального рабочего места, оснащенного компьютером (СанПиН 2.2.2/2.4.1340-03):

ПЭВМ должны быть расположены боковой стороной к световым проемам, а также должно быть заземление. Высота рабочей поверхности стола для взрослых пользователей должна регулироваться в пределах 680-800 мм; при отсутствии такой возможности высота рабочей поверхности стола должна составлять 725 мм. Рабочий стол должен иметь пространство для ног высотой не менее 600 мм; шириной не менее 500 мм, глубиной на уровне колен – не менее 450 мм и на уровне вытянутых ног – не менее 650 мм. Большое значение придается характеристикам рабочего кресла. Так, рекомендуется высота сиденья над уровнем пола должна быть в пределах 420-550 мм. Поверхность сиденья рекомендуется делать мягкой, передний край закругленным, а угол наклона спинки рабочего кресла - регулируемым.

Также на деятельность человека влияет такой фактор как работа в неудобной позе. Правильное расположение и компоновка рабочего места, обеспечение удобной позы и свободы трудовых движений, использование оборудования, отвечающего требованиям эргономики и психологии, обеспечивают наиболее эффективный трудовой процесс, уменьшают утомляемость и предотвращают опасность возникновения профессиональных заболеваний.

Оптимальная поза человека в процессе трудовой деятельности обеспечивает высокую работоспособность и производительность труда. Неправильное положение тела приводит к быстрому возникновению статической усталости, снижению качества и скорости выполняемой работы, а

также к снижению реакции на опасности. Нормальной рабочей позой следует считать такую, при которой работнику не требуется наклоняться вперед больше чем на 10-15°; наклоны назад и в стороны нежелательны, основное требование к рабочей позе – прямая осанка.

Выбор рабочей позы зависит от мышечных усилий во время работы, точности и скорости движений, а также от характера выполняемой работы. При усилиях не более 50Н можно выполнять работу сидя. При усилиях 50-100 Н работа может выполняться с одинаковым физиологическим эффектом как стоя, так и сидя. При усилиях более 100 Н желательно работать стоя.

Зрительный комфорт, может быть, достигнут выполнением следующих требований: экран монитора должен находиться от глаз пользователя на расстоянии 600 – 700 мм, но не ближе 500 мм с учетом размеров алфавитно-цифровых знаков и символов; четкость на экране, клавиатуре и в документах; освещенность и равномерная яркость между окружающими условиями и различными участками рабочего места.

Оптимальная рабочая поза при работе сидя обеспечивается также конструкцией стула: размерами, формой, площадью и наклоном сиденья, регулировкой по высоте. Большое значение придается характеристикам рабочего кресла. Так, рекомендуемая высота сиденья над уровнем пола должна быть в пределах 420-550 мм. Поверхность сиденья рекомендуется делать мягкой, передний край закругленным, а угол наклона спинки рабочего кресла – регулируемым.

5.6 Заключение по разделу «Социальная ответственность»

Основными факторами, которые не соответствуют установленным нормам, в данном помещении являются: недостаточная защита от источников ЭМП, недостаточная освещенность, нерегламентированное использование труда и отдыха, неправильная организация оптимального рабочего места, а также не оптимальные параметры микроклимата.

Для защиты от вредного воздействия ПЭВМ является регламентирование

труда и отдыха. В нашем случае необходимо использовать 30-минутные перерывы, т.к. в течение смены (8 часов) работник считывает не более 10 тыс. печатных знаков и вводит не более 5 тыс. печатных знаков. Выполнять рекомендованные упражнения для глаз, шеи, рук, туловища и ног. Соблюдать расстояния от глаз до экрана в пределах 60-80 см.

Система освещения данного кабинета не соответствует требуемым нормам. Необходимо произвести перепроектирование системы освещения, т.е. установить 2 светильника ШОД 2-40, каждый из которых должен иметь по 2 люминесцентные лампы ЛБ мощностью 40Вт.

Также не соответствует нормам организация рабочего места. Необходимо отрегулировать рабочее кресло (рекомендуемая высота сиденья над уровнем пола должна быть в пределах 420-550 мм, поверхность сидения мягкая, передний край закругленный, а угол наклона спинки рабочего кресла - регулируемый), обязательна подставка для ног.

Для того чтобы параметры микроклимата данного рабочего места соответствовали оптимальным необходимо в холодный период года использовать дополнительные системы обогрева, а теплый период – установить кондиционер.

Рекомендуется персоналу организации соблюдать все правила и требования безопасности, что приведет к минимизации несчастных случаев и травм или исключит их полностью.

Заключение

В выпускной квалификационной работе рассмотрены теоретические аспекты кредитоспособности организации, исследованы критерии оценки кредитоспособности, проанализированы вопросы, касающиеся взаимоотношений банков с заемщиками. Рассмотрена методика оценки кредитоспособности, используемая в АО «Альфа-банк» на примере ООО «СВ-СЕРВИС». Проанализированы главные задачи анализа кредитоспособности компании и коэффициенты, используемые в процессе определения финансового положения заемщика. Выявлены положительные и отрицательные стороны применяемой банком методики оценки кредитоспособности клиентов. Предложены мероприятия по улучшению методики оценки кредитоспособности для АО «Альфа-банк».

В условиях рыночной экономики одним из основных источников заемных средств организации является банковский кредит, с помощью которого предприятие имеет возможность модернизировать и расширять свое производство. Перед тем как банк принимает решение о выдаче кредита, необходим анализ уровня кредитоспособности заемщика. Соответственно, проблема оценки финансового положения предприятия с точки зрения возврата суммы долга и процентов по нему была и остается одной из самых актуальных проблем в деятельности банков, так как от этого зависит прибыльность коммерческого банка.

Существуют разнообразные методы оценки кредитоспособности: с использованием финансовых коэффициентов, денежного потока, показателей делового риска.

В АО «Альфа-Банк» применяется метод оценки кредитоспособности заемщика с помощью системы финансовых коэффициентов, рассчитанных по балансовым формам:

- коэффициенты ликвидности;

- коэффициенты финансового левериджа;
- коэффициенты прибыльности;
- коэффициенты обслуживания долга.

С помощью этих коэффициентов данного метода, возможно, оценить текущее состояние дел заемщика на основе сопоставления их с нормативными критериями.

В течение анализируемого периода в ООО «СВ-СЕРВИС» наблюдается увеличение валюты баланса. При этом повысилась дебиторская задолженность и долгосрочные обязательства, а также запасы.

Все коэффициенты ликвидности в течение анализируемого периода соответствуют требуемым критериям, что подтверждает вероятность организации своевременно и оперативно расплатится как в перспективе, так и в текущем периоде по краткосрочным кредитам.

В анализе финансового состояния компании также использовался коэффициент соотношения заемного и собственного капитала. В течение анализируемого периода данный коэффициент увеличивался. Рост показателя в динамике говорит об усилении зависимости предприятия от внешних кредиторов и инвесторов. Впрочем, для организаций торговли больше 1 значение коэффициента соотношения заемных и собственных средств является нормальным. Помимо того, предприятие имеет возможность довольно стремительно обратить активы в ликвидные средства для расчетов с банком – кредитором.

Коэффициент оборачиваемости активов в 2015 году по сравнению с 2014 годом увеличился, и составил 2,339 оборота. К концу 2016 года данный коэффициент незначительно увеличился и составил 2,352 оборота. Следовательно, происходит рост деловой активности предприятия.

Оборачиваемость запасов (дни) в течение всего анализируемого периода снижается. В 2015 году с 8,662 дней до 8,593 дней, а в 2016 году с 8,593 дней до 8,326 дней. Это можно отметить как положительный момент, так как в 2015 году сократились остатки готовой продукции на складе связи с реализацией.

В 2016 году коэффициент дебиторской задолженности превышает коэффициент кредиторской задолженности, то есть дебиторская задолженность возвращается быстрее, чем кредиторская, и значит, компания имеет возможность не только оплачивать счета поставщиков из оплат покупателей, но и использовать деньги поставщиков.

В 2016 году коэффициент автономии уменьшается и составляет 0,355, что не дает возможность в достаточном объеме формировать собственные оборотные средства. Но хотя общая доля собственных оборотных средств в общих источниках является величиной очень незначительной, но предприятие старается исправить это.

Рентабельность продаж в 2016 году значительно увеличивается. Увеличение рентабельности продаж означает повышение рыночной эффективности деятельности предприятия.

Рентабельность всей реализованной продукции возросла за отчетный период на 7,53 % и составила к концу 2016 года 14,57%. Следовательно, в конце отчетного периода каждый рубль реализации приносит теперь больше на 7 копеек прибыли от реализации.

Таким образом, ООО «СВ-СЕРВИС» обладает стабильным финансовым положением владеет высоким потенциалом для более эффективного ведения финансово-хозяйственной деятельности, а так же его развития.

Так же следует отметить, что ООО «СВ-СЕРВИС» работает довольно эффективно и прибыльно. Однако присутствуют некоторые сложности с оплатой покупателями продукции, но при этом предприятие остается достаточно ликвидным. Со сбытом продукции сложностей нет, она легко реализуется на рынке.

В работе была дана оценка вероятности банкротства предприятия-заемщика с помощью метода «Z-анализ» Альтмана. Значение получилось гораздо больше 2,99. Это связано с тем, что ООО «СВ-СЕРВИС» занимается торговлей и объем продаж гораздо больше совокупных активов, т.е. данному предприятию банкротство в ближайшее время не грозит.

Присваивается определенный класс кредитоспособности после того, как проводится анализ баланса заемщика и анализ финансовых коэффициентов. На последнюю отчетную дату анализируемый заемщик обладает 1-ым классом кредитоспособности и тем самым обладает достаточным потенциалом для кредитования. Компания вовремя рассчитывается по своим обязательствам; банк выдает с определением более низкой процентной ставки для данного класса ссуды, чем для остальных заемщиков. Следовательно, структура баланса предприятия ООО «СВ-СЕРВИС» считается удовлетворительной, а само предприятие – платежеспособным.

Применение «Z-анализа» Альтмана позволило более точно установить степень риска выдачи кредита: допустимо ли банкротство предприятия или оно устойчиво. В результате подсчета Z - значение получилось гораздо больше 2,99 - ситуация в компании является стабильной, риск неплатежеспособности на протяжении ближайших двух лет значительно мал.

У кредитного отдела банка имеется недостаток, который заключается в отсутствии точного анализа кредитоспособности заемщиков. Применяемая методика банком не включает комплексный анализ всех сторон деятельности заемщиков. Используемая банком методика основана только на системе финансовых коэффициентов и рейтинговой оценке предприятия-заемщика вышеперечисленными способами оценки кредитоспособности, а также дополнением различных коэффициентов.

В третьей главе предлагается усовершенствованная методика с использованием расширенного метода рейтинговой оценки, которая предоставляет возможность принимать более обоснованные решения по вопросам, касающимся предоставления кредита, а также снижения риска невозврата ссуды.

Предложенная методика оценки кредитоспособности заемщика является высокоэффективной и довольно простой, не требует дополнительных сведений от организации, что облегчает процесс оценки возможного заемщика. При помощи данной методики более полно анализируется и оценивается ситуация в

организации, что позволяет выявить слабые моменты. Предложенный метод оценки является более надежным и включает в себя все необходимые коэффициенты для анализа.

На основе результатов, полученных с помощью обновленной методики, ООО «СВ-СЕРВИС» относится к классу Б «Заемщик с минимальным риском». В методике учитывалось то, на что обычно не обращают достаточного внимания кредитные эксперты.

При применении методики, которая существует в банке «Альфа-банк» и дополнение методики с использованием расширенного метода рейтинговой оценки, можно достичь более точных результатов и соответственно - обезопасить от рискованных кредитных операций.

Обновленная методика учитывает: маркетинговые направления, ликвидность залога, кредитный риск, кадровый потенциал компании, связанный с формами расчета, и порядком оплаты расчетно-платежных документов другие аспекты деятельности ООО «СВ-СЕРВИС». Данная методика, на наш взгляд, дает возможность принимать более правильные решения по вопросам предоставления кредита и снизить риск невозврата ссуды.

Таким образом, можно сделать вывод, что при дополнении существующей в банке методики оценки кредитоспособности клиентов, более глубоко оценивается финансовая устойчивость предприятий. Соответственно, это даст возможность получить дополнительный эффект в виде увеличения объема кредитного портфеля и чистой прибыли в банке. Только целесообразное сочетание формализованной оценки заемщика и качественной оценки факторов, не поддающихся формализации, поможет максимально уменьшить риски банков при кредитовании.

Список использованных источников

1 Гражданский кодекс РФ (ГК РФ) от 26.01.1996 № 14-ФЗ - Часть 2. (с изм. и доп. от 6 апреля 2015 г. N 82-ФЗ)// «Собрание законодательства РФ», 29.01.1996, № 5, ст. 410. (ред. от 21.11.2011

2 Налоговый кодекс Российской Федерации от 31 июля 1998 г. N 146-ФЗ (с изм. и доп. от 2 мая 2015 г. N 113-ФЗ)// Собрании законодательства Российской Федерации от 3 августа 1998 г. N 31 ст. 3824

3 Федеральный закон РФ «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 N 402-ФЗ (с изм. и доп. от 4 ноября 2014 г. N 344-ФЗ)// Собрании законодательства Российской Федерации от 12 декабря 2011 г. N 50 ст. 7344

4 План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций: Приказ Министерства финансов РФ от 31 октября 2000 г. № 94н (в ред. приказов Министерства финансов РФ от 07.05.2003 г. № 38н, от 18.09.2006 г. № 115н).

5 Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденное приказом Минфина РФ от 29 июля 1998 года № 34н. (с изм. и доп. от 24 декабря 2010 г. N 186н)// «Экономика и жизнь», имеет дату 27 июля 1998 г.)

6 Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4\99, Утверждено приказом Минфина РФ от 06.07.1999 №43н. (с изм. и доп. от 8 ноября 2010 г. N 142н)// Финансовой газета, август 1999 г., N 34

7 Приказ Минфина РФ от 2 июля 2010 г. N 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (с изм. и доп. от 6 апреля 2015 г. N 57н)// Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти от 30 августа 2010 г. N 35

8 Лаврушин О.И. Банковское дело: учебник/ О.И. Лаврушин, И.Д. Мамонова, Н.И. Валенцева (и др.); 8-е изд., стер. - М.: Кнорус, 2012. – 768 с.

- 9 Галицкая, С. В. Деньги, кредит, финансы: учеб. / С. В. Галицкая. – М.: Эксмо, 2013. – 736 с.
- 10 Коробова Г.Г. Банковское дело: учебник/ под ред. Г.Г. Коробовой. - изд. с изм. - М.: Экономистъ, 2012. – 766 с.
- 11 Ефимова О.В., Мельник М.В. Анализ финансовой отчетности - 4-е изд., испр. и доп. - М.: Омега-Л, 2013. – 451 с.
- 12 Шерemet А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник. – изд. доп. и испр. – Москва: ИНФРА-М, 2012. – 517 с.
- 13 Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. - 5-е изд., перераб. и доп. - М.: Инфра-М, 2014. – 536 с.
- 14 Ионова А.Ф., Селезнева Н.Н. Финансовый анализ: учеб. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2013. – 624 с.
- 15 Жарковская Е.П. Банковское дело: Учебник для студентов вузов/ Е. П. Жарковская. - 7-е изд., испр. и доп. - М.: Издательство «Омега-Л», 2012. - 452 с.
- 16 Тавасиева А.М. Банковское дело. Управление и технологии. Под ред. Тавасиева А.М. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Юнити - Дана, 2015. - 671 с.
- 17 Свиридов О.Ю. Деньги, кредит, банки: Учебное пособие. – Москва: ИКЦ «МарТ»; Ростов н/Д: Издат-ский центр «МарТ», 2013. – 480 с.
- 18 Губина О.В., Губин В.Е. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: Практикум: Учебное пособие: М.:Инфра – М, 2012. – 192 с.
- 19 Любушин Н.П. и др. Анализ финансово-экономической деятельности: Учебное пособие для вузов / Н.П. Любушин, В.Б. Лешева, В.Г. Дьякова. - М: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 471 с.
- 20 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. / Г.В. Савицкая - 5-е изд., перераб. и доп. - М.: Инфра-М, 2015. - 536 с.
- 21 Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. – М.: ТК Вебли, Изд-во Проспект, 2012. – 424 с.
- 22 Каракеян, В.И. Безопасность жизнедеятельности: Учебник для бакалавров / В.И. Каракеян, И.М. Никулина. - М.: Юрайт, ИД Юрайт, 2013. - 455 с.