

УДК 338.242.2

**СПЕЦИФИКА АНАЛИЗА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ
ПРЕДПРИЯТИЯ МАЛОГО БИЗНЕСА**

Колесник Н.Ф.

д.э.н., профессор,

Национальный исследовательский Мордовский государственный университет

им. Н.П. Огарёва,

Саранск, Россия

Зац Е.В.

студентка,

Национальный исследовательский Мордовский государственный университет

им. Н.П. Огарёва,

Саранск, Россия

Аннотация

Данная статья посвящена рассмотрению методики анализа кредитоспособности предприятия малого бизнеса, которая основана на изучении деятельности данных предприятий и оценки финансовой устойчивости.

Ключевые слова: предприятия малого бизнеса, факторы экономической устойчивости, оценка кредитоспособности, снижение рисков кредитования.

SPECIFICS CREDIT ANALYSIS OF SMALL BUSINESS

Kolesnik N.F.

PhD, Professor,

Ogarev Mordovia State University,

Saransk, Russia

Zats E.V.

student,

Ogarev Mordovia State University,

Saransk, Russia

Annotation

This article is devoted to the methods of credit analysis, small businesses, which is based on a study of the activities of these enterprises and evaluation of financial stability.

Keywords: small business, the factors of economic stability, credit score, reducing the risks of lending.

В сложившейся сегодня экономической ситуации проблема финансирования деятельности малого бизнеса является особенно острой. Требования к финансовому состоянию потенциальных заемщиков возрастает в связи с кредитным риском, связанным с невозвратом кредитов и банки стремятся снизить кредитные риски до минимально возможного уровня. Однако, очевидно, что кредитование невозможно исключить из бизнес-процессов как банка, так и предприятия – потенциального заемщика.

Снижение рисков кредитования возможно по двум направлениям:

1. внешние гарантии низкого риска (например, участие банка в региональной программе поддержки малого бизнеса);
2. ужесточение требований к потенциальным клиентам, тщательная оценка кредитоспособности. [2]

Данная статья посвящена второму направлению работы – инструментам и процедурам оценки кредитоспособности предприятий малого бизнеса.

Факторы, определяющие кредитоспособность предприятий малого бизнеса, можно представить в виде пирамиды, в основании которой находятся факторы, определяющие бизнес-процессы, а выше располагаются факторы первого, второго уровней и далее n-го (количество уровней определяется по результатам декомпозиции в сторону уровня n), а на верхнем уровне – главные факторы и функциональные (результатирующие) показатели, характеризующие устойчивость деятельности объекта анализа в целом. [1]

Показатели кредитоспособности предприятий малого бизнеса с примерами факторов представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Система показателей и факторов кредитоспособности предприятий малого бизнеса

Результирующие показатели	Факторы	Причины потери кредитоспособности
Текущая ликвидность	<ul style="list-style-type: none"> – Чистый денежный поток от текущей деятельности – Быстрая ликвидность – Мгновенная ликвидность 	<ul style="list-style-type: none"> – Отсутствие финансового планирования – Несбалансированность активов и обязательств – Неоптимальное управление запасами
Оборачиваемость активов	<ul style="list-style-type: none"> – Оборачиваемость запасов – Оборачиваемость дебиторской задолженности – Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности 	<ul style="list-style-type: none"> – Низкий уровень ведения бухгалтерского учета – Недостаток инвестиций и финансовых ресурсов – Отсутствие резервов
Рентабельность продаж	<ul style="list-style-type: none"> – Структура и динамика выручки от продаж – Уровень затрат 	<ul style="list-style-type: none"> – Отсутствие возможности получения скидок при закупках вследствие небольших объемов деятельности – Отсутствие финансового планирования
Долговая нагрузка	<ul style="list-style-type: none"> – Структура заемного капитала – Доля наиболее срочных обязательств в их общей сумме 	Трудности в процессе получения кредитов

Для оценки факторов применяется анализ динамики абсолютных показателей, метод расчета и анализа финансовых коэффициентов, для оценки факторов, определяющих бизнес-процессы, - метод детерминированного факторного анализа. Пример анализа показателей предприятий малого бизнеса приведен в таблице 2: оценивается ООО «Мордовский экологический комбинат», которое оказанием услуг по обработке отходов и вторичного нематериального сырья – 12 лет.

Оценка кредитоспособности ООО «Мордовский экологический комбинат» основана на проведении анализа финансовых и социально-экономических показателей. Рост коэффициента финансового рычага связан со снижением прибыли, полученной по итогам работы. Это негативный факт, свидетельствующий о финансовой неустойчивости предприятия. Снижение оборачиваемости дебиторской задолженности связано с увеличением её суммы, то есть предприятие мало практикует работу по предоплате. Такая организация бизнеса может способствовать дальнейшему развитию предприятия.

Таблица 2 – Анализ кредитоспособности ООО «МЭК»

Наименование показателя	Состояние на 1 января 2014 г.	Состояние на 1 января 2015 г.	Состояние на 1 января 2016 г.	Оценка динамики
Коэффициент текущей ликвидности	1,12	2,19	7,12	Рост
Коэффициент быстрой ликвидности	0,97	2,04	6,72	Рост
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	141,51	151,76	252,86	Рост
Коэффициент оборачиваемости запасов	9,10	10,17	14,22	Рост
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	110,25	138,74	225,78	Рост
Коэффициент финансового рычага	0,67	0,27	0,77	Рост
Рентабельность продаж, %	0,25	0,23	0,07	Снижение

Экономическая устойчивость предприятия определяется широким кругом факторов, внешних и внутренних. Эти факторы представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Система факторов экономической устойчивости предприятий малого бизнеса

Типы факторов	Перечень факторов
Внутренние	<ul style="list-style-type: none"> – Отсутствие доступа к информации о состоянии рынка – Недостаток экономически обоснованных программ и проектов развития малого и среднего предпринимательства – Неэффективное управление персоналом – Ограниченное число способов найма и отбора персонала – Высокий уровень текучести кадров – Нечетное документирование трудовых отношений – Разноплановые функции руководителя – Отсутствие возможности обучать персонал
Внешние	<ul style="list-style-type: none"> – Ограниченный рынок – Высокий уровень конкуренции с крупными предприятиями – Сложность системы налогообложения – Несовершенство нормативно-правовой базы

Проанализировав показатели кредитоспособности предприятий малого бизнеса, аналитик разрабатывает план мероприятий по повышению устойчивости деятельности потенциального заемщика (таблица 4).

Таблица 4 – Взаимосвязь показателей кредитоспособности и плана повышения устойчивости предприятий малого бизнеса

Функциональный показатель	Мероприятия по повышению устойчивости деятельности предприятия
Текущая ликвидность	<ul style="list-style-type: none"> – Увеличение остатка денежных средств – Сокращение обязательств – Увеличение собственных оборотных средств
Оборачиваемость оборотных активов	<ul style="list-style-type: none"> – Увеличение объемов продаж – Оптимизация структуры оборотных активов – Разработка кредитной политики – Контроль дебиторской задолженности – Реструктуризация кредиторской задолженности
Рентабельность продаж	<ul style="list-style-type: none"> – Использование более современного оборудования, освоение новых видов производства – Сокращение расходов на производство и реализацию продукции, косвенных расходов – Расширение клиентской базы – Повышение объемов продаж – Увеличение выручки путем расширения клиентской базы
Долговая нагрузка	<ul style="list-style-type: none"> – Увеличение собственного капитала – Сокращение и реструктуризация заемного капитала

Особенностью кредитования предприятий малого бизнеса являются тесные взаимоотношения между кредитным менеджером банка и руководством компании. Представленные в таблице 5 мероприятия удовлетворяют потребности компании в дополнительном финансировании и банка.

Таблица 5 – Система показателей экономической устойчивости

Качественный показатель	Мероприятия по повышению устойчивости деятельности предприятия
Уровень технической оснащенности	Увеличение инвестиций в обновление основных производственных фондов
Уровень текучести кадров	<ul style="list-style-type: none"> – Повышение репутации и делового статуса предприятия как работодателя – Использование услуг кадровых агентств
Уровень конкуренции	<ul style="list-style-type: none"> – Повышение качества продукции – Расширение клиентской базы – Освоение новых технологий – Выявление резервов для повышения эффективности деятельности
Уровень инвестиционной активности и привлекательности	<ul style="list-style-type: none"> – Разработка стратегии развития – Внедрение финансового планирования – Поддержание положительной кредитной истории
Уровень кредитоспособности	<ul style="list-style-type: none"> – Поддержание положительной кредитной истории – Обеспечение качественного уровня ведения бухгалтерского учета – Повышение финансовой устойчивости

При ухудшении оценочных значений функциональных показателей и качественных параметров экономической устойчивости организации производятся мероприятия по стабилизации положения, после чего вновь оценивается уровень кредитоспособности и финансовой устойчивости. Таким образом, оценку кредитоспособности предприятия малого бизнеса следует проводить в несколько этапов (Рисунок 1).



Рисунок 1 – Этапы анализа и оценки кредитоспособности предприятий малого бизнеса

В момент первого знакомства банка и предприятия-заемщика анализ производят поэтапно. В дальнейшем в процессе повторной оценки рисков кредитования следует оптимизировать под конкретные цели. Вариантом методики анализа служит выполнение этапов анализа в такой последовательности: этап 3 (расчет комплексного показателя кредитоспособности) – этап 1 (выявление потери устойчивости по одному или нескольким критериям – функциональным показателям) – этап 2 (раскрытие причин и движущих факторов потери устойчивости). [3]

Гибкость предложенной методики позволяет повысить качество анализа кредитоспособности предприятия малого бизнеса.

Библиографический список:

1. Герасимова Е.Б. Комплексный анализ кредитоспособности заемщика / Е.Б. Герасимова / Финансы и кредит. – 2015 – №4. – С.21-29.
2. Синки Д. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и индустрии финансовых услуг (Пер. с англ.) / Д. Синки – М.: Альпина Бизнес Букс, 2011. – 1018 с.
3. Gitman J. Principles of Managerial Finance / J.Gitman / Pearson Education. – 2008 – №12.