

АНАЛИЗ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Кириллова С.С.¹

к.э.н., доцент кафедры финансов и бухгалтерского учета,
ФГБОУ ВО Мичуринский ГАУ,
Мичуринск, Российская Федерация

Воробьева Н.Э.²

студентка института экономики и управления,
ФГБОУ ВО Мичуринский ГАУ,
Мичуринск, Российская Федерация

Родюкова А.С.³

студентка института экономики и управления,
ФГБОУ ВО Мичуринский ГАУ,
Мичуринск, Российская Федерация

Аннотация. Анализу кредитоспособности организации в финансовом менеджменте уделяется значительное внимание. Оценка кредитоспособности представляет интерес не только для банка, но и для хозяйствующих субъектов, поскольку она строится на применении системы показателей, отражающих финансовое положение организации. Сельскохозяйственные организации в своей текущей деятельности сталкиваются с широким спектром рисков. В этой связи расчет системы показателей, в том числе характеризующих кредитоспособность, - необходимое условие финансовой стабильности.

Ключевые слова: Кредитоспособность, сельскохозяйственная организация, банк, заемщик

¹ Кириллова Светлана Серафимовна, sv_kirillova@mail.ru

² Воробьева Наталья Эдуардовна, natashka.vorobeva@yandex.ru

³ Родюкова Анна Сергеевна, rodyukova.ann@mail.ru

Многие банки сталкиваются с серьезной проблемой определения кредитоспособности заемщиков. Чтобы снизить кредитные риски им приходится применять более жесткие методики при оценки кредитоспособности будущих заемщиков и поэтому требуется дополнительная информация о финансовом состоянии предприятия. Вопросы определения методики оценки кредитоспособности на сегодняшний день широко представлены в научной и учебной литературе, однако их содержание преимущественно ориентировано на изучение методических аспектов оценки кредитоспособности предприятия как потенциального заемщика, то есть оценки перспективной возможности полного и своевременного возврата предоставленных кредитных ресурсов. Однако мы считаем, что при бесспорной важности такого подхода оценки кредитоспособности актуальной задачей для самого предприятия также является оценка таких возможностей в целях внутреннего финансового контроля. Особенно велика роль проведения оценки кредитоспособности в сельскохозяйственных организациях, деятельность которых сопряжена со значительными рисками.

У банков существует множество методов оценки кредитоспособности заемщика, что обусловлено ранжированием доверия к различным способам оценки, сложившейся практикой, формированием уникального набора инструментов для минимизации кредитного риска, множественностью факторов, воздействующих на кредитоспособность. Наиболее тщательно проводят банки оценку кредитоспособности сельскохозяйственных организаций. Так, ОАО «Сбербанк России» разработал и использует методику определения кредитоспособности заемщика на основе количественной оценки финансового состояния и качественного анализа рисков. Данная методика в полной мере применима по отношению к организациям аграрного сектора экономики. Финансовое состояние заемщика оценивается с учетом тенденций в изменении финансового состояния и факторов, влияющих на такие изменения. С этой целью анализируются динамика оценочных показателей, структура статей баланса, качество активов, основные направления финансово-хозяйственной политики

заемщика [2].

Для оценки финансового состояния заемщика используются такие группы оценочных показателей, как коэффициенты ликвидности, финансовой независимости, коэффициенты оборачиваемости и рентабельности. По результатам анализа коэффициентов заемщику присваивается категория по каждому из этих показателей.

Ликвидность баланса рассматривается как степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. Уровень ликвидности баланса определяется сравнением статей активов, сгруппированных по степени ликвидности, и пассивов, сгруппированных по срочности их оплаты [3].

Финансовое состояние предприятия, его ликвидность, а также платежеспособность непосредственно зависят от того, насколько быстро средства, вложенные в активы, превращаются в реальные деньги. Это объясняется тем, что со скоростью оборота средств связаны: минимально необходимая величина авансированного капитала и связанные с ним выплаты денежных средств, в том числе проценты за пользование кредитом банков; потребность в дополнительных источниках финансирования; сумма затрат, связанных с владением товарно-материальными ценностями и их хранением; величина уплачиваемых налогов.

Рассмотрим показатели финансовой устойчивости сельскохозяйственной организации на примере АО учхоз-племзавод «Комсомолец» (таблица 1).

Проанализировав данные, представленные в таблице, можно сказать о том, что АО учхоз-племзавод «Комсомолец» имеет полную финансовую независимость, благополучное финансовое состояние. Вместе с тем, на исследуемом предприятии недостаточно в наличии денежных средств, чтобы погасить краткосрочные обязательства. Положительное значение собственного оборотного капитала говорит о способности предприятия погасить свои текущие обязательства перед кредиторами путем продажи оборотных активов.

Таблица 1.

Показатели финансовой устойчивости АО учхоз – племзавод «Комсомолец» за 2017 год

Показатели	На начало года	На конец года	Рекомендуемое значение
1. Коэффициент финансирования	40,29	21,11	-
2. Коэффициент автономии	0,975	0,954	> 0,5
3. Коэффициент финансовой устойчивости	40,42	21,42	> 0,5
4. Коэффициент финансового рычага	0,02	0,05	< 0,7
5. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,23	0,02	0,2 – 0,5
6. Коэффициент постоянного актива	0,77	0,78	-
7. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	0,91	0,06	0,1 – 0,5
8. Коэффициент инвестирования	1,29	1,26	-

Для анализа ликвидности используется ряд относительных показателей – коэффициентов, характеризующих структуру баланса предприятия (таблица 2).

Таблица 2.

Показатели ликвидности баланса АО учхоз – племзавод «Комсомолец» за 2017 год

Показатели	На начало года	На конец года	Рекомендуемое значение
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	3,7	3,13	> 0,2
2. Коэффициент текущей ликвидности	38,42	28,84	> 2
3. Коэффициент критической ликвидности	7,82	4,96	> 0,8
4. Коэффициент срочной ликвидности	0,6	1	1
5. Общий показатель ликвидности	4,57	5,16	> 1
6. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,91	0,87	> 0,1

Из данных таблицы видно, что показатели, характеризующие ликвидность, практически соответствуют рекомендуемым значениям. Организация имеет возможность формировать оборотные активы за счет собственного капитала, не прибегая к заимствованиям, поскольку коэффициент обеспеченности собственными средствами составляет 0,87. При этом практически исключается

финансовый риск и достигается финансовая независимость предприятия. Оно является платежеспособным, то есть полностью и в установленные сроки имеет возможность расплачиваться по своим обязательствам [4]. В случае необходимости кредиторская задолженность может быть погашена немедленно за счет денежных средств, о чем свидетельствует коэффициент абсолютной ликвидности, который на конец периода достигает рекомендуемого значения и составляет 3,13.

Полагаем, что в настоящее время используемый банками комплекс методов позволяет учитывать возможность возникновения кредитного риска, оценивая кредитоспособность и текущее финансовое состояние заемщика, а также прогнозировать их изменения в будущем. Проведя анализ финансового состояния АО учхоз-племзавод «Комсомолец», можно сделать вывод, что кредитоспособность учхоза за анализируемый период хотя и не снизилась формально, но учитывая отрицательную тенденцию в формировании финансовых результатов, может в перспективе снизиться на один класс.

Анализ кредитоспособности сельскохозяйственной организации – необходимый элемент современной системы финансового менеджмента. Его проведение ориентировано не только на внешних пользователей, но и необходимо для формирования финансовой политики самого предприятия, адекватной современной экономической ситуации. В этой связи дальнейшее совершенствование методики оценки кредитоспособности – необходимое условие финансовой успешности любого предприятия, в том числе и аграрной сферы деятельности.

Список литературы

1. Официальный сайт Центрального Банка России. URL: <http://www.cbr.ru> (дата обращения 13.02.2019).
2. Банковское дело / под ред. О.И. Лаврушина. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2010.
3. Ольшаный А.И. Банковское кредитование – российский и зарубежный опыт / А.И. Ольшаный. – М.: РДЛ, 2015.

4. Сахаров М.О. К вопросу о кредитоспособности предприятия / М.О. Сахарова
// Деньги и кредит. – 2011. – № 3.

ANALYSIS OF THE CREDITWORTHINESS OF AGRICULTURAL ORGANIZATIONS

Kirillova S. S.

candidate of economic Sciences, associate Professor,
associate Professor of Finance and accounting,
Michurinsk State Agrarian University,
Michurinsk, Russia

Vorobyova N. Eh.

student of the Institute of Economics and management,
Michurinsk State Agrarian University,
Michurinsk, Russia

Rodyukova A. S.

student of the Institute of Economics and management,
Michurinsk State Agrarian University,
Michurinsk, Russia

Abstract

Analysis of the creditworthiness of the organization in financial management considerable attention is paid to. Creditworthiness assessment is of interest not only for the Bank, but also for business entities, as it is based on the application of a system of indicators reflecting the financial position of the organization. Agricultural organizations face a wide range of risks in their current activities. In this regard, the calculation of the system of indicators, including those characterizing creditworthiness, is a necessary condition for financial stability.

Keywords: Creditworthiness, agricultural organization, Bank, borrower