

# **Анализ платежеспособности и кредитоспособности предприятия**

# Платежеспособность

Одним из показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия, является его платежеспособность, т.е. возможность наличными денежными ресурсами своевременно погасить свои платежные обязательства.

Главная цель анализа платежеспособности – своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения платежеспособности.

Основными источниками информации для анализа платежеспособности предприятия служат:

- бухгалтерский баланс (форма №1),
- отчет о прибылях и убытках (форма №2),
- отчет о движении капитала (форма №3)
- и другие формы отчетности, данные первичного и аналитического бухгалтерского учета, которые расшифровывают и детализируют отдельные статьи баланса.

- Текущая платежеспособность определяется на дату составления баланса. Предприятие считается платежеспособным, если у него нет просроченной задолженности поставщикам, по банковским ссудам и другим расчетам.
- Ожидаемая (перспективная) платежеспособность определяется на конкретную предстоящую дату путем сравнения суммы его платежных средств со срочными (первоочередными) обязательствами предприятия на эту дату.

Финансовая гибкость характеризуется способностью предприятия противостоять неожиданным перерывам в поступлении денежных средств в связи с непредвиденными обстоятельствами. Это означает способность брать в долг из различных источников, увеличивать акционерный капитал, продавать и перемещать активы, изменять уровень и характер деятельности предприятия, чтобы выстоять в изменяющихся условиях.

# Ненадежное исполнение обязательств свидетельствует о:

- необязательности как о стиле взаимодействия с партнерами, если предприятие располагает ресурсами, достаточными для выполнения имеющихся обязательств;
- дефиците или кризисе возможностей для исполнения обязательств.

Устойчивая и хроническая неплатежеспособность предприятия с финансовой точки зрения означает, что такое предприятие:

- поглощает (с задержкой или безнадежно) ресурсы или средства кредиторов: их товары, деньги и услуги. Это средства банков, других предприятий, собственных работников, акционеров и т.д.;
- формирует недоимки по налогам и иным обязательным платежам, что блокирует из-за дефицита средств в полной мере исполнение бюджета, выплату пенсий и т.д.

В конечном счете, неплатежеспособное предприятие ставит своих кредиторов (и государство в том числе) перед выбором:

- или дать предприятию некий контролируемый шанс на преодоление внутреннего финансового кризиса, на финансовое оздоровление, что может быть реализовано в рамках некоторого ограниченного во времени (временного) соглашения;
- или выставить требования о ликвидации данного предприятия и продажи его имущества, чтобы за счет этого удовлетворить полностью или хотя бы частично требования кредиторов.

## Условия для признания неплатежеспособности:

- коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода имеет значение менее 2;
- коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного периода имеет значение менее 0,1.

# коэффициент покрытия

*денежные средства, краткосрочные финансовые вложения,*

$$k_n = \frac{\text{краткосрочная дебиторская задолженность и запасы с учетом НДС}}{\text{краткосрочные обязательства}}$$

# коэффициент абсолютной ЛИКВИДНОСТИ

$$K_{\text{а.л.}} = \frac{\text{Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$$

# Коэффициент общей платежеспособности

$$k_{o.n} = \frac{\text{активы предприятия}}{\text{обязательства предприятия}}$$

$$k_{o.n.} \geq 2$$

# выполнения одного из следующих условий:

- коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода имеет значение менее 2;
- коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного периода - не менее 0.1.

# коэффициент текущей ЛИКВИДНОСТИ

$$K_{\text{т.л.}} = \frac{\text{Оборотный капитал} - \text{долгосрочные обязательства}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$$

# Кредитоспособность

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

# Критерии кредитоспособности клиента:

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

# Аспекты оценки капитала:

- 1) его достаточность, которая анализируется на основе требований Центрального банка к минимальному уровню уставного фонда (акционерного капитала)
- 2) степень вложения собственного капитала в кредитуемую операцию, что свидетельствует о распределении риска между банком и заемщиком. Чем больше вложения собственного капитала, тем больше и заинтересованность заемщика в тщательном отслеживании факторов кредитного риска.

# К числу этих способов относятся:

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

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

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

# Она включает и закрытую (или конфиденциальную) часть:

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

# примерный перечень документов заемщика, представляемых в банк:

- 1) Заявление на получение кредита в произвольной
- 2) Анкета заемщика.
- 3) Документы, подтверждающие правоспособность заемщика.
- 4) Нотариально удостоверенную копию Свидетельства Министерства Российской Федерации по налогам и сборам о постановке на учет в налоговом органе юридического лица.
- 5) Выписку из государственного реестра регистрации юридических лиц.
- 6) Финансовые документы.