

References

1. Pokolenie Z uzhe zadaet novye modeli potrebleniya [Electronic resource]. – Access mode: <https://press.sber.ru/publications/issledovanie-sbercib-pokolenie-z-uzhe-zadaiot-novye-modeli-potrebleniia> . – Access date: 09.10.2023
2. How to make marketing to Gen Z [Electronic resource]. – Access mode: <https://vipresponse.nl/how-to-make-marketing-to-gen-z/> . – Access date: 09.10.2023
3. Marketing Dlya Raznykh Pokoleniy: Ot Bumerov Do Zumerov [Electronic resource]. – Access mode: <https://perfluence.net/blog/article/marketing-dly-raznix-pokolenii> . – Access date: 11.10.2023
4. Gen Z Statistics That Matter to Marketers in 2023[Electronic resource]. – Режим доступа: <https://blog.hootsuite.com/gen-z-statistics/amp/>. – Access date: 18.10.2023
5. Jobs To Be Done. Novyy podkhod k rabote s auditoriey produkta [Electronic resource]. – Access mode: <https://tilda.education/articles-jobs-to-be-done/>. – Access date: 18.10.2023

© Kirisyuk M.D., 2023

УДК 336.7

РАЗВИТИЕ МОНИТОРИНГА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КОМПАНИИ

П. В. Клименко

Научный руководитель: Н. А. Антипенко, к. э. н., доцент

Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова (Минский филиал)

Республика Беларусь, г. Минск, ул. Радиальная, 40

pasha.klimenko.8577@mail.ru

Статья рассматривает важную практику мониторинга и оценки финансового состояния предприятия-заемщика в контексте внутреннего кредитного рейтинга заемщика. Внутренний кредитный рейтинг является инструментом, используемым финансовыми организациями для определения кредитоспособности заемщиков и принятия решений о выдаче кредитов.

Ключевые слова: финансовое состояние, предприятие-заемщик, кредитный рейтинг, мониторинг, оценка, коэффициенты, показатели

DEVELOPMENT OF MONITORING OF THE COMPANY'S FINANCIAL CONDITION

P. V. Klimenko

Scientific supervisor: N. A. Antipenko, Ph.D., Associate Professor

Russian Economic University named after. G.V. Plekhanov (Minsk branch)

Republic of Belarus, Minsk, st. Radialnaya, 40

pasha.klimenko.8577@mail.ru

The article examines the important practice of monitoring and assessing the financial condition of the borrower enterprise in the context of the borrower's internal credit rating. Internal credit rating is a tool used by financial institutions to determine the creditworthiness of borrowers and make decisions on issuing loans.

Keywords: financial condition, borrowing company, credit rating, monitoring, assessment, ratios, indicators

Согласно статистике банковской деятельности кредитных организаций по всему миру, ключевой источник их дохода – результаты кредитования и кредитные продукты. Но, несмотря на столь весомую долю в формировании размера прибыли, именно система кредитования выступает основным фактором, приводящим к потере средств, убыткам и даже неплатежеспособности банка.

При кредитовании клиентов банками Республики Беларусь всегда придавалось особое значение вопросам обеспечения исполнения обязательств. С одной стороны, это обусловлено требованиями статьи 147 Банковского кодекса Республики Беларусь, предусматривающей в качестве одного из существенных условий кредитного договора способ обеспечения исполнения обязательств по кредитному договору, с другой стороны – желанием банков обезопасить себя от негативных последствий, вызванных возможным невозвратом выданных кредитов.

В настоящее время в связи с экономическим кризисом, и санкционным давлением на Республику Беларусь (в том числе и на банковскую сферу), проблема возвратности кредита и мер обеспечения его возврата стоит особенно остро. Об этом свидетельствует увеличение количества заявлений должников (юридических лиц) о признании их банкротами, а также рост числа судебных решений о невозможности взыскания долга с граждан из-за отсутствия у них имущества, на которое может быть обращено взыскание.

В качестве одного из факторов, оказывающего существенное влияние на уменьшение кредитных рисков при работе банка с заемщиками, можно отметить анализ кредитоспособности. Особенно актуальны эти вопросы в настоящее время, когда для кредитной сферы не существует единой методики проведения анализа кредитоспособности заемщиков. Большинство банков используют общепринятые подходы к его проведению, тем не менее, некоторые вопросы организации и структуры построения методики могут варьироваться в зависимости от конкретных условий.

Основные элементы, характеризующие финансовое состояние предприятия как заемщика.

Финансовое состояние предприятия – это характеристика его финансовой конкурентоспособности, а именно, платежеспособности, кредитоспособности, а также использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед контрагентами. Из этого следует, что финансовое состояние характеризует финансовые возможности организации как партнера по бизнесу, как объекта инвестирования капитала, как налогоплательщика.

Под финансовой устойчивостью следует понимать способность организации успешно функционировать и развиваться, сохранять оптимальное равновесие своих активов и пассивов в динамически меняющейся внешней среде, гарантирующее ее устойчивую платежеспособность и высокую инвестиционную привлекательность в пределах допустимого уровня текущих и перспективных экономических рисков.

Платежеспособность – это способность организации платить по своим долгам и обязательствам в данный конкретный период времени. Другими словами, платежеспособность – возможность организации наличными денежными ресурсами своевременно погашать свои платежные обязательства.

Рентабельность предприятия – это соотношение чистой прибыли (доход минус расходы) к общей сумме инвестированного на предприятии капитала (собственный и заемный). Она показывает, какой доход приносит предприятие в процентах от вложенных в него средств. Чем выше рентабельность, тем более высокий кредитный рейтинг оно имеет как заемщик [3].

Деловая активность предприятия – это совокупность действий, направленных на достижение целей и обеспечение его экономической деятельности. К таким действиям относятся производственные операции, финансовые операции, маркетинговые операции, операции по управлению и организации бизнеса. Весь этот комплекс действий позволяет предприятию сохранять конкурентоспособность на рынке, увеличивать доходы и расширять свой бизнес и, соответственно, повышать свой кредитный рейтинг [4].

В качестве критериев оценки платежеспособности как одного из главных индикаторов финансового состояния предприятия, используются четыре основных показателя:

- коэффициент текущей ликвидности, характеризующий общую обеспеченность субъекта хозяйствования краткосрочными активами для погашения краткосрочных обязательств;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, характеризующий наличие у субъекта хозяйствования собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости;
- коэффициент обеспеченности обязательств активами, характеризующий способность субъекта хозяйствования рассчитываться по своим обязательствам;
- коэффициент абсолютной ликвидности, характеризующий какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно [5].

На основе диагностики финансового состояния можно оценить вероятность наступления банкротства для организации, для чего могут быть использованы различные методы:

- 1) качественные (или коэффициентные) – предполагают проведение анализа системы финансовых коэффициентов деятельности организации; направлены в большей мере на выявление причин несостоятельности;
- 2) количественные (или факторные) модели оценки вероятности наступления несостоятельности (банкротства) – ориентированы на временные оценки возможного наступления банкротства [6].

Вероятность банкротства для предприятия представляет собой оценку риска возникновения финансовых трудностей, неспособности компании выплатить свои долги и обязательства перед кредиторами в срок. Это может быть вызвано различными причинами, в том числе, низкой прибыльностью, высокими затратами на производство, недостаточной эффективностью управления, изменением рыночных условий или повышенной конкуренцией. Вероятность банкротства оценивается на основе финансовых показателей предприятия, таких как показатели ликвидности, рентабельности, уровень задолженности и т. д. Оценка вероятности банкротства помогает кредиторам, инвесторам и другим заинтересованным лицам принять информированное решение о сделках с компанией.

Данная модель основана на предположении, чем больше активов, тем выше их ликвидность. При этом, по мнению аналитиков, в отечественной практике анализа вероятности банкротства данная модель дает завышенные оценки, так как большое влияние на формирование рейтингового числа Z оказывает сумма прибыли от реализации.

Далее следует процесс присвоения внутреннего кредитного рейтинга – это ключевой этап процесса оценки кредитоспособности заемщика в системе внутреннего кредитного рейтинга финансовой организации. Этот этап играет важную роль в определении того, какие кредиты могут быть предоставлены заемщику и под какими условиями.

Процесс присвоения внутреннего кредитного рейтинга включает в себя:

1. Анализ финансовой информации. Финансовая организация собирает и анализирует разнообразные данные о заемщике, включая бухгалтерскую отчетность, кредитную историю, денежные потоки и другие финансовые показатели. Это помогает создать обширное представление о финансовом состоянии заемщика.

2. Оценка финансовых показателей. На основе собранной информации финансовая организация проводит оценку различных финансовых показателей заемщика, таких как ликвидность, рентабельность, задолженность и другие. Оценка позволяет определить степень риска, связанную с предоставлением кредита.

3. Моделирование кредитного рейтинга. С использованием специальных методов и моделей, финансовая организация определяет конечный кредитный рейтинг заемщика. Этот рейтинг может представлять собой числовую оценку или буквенное обозначение, которое указывает на уровень кредитоспособности заемщика.

4. Принятие решений о кредите. На основе внутреннего кредитного рейтинга и других факторов, таких как цель кредита и требования кредитора, финансовая организация принимает решение о выдаче кредита, его сумме и условиях (например, процентной ставке и сроке погашения).

Таким образом, разработанные и используемые на сегодняшний день модели и методики очень разнообразны, при этом все они обладают определенными недостатками. Изучение действующей практики анализа свидетельствует об отсутствии какой-либо единой универсальной модели, которая позволит достоверно определить вероятность наступления банкротства. В связи с этим для целей диагностики вероятности банкротства целесообразно использовать одновременно несколько моделей.

При оценке финансового состояния предприятия-заемщика учитываются различные факторы, такие как уровень задолженности, общая ликвидность, прибыльность, стабильность доходов и др. Все эти факторы влияют на способность выполнять свои финансовые обязательства в будущем.

К основным группам коэффициентов относятся показатели платежеспособности (коэффициент текущей ликвидности, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами, коэффициент абсолютной ликвидности), показатели финансовой устойчивости (коэффициент оборачиваемости капитала, коэффициент финансовой независимости коэффициент капитализации, коэффициент маневренности собственного индекса постоянного актива). На основе коэффициентов оценивается также вероятность наступления банкротства организации.

Список использованных источников

1. Абрютинa, М. С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учеб.-практ. пособие / М. С. Абрютинa, А. В. Грачев. – М. : Университетское, 2018. – 354 с.
2. Авилкина, М. А. Финансы: учеб. пособие / М. А. Авилкина. – Новополоцк : ПГУ, 2017. – 139 с.
3. Бондарь, А. А.. Моделирование внутреннего кредитного рейтинга предприятия / А. А. Бондарь // спирант. – 2023. – № 6. – С. 35–42.
4. Брижак, А. С. Современные методы оценки вероятности банкротства коммерческих организаций / А. С. Брижак // Вектор экономики. – 2020. – № 3 (45). – С. 30–37.
5. Карпова, М. В. Оценка вероятности банкротства организации / М. В. Карпова, Н. В. Рознина // Актуальные вопросы современной экономики. – 2021. – № 4. – С. 26–32.
6. Крылов, С. И. Комплексный анализ и целевое прогнозирование финансового состояния предприятия / С. И. Крылов, И. А. Зимченко // Все для бухгалтера. – 2018. – № 11. – С. 36–40.
7. Лапуста, М. Г. Финансы предприятий: учеб. пособие / М. Г. Лапуста, Т. Ю. Мазуринa. – М. : Альфа-Пресс, 2017. – 638 с.

References

1. Abryutina, M. S. Analiz finansovo-ekonomicheskoy deyatel'nosti predpriyatiya: ucheb.-prakt. posobie / M. S. Abryutina, A. V. Grachev. – M. : Universitetskoe, 2018. – 354 s.
2. Avilkina, M. A. Finansy: ucheb. posobie / M. A. Avilkina. – Novopolock : PGU, 2017. – 139 s.
3. Bondar', A. A.. Modelirovanie vnutrennego kreditnogo rejtinga predpriyatiya / A. A. Bondar' // spirant. – 2023. – № 6. – S. 35–42.
4. Brizhak, A. S. Sovremennye metody ocenki veroyatnosti bankrotstva kommercheskih organizacij / A. S. Brizhak // Vektor ekonomiki. – 2020. – № 3 (45). – S. 30–37.
5. Karpova, M. V. Ocenka veroyatnosti bankrotstva organizacii / M. V. Karpova, N. V. Roznina // Aktual'nye voprosy sovremennoj ekonomiki. – 2021. – № 4. – S. 26–32.
6. Krylov, S. I. Kompleksnyj analiz i celevoe prognozirovanie finansovogo sostoyaniya predpriyatiya / S. I. Krylov, I. A. Zimchenko // Vse dlya buhgaltera. – 2018. – № 11. – S. 36–40.
7. Lapusta, M. G. Finansy predpriyatij: ucheb. posobie / M. G. Lapusta, T. Yu. Mazurina. – M. : Al'fa-Press, 2017. – 638 s.