

УДК 33

Козляно Е. А.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Драган Т. М.

## АНАЛИЗ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЁМЩИКОВ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ И ЕГО ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

На сегодняшний день многие организации нуждаются в большем объеме денежных средств, чем они имеют в распоряжении. Прибегая к заёмному финансированию, субъекты хозяйствования зачастую неверно оценивают свои кредитные возможности, что приводит к долгам, ухудшению кредитной истории и убыткам.

Согласно проведённому исследованию, представленному на рисунке, в Республике Беларусь динамика кредитной задолженности банкам имеет тенденцию к увеличению и в 2016 году составила 39 594,60 млрд руб., из неё также параллельно увеличивается просроченная задолженность по кредитам. Таким образом, существует необходимость в анализе кредитоспособности заёмщиков и оценке их финансовых возможностей.

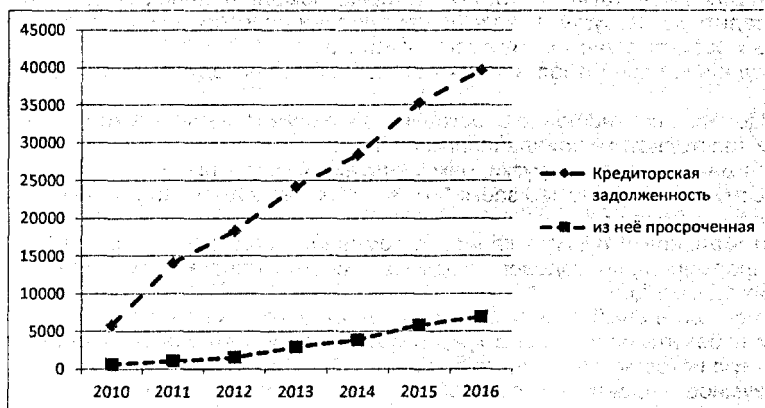


Рисунок 1 – Кредитная задолженность банкам, млрд руб.

Кредитоспособность – это возможность предприятий привлекать заёмные средства и своевременно погашать обязательства по ним.

Оценку кредитоспособности предприятия осуществляют с учетом следующих условий:

- структура используемого капитала и финансовая устойчивость;
- оценка производимой продукции с позиции спроса на нее при сложившейся конъюнктуре товарного рынка;
- ликвидность активов предприятия;
- репутация предприятия как заемщика.

Кредитоспособность заемщика оценивается обычно кредитором, хотя и предприятие может провести самооценку своей кредитоспособности при разработке политики формирования финансовых ресурсов [1].

Анализируя предприятие, банк, в первую очередь, решает, сможет ли заёмщик погасить своё обязательство и выплатить проценты по нему. Рассматривается информация о финансовом состоянии и финансовых потоках на основании показателей работы в динамике с учётом рисков деятельности. Как правило,

проводится анализ финансовой отчётности, формирующейся в соответствии с законодательством Республики Беларусь. Недостатком данной процедуры является то, что финансовая отчётность представляет собой информацию по итогам года, т. е. информацию о прошлом, которая при предоставлении аналитикам, может потерять свою актуальность. Кроме того, такие данные носят консолидированный характер и не дают полного представления о деятельности организации. В результате этого трактовка информации может быть искажена.

Оценка производимой продукции с позиции спроса на него при сложившейся конъюнктуре товарного рынка включает в себя анализ рынка, методы конкурентной борьбы, поддержку государства, а также анализ положения заёмщика на рынке. Как правило, банки используют информацию, предоставляемую средствами массовой информации, а также самим заёмщиком, соответственно достоверность данных может не отвечать всем надлежащим требованиям.

Таким образом, надёжность информации, предоставляемой банкам, может повыситься в случае повышения требований к предоставлению информации и повышению кредитной культуры заёмщиков.

Сегодня существуют методики, которые помогают определить оптимальную кредитную нагрузку исходя из определения соотношения собственных и заемных средств с учетом стоимости бизнеса.

Предельная кредитная нагрузка определяется исходя из следующих факторов:

1. Целевое соотношение собственного и заёмного капитала компании;
2. Характеристика привлечённых средств;
3. Лимит долговой нагрузки, рекомендуемый кредитными организациями;
4. Оптимальный размер заемного капитала, максимально увеличивающего стоимость компании.

Оптимальная структура капитала компании чаще всего определяется на этапе формирования годового бюджета и служит ориентиром в течение следующих 12 месяцев.

Самостоятельный расчёт оптимальной структуры капитала поможет заёмщикам избежать попадания в кредитную ловушку, сохранить положительную кредитную историю и увеличить прибыль.

Разумное управление собственными и заёмными средствами – залог успешной деятельности не только для организаций и банков, но и для работы экономики в целом.

#### **Список цитированных источников**

1. Финансовый анализ [Электронный ресурс] // Кредитоспособность: [портал]. [Южная аналитическая компания], 1997-2018. Режим доступа: <http://1fin.ru/?id=281&t=472> – Дата доступа: 10.15.2018.

УДК 33

*Козлянко Е. А.*

*Научный руководитель: к.э.н., доцент Драган Т. М.*

### **УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ**

Одним из важнейших элементов системы управления предприятием является финансовый анализ кредитоспособности. Зачастую организации нуждаются в большем количестве денежных средств, чем они располагают. На сегодняшний день существует достаточно широкий выбор различных кредитных продуктов, которые в свою очередь классифицируются по сроку, технике предоставления, це-