

МОНИТОРИНГ И ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ-ЗАЕМЩИКА (НА ПРИМЕРЕ ИУП «БЕЛВИЛЛЕСДЕН»)

Н. Н. Шешко

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
nshesh13@gmail.com

Статья посвящена основным существующим методам оценки кредитоспособности заемщиков (физических и юридических лиц), прежде всего, с учетом финансового состояния заемщика. В процессе расчета финансовых коэффициентов должны быть учтены региональные и отраслевые особенности предприятия-заемщика.

Ключевые слова: мониторинг, финансовое состояние, ликвидность, платежеспособность, финансовая устойчивость, рентабельность, методический подход к оценке кредитоспособности, финансовые коэффициенты, кредитный риск.

MONITORING AND ASSESSMENT OF THE FINANCIAL CONDITION OF THE BORROWER COMPANY (USING THE EXAMPLE OF THE IUP «BELLVILLESDEN»)

N. N. Sheshko

Scientific supervisor: N. A. Antipenko, PhD, Associate Professor

Minsk branch of the Plekhanov Russian University of Economics
Republic of Belarus, Minsk, st. Radialnaya, 40
nshesh13@gmail.com

The article is devoted to the main existing methods of assessing the creditworthiness of borrowers (individuals and legal entities), primarily taking into account the financial condition of the borrower. In the process of calculating financial coefficients, the regional and sectoral characteristics of the borrower enterprise should be taken into account.

Keywords: monitoring, financial condition, liquidity, solvency, financial stability, profitability, methodological approach to assessing creditworthiness, financial ratios, credit risk.

Актуальность данной темы обусловлена необходимостью банков и других кредиторов правильно оценивать финансовое состояние заемщика перед выдачей кредита, чтобы минимизировать риски невозврата кредита. Кроме того, для самого предприятия важно иметь представление о своей финансовой устойчивости и эффективности управления финансами, чтобы принимать правильные решения и избегать финансовых рисков. В условиях нестабильности экономической ситуации и растущей конкуренции на рынке, мониторинг и оценка финансового состояния предприятия становятся все более актуальными и важными задачами. Научная новизна данной темы заключается в том, что она представляет собой комплексный подход к анализу финансового состояния предприятия, который включает в себя различные методы и инструменты для оценки ликвидности, платежеспособности, дебиторской задолженности, запасов и оборотных средств, а также финансовых рисков. Практическая значимость данной темы заключается в том, что она позволяет банкам и другим кредиторам правильно оценивать финансовое состояние заемщика перед выдачей кредита, а также помогает предприятиям улучшить свою финансовую устойчивость и эффективность управления финансами.

Оценка финансового состояния предприятия-заемщика является важным инструментом для банков и других кредиторов при принятии решения о выдаче кредита. Это связано с тем, что заемщик должен иметь достаточную финансовую устойчивость и способность вернуть кредитные средства в срок [1].

Оценка финансового состояния предприятия-заемщика включает анализ финансовых отчетов, таких как баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств, а также других факторов, таких как рыночная позиция, конкурентоспособность, менеджмент и т. д. [4].

Отсутствие оценки финансового состояния может привести к выдаче кредита неплатежеспособному заемщику, что приведет к убыткам для кредитора. Недостаточная оценка также может привести к неправильному определению процентной ставки и условий кредита, что повлияет на доходность банка [5].

Оценку финансового состояния проведем на примере сети магазинов ИУП «БелВиллесден» в Республике Беларусь.

Рассмотрим динамику изменения показателей финансовой устойчивости в таблице 1.

Таблица 1 – Динамика изменения показателей финансовой устойчивости ИУП «БелВиллесден» за 2020–2022 гг.

Показатели	Норматив	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Отклонение 2021 г. от 2020 г.	Отклонение 2022 г. от 2021 г.
Коэффициент автономии	(более 0,5–0,8)	0,95	0,93	0,94	–0,02	0,01
Коэффициент финансовой зависимости	(не более 0,6–0,7)	1,05	1,08	1,06	0,03	–0,02
Коэффициент платежеспособности	(более 1)	19,26	12,71	17,81	–6,55	5,1
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов	(менее 1)	0,154	0,153	0,125	–0,001	–0,028
Коэффициент маневренности	(0,2–0,5)	0,047	0,064	0,061	0,017	–0,003
Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками	0,6–0,8	1,231	1,642	1,296	0,411	–0,346

Следует заметить, что по показателям финансовой устойчивости в Республике Беларусь нет четких нормативных значений, установленных законодательно, поэтому будем придерживаться лишь рекомендуемых значений.

Динамика показателей финансовой устойчивости в целом положительна:

– коэффициент автономии в 2022 г. составил 0,94, что выше нормы и выше значения 2021 г. на 0,01;

– коэффициент финансовой зависимости в 2022 г. составил 1,06, что превысило рекомендуемое значение и ниже значения 2021 г. на 0,02;

– коэффициент платежеспособности в 2022 г. составил 17,81, что выше значения 2021 г. на 5,1 и выше нормы;

– коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов в 2022 г. составил 0,125, что ниже значения 2021 г. на 0,028;

– коэффициент маневренности в 2022 г. составил 0,061, что ниже нормы и ниже значения 2021 г. на 0,003;

– коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками в 2022 г. составил 1,296, что ниже значения 2021 г. на 0,346 и выше нормы;

Рассмотрим динамику изменения показателей платежеспособности в таблице 2.

Таблица 2 – Динамика изменения показателей платежеспособности ИУП «БелВиллесден» за 2020–2022 гг.

Показатели	Норматив	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Отклонение 2021 г. от 2020 г., (+,-)	Отклонение 2022 г. от 2021 г., (+,-)
Коэффициент текущей ликвидности	(более 1,15)	2,832	1,816	2,085	-1,016	0,269
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	(более 0,2)	0,317	0,449	0,52	0,132	0,071
Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами	(менее 0,85)	0,049	0,073	0,053	0,024	-0,02
Коэффициент быстрой ликвидности	(0,7–0,8)	2,075	1,276	1,197	-0,799	-0,079
Коэффициент абсолютной ликвидности	($\geq 0,2$)	0,804	0,043	0,111	-0,761	0,068
Коэффициент промежуточной ликвидности	($\geq 0,7$)	2,075	1,276	1,197	-0,799	-0,079

Динамика показателей платежеспособности положительна, что подтверждено значениями следующих показателей:

– коэффициент текущей ликвидности в 2022 г. составил 2,085, что выше нормы и выше значения 2021 г. на 0,269;

– коэффициент абсолютной ликвидности в 2022 г. составил 0,111, что ниже нормы и выше значения 2021 г. на 0,068;

– коэффициент промежуточной ликвидности в 2022 г. составил 1,197, что выше нормы и ниже значения 2021 г. на 0,079;

– коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в 2022 г. составил 0,52, что выше нормы и выше значения 2021 г. на 0,071;

– коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами в 2022 г. составил 0,053, что находится в пределах нормы и ниже значения 2021 г. на 0,02;

Рассмотрим динамику изменения показателей деловой активности в таблице 3.

Таблица 3 – Динамика изменения показателей деловой активности ИУП «БелВиллесден» за 2020–2022 гг.

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Отклонение 2021 г. от 2020 г., (+,-)	Отклонение 2022 г. от 2021 г., (+,-)
Фондоотдача	1,314	1,263	1,298	-0,051	0,035
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	8,03	8,25	10,39	0,22	2,14
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	28,97	23,71	26,12	-5,26	2,41
Коэффициент оборачиваемости запасов	31,21	30,15	25,86	-1,06	-4,29
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	17,89	12,15	19,95	-5,74	7,8
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	1,181	1,179	1,216	-0,002	0,037

Динамика показателей деловой активности положительна:

- фондоотдача в 2022 г. составила 1,298 руб./руб., что выше значения 2021 г. на 0,035;
- коэффициент оборачиваемости оборотных средств в 2022 г. составил 10,39, что выше значения 2021 г. на 2,14;
- коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности в 2022 г. составил 26,12, что выше значения 2021 г. на 2,41;
- коэффициент оборачиваемости запасов в 2022 г. составил 25,86, что ниже значения 2021 г. на 4,29;
- коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в 2022 г. составил 19,95, что выше значения 2021 г. на 7,8;
- коэффициент оборачиваемости собственного капитала в 2022 г. составил 1,216, что выше значения 2021 г. на 0,037.

Рассмотрим динамику изменения показателей рентабельности ИУП «БелВиллесден» за 2020–2022 гг. в таблице 4.

Таблица 4 – Динамика изменения показателей рентабельности ИУП «БелВиллесден» за 2020–2022 гг.

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Отклонение 2021 г. от 2020 г., (+,–)	Отклонение 2022 г. от 2021 г., (+,–)
Рентабельность продаж	5,22	5,41	5,76	0,19	0,35
Рентабельность активов	1,52	1,29	1,6	–0,23	0,31
Рентабельность текущих активов	10,89	9,79	15,16	–1,1	5,37
Рентабельность собственного капитала	1,6	1,4	1,78	–0,2	0,38
Рентабельность основных средств	1,78	1,49	1,89	–0,29	0,4

Динамика показателей рентабельности положительна:

- рентабельность продаж в 2022 г. составила 5,76 %, что выше значения 2021 г. на 0,5 п.п.;
- рентабельность активов в 2022 г. составила 1,6 %, что выше значения 2021 г. на 0,31 п.п.;
- рентабельность собственного капитала в 2022 г. составила 1,78 %, что выше значения 2021 г. на 0,38 п.п.;
- рентабельность основных средств в 2022 г. составила 1,89 %, что выше значения 2021 г. на 0,4 п.п.

Как показал проведенный анализ финансового состояния, в целом ИУП «БелВиллесден» имеет достаточно высокий уровень кредитоспособности, однако не все показатели ликвидности соответствуют норме, значит существует хоть и небольшой, но риск потери платежеспособности, что является негативным сигналом для кредиторов.

Список использованных источников

1. Григорович, А. М. Анализ ликвидности и рентабельности как фактор оценки кредитоспособности ПАО «Красфарма» / А. М. Григорович, Е. А. Овчинникова // Студенческий вестник. – 2022. – № 26-2(218). – С. 53–56.
2. Куприянова, Л. М. Финансовый анализ : учебное пособие / Л. М. Куприянова. – М. : ИНФРА-М, 2023. – 157 с.
3. Литовченко, В. П. Финансовый анализ : учебное пособие / В. П. Литовченко. – 3-е изд., перераб. – М. : Дашков и К, 2023. – 144 с.
4. Пласкова, Н. С. Финансовый анализ деятельности организации : учебник / Н. С. Пласкова. – 3-е изд., перераб. и доп. – М. : ИНФРА-М, 2023. – 372 с.

5. Попова, И. В. Проблемные аспекты оценки кредитоспособности предприятий / И. В. Попова, И. Е. Лазарева // Вестник Института экономических исследований. – 2019. – № 4(16). – С. 104–110.

6. Ромахов, А. В. Анализ современных методов оценки кредитоспособности заемщиков банка / А. В. Ромахов // Интернаука. – 2023. – № 22-1(292). – С. 53–54.

References

1. Grigorovich, A. M. Analysis of liquidity and profitability as a factor in assessing the creditworthiness of PJSC Kraspharma / A. M. Grigorovich, E. A. Ovchinnikova // Student Bulletin. – 2022. – No. 26-2(218). – pp. 53-56.

2. Kupriyanova, L.M. Financial analysis: textbook / L.M. Kupriyanova. – M.: INFRA-M, 2023. – 157 p.

3. Litovchenko, V. P. Financial analysis: textbook / V. P. Litovchenko. – 3rd ed., revised. – M.: Dashkov i K, 2023. – 144 p.

4. Plaskova, N.S. Financial analysis of an organization's activities: textbook / N.S. Plaskova. – 3rd ed., revised. and additional – M.: INFRA-M, 2023. – 372 p.

5. Popova, I.V. Problematic aspects of assessing the creditworthiness of enterprises / I.V. Popova, I.E. Lazareva // Bulletin of the Institute of Economic Research. – 2019. – No. 4(16). – P. 104-110.

6. Romakhov, A. V. Analysis of modern methods for assessing the creditworthiness of bank borrowers / A. V. Romakhov // Internauka. – 2023. – No. 22-1(292). – pp. 53-54.

© Sheshko N.N., Antipenko N.A., 2023

УДК 369.032.2

ВНЕДРЕНИЕ РИСК-ОРИЕНТИРОВАННОГО ПОДХОДА ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ КОНТРОЛЬНО-НАДЗОРНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА ПРИМЕРЕ ГОРОДА МОСКВЫ

Е. В. Штрахов

Научный руководитель: Т. К. Мирошникова, к. э. н., доцент

Государственное автономное образовательное учреждение высшего образования

«Московский городской университет управления Правительства Москвы
имени Ю. М. Лужкова»

Российская Федерация, г. Москва, ул. Сретенка, д. 28

evgeny.shtrahov@yandex.ru

В статье изучена специфика внедрения риск-ориентированного подхода в контрольно-надзорную деятельность города Москвы. Автором представлена управляющая система осуществления проверочных мероприятий в городе Москве и информация о категориях риска. В работе освещены имеющиеся проблемы, затрудняющие внедрение риск-ориентированного подхода в осуществлении контрольно-надзорной деятельности. По результатам проведенного исследования даны рекомендации по решению выявленных проблем.

Ключевые слова: контрольно-надзорная деятельность, риск-ориентированный подход, город Москва, категории риска, плановые проверки, организации.