

ОЦЕНКА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ  
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Нодин Нквенти Чи, студент, e-mail: nkwentinodine@gmail.com,

Куклик С.Н., преподаватель, e-mail: s.kuklik@yandex.ru,

УО ГГАУ, Республика Беларусь

*Аннотация.* В статье изучены различные подходы, которые используют коммерческие банки и финансовые менеджеры организаций для оценки кредитоспособности. Приведен пример системы финансовых коэффициентов для оценки кредитоспособности заемщика, изучены ее недостатки и предложены пути их устранения. Рассмотрены возможности использования анализа денежных потоков для оценки кредитоспособности заемщиков.

*Ключевые слова:* кредитоспособность, оценка, финансовые коэффициенты, денежные потоки, финансовый риск

**Введение.** Выступая главным источником финансирования временной потребности предприятий в денежных средствах и источником средств для инвестирования, кредиты и займы становятся неотъемлемой статьей бухгалтерского баланса любого предприятия, в том числе сельскохозяйственного. Однако пока отсутствует единая система оценки кредитоспособности заемщиков. Различные подходы к определению способности предприятий рассчитаться по своим обязательствам перед кредиторами создают необходимость их более подробного изучения.

**Цель.** Рассмотреть и систематизировать имеющиеся подходы к оценке кредитоспособности и выявить наиболее подходящие для сельскохозяйственных организаций.

**Материал и методика исследования.** Исходными данными для исследования послужила систематизация научных трудов экономистов, а также разработки коммерческих банков в области оценки кредитоспособности юридических лиц.

**Результаты исследования.** Сельское хозяйство является одной из важнейших отраслей национальной экономики в связи с производством стратегически важной продукции – продуктов питания, наличие и достаточность которых обеспечивают продовольственную безопасность государства. Реализация этой задачи возможна только на основе эффективного управления собственными и заемными финансовыми ресурсами сельскохозяйственных организа-

ций. При этом большое значение приобретает оценка их кредитоспособности, которая представляет собой способность полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам. Она не фиксирует неплатежи на какую-то дату, а прогнозирует способность к погашению долга на ближайшую перспективу [1].

Оценка кредитоспособности проводится как банками при принятии решения о возможности кредитования сельскохозяйственной организации, так и финансовыми менеджерами самих организаций для принятия решения о целесообразности использования заемных средств (в данном случае речь может идти о различных формах заемных средств, не только банковских кредитах).

Как отмечалось ранее, в настоящее время строгих правил и порядка оценки кредитоспособности заемщика не существует, чаще всего используется система финансовых коэффициентов на основе бухгалтерской отчетности. Такая оценка может дополняться анализом денежных потоков, экспертной оценкой, анализом финансового риска на основе статистических данных и т.д.

Так, банки присваивают предприятиям кредитные рейтинги, рассчитывают уровень кредитного риска по отдельным заемщикам или целым регионам. Например, региональные индексы хозяйственной активности в Российской Федерации позволяют проводить межрегиональные сопоставления, оценивать потребности региона в кредитных ресурсах, исследовать взаимосвязь финансового положения региона и важнейших предприятий – потенциальных заемщиков. Кроме того, помимо индекса хозяйственной активности, также применяются различные рейтинги кредитоспособности регионов [2].

Экспертная оценка, проводимая банками, основывается на знании особенностей клиентов, изучении их кредитной истории, а также опыте работы риск-менеджера в банке.

Основной же методикой оценки банками кредитоспособности организаций-заемщиков является использование системы финансовых показателей, которая, по их мнению, наиболее точно отражает способность предприятий выполнить свои обязательства в будущем. В группу таких показателей, как правило, включаются коэффициенты, характеризующие структуру капитала и активов, текущую платежеспособность и деловую активность компаний.

Например, Сбербанк России в качестве основных показателей выбирает коэффициенты абсолютной, быстрой и текущей ликвидности, коэффициент наличия собственных средств (отношение собственных средств к итогу баланса), рентабельность продукции (от-

ношение прибыли от продаж к выручке от продаж) и рентабельность деятельности предприятия (отношение чистой прибыли к выручке от продаж). Оценка фактических показателей производится путем отнесения их к соответствующей категории. По итогам расчета коэффициентов определяется сумма баллов по каждому потенциальному заемщику. Итоговая оценка производится на основе общей суммы баллов [3].

Применительно к сельскохозяйственным организациям данная методика, по нашему мнению, нуждается в некоторой корректировке. Во-первых, из трех показателей ликвидности наиболее показательными для оценки кредитоспособности таких компаний являются текущая и абсолютная ликвидность, поскольку именно они отражают способность предприятия рассчитаться с кредиторами в целом и в ближайшей перспективе. Во-вторых, вместо коэффициента, отражающего наличие собственных средств как долгосрочного, так и краткосрочного характера, целесообразно оценить наличие собственных оборотных активов. Это связано с тем, что для погашения финансовых обязательств перед банком предприятие будет использовать активы, характеризующиеся средней и высокой степенью ликвидности. В-третьих, для организаций, производящих сельскохозяйственную продукцию, большое значение имеет интенсивность использования средств, поскольку отрасль обладает специфическими особенностями производственного процесса, замедляющими скорость оборота активов. Поэтому мы предлагаем включить соответствующий финансовый индикатор в систему показателей. В результате, для оценки кредитоспособности сельхозпроизводителей нами предлагается использовать следующую систему показателей: коэффициенты абсолютной и текущей ликвидности, обеспеченности собственными оборотными активами, оборачиваемости оборотных активов, рентабельность основной деятельности и экономическая рентабельность.

Кроме системы финансовых показателей в оценке кредитоспособности компаний может использоваться анализ их денежных потоков. Особо показательным изучение денежных потоков может быть при оценке кредитоспособности именно сельскохозяйственных организаций. Это связано, прежде всего, со спецификой сельскохозяйственного производства, которая влияет на равномерность поступлений и расходований денежных средств, повышает риск неполучения или недополучения собственных ресурсов.

Принципиальным требованием к денежным потокам с точки зрения оценки способности предприятия рассчитываться по своим

финансовым обязательствам является обеспечение их синхронности и сбалансированности, то есть точного соответствия денежных поступлений и расходов, как в целом, так и по отдельным внутригодовым периодам. Для определения степени синхронизации денежных потоков за анализируемый период можно использовать коэффициент корреляции. Чем ближе значение коэффициента корреляции к единице, тем меньше разрыв между значениями положительного и отрицательного денежных потоков, из чего следует, что потоки синхронизированы по временным интервалам и уровень финансового риска, связанного с недостатком средств для выполнения финансовых обязательств, является низким. Однако стоит отметить, что такой анализ целесообразен только для оценки собственной кредитоспособности самими предприятиями. Для банков такая методика является недоступной в силу отсутствия у них необходимого объема данных для анализа.

И коммерческие банки, и сами организации при оценке кредитоспособности могут проводить анализ эффективности и интенсивности денежных потоков. Стоит отметить, что для сельскохозяйственных организаций характерно достаточно большое значение коэффициента оборачиваемости денежных средств, соответственно период нахождения капитала в денежной форме является, как правило, очень коротким. Однако стоит учитывать, что это обычно связано с весьма незначительной величиной денежных средств, находящихся на расчетном счете в банке, а не с высокой скоростью получения отдачи от вложенных средств. Поэтому в процессе оценки следует учесть конкретные факторы, влияющие на интенсивность денежных потоков и их эффективность.

**Вывод.** Для оценки кредитоспособности сельскохозяйственных организаций наиболее подходящей, по нашему мнению, является система показателей, отражающих ликвидность компании, интенсивность использования ее средств, эффективность деятельности, а также наличие собственных активов. Для решения внутренних задач целесообразно дополнить оценку анализом денежных потоков, при выборе методики которого следует учитывать цель анализа и объем доступных данных.

#### **Список использованных источников**

1. Мамонтова И.Д. Как банки оценивают кредитоспособность своих клиентов [Электронный ресурс]. - URL: <https://tesintec.ru/otsenka-kreditosposobnosti-klientov-banka-6726> (дата обращения 02.12.2022).

2. Игнатюк Г.Г. Особенности формирования кредитной политики коммерческого банка // Научное сообщество студентов: междисциплинарные исследования: сборник статей по материалам XLVII международной студенческой научно-практической конференции. - № 12 (47). - Новосибирск, 2018. - С. 349-353.

3. Регламент предоставления кредитов юридическим лицам Сбербанком России и его филиалами от 8 декабря 1997 г. №285-р утв. Комитетом Сбербанка РФ по предоставлению кредитов и инвестиций (в редакции №285-5-р от 30.06.2006 года).

## ASSESSMENT OF CREDITWORTHINESS OF AGRICULTURAL ORGANIZATIONS

Nodine Nkwenti Chi., Kuklik S.N.

*Abstract.* The article examines approaches used by banks and financial managers to assess creditworthiness. An example of financial coefficients for assessing the creditworthiness of a borrower is given, its shortcomings are studied and ways to eliminate them are proposed. The possibilities of using cash flow analysis in creditworthiness are considered.

*Key words:* creditworthiness, valuation, financial ratios, cash flows, financial risk

УДК 657

## АКТУАЛИЗАЦИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ В АГРОБИЗНЕСЕ

Рачёнок М.С., студент, e-mail: milirahenkova.85@gmail.com,

Ефанов Э. А., магистр, e-mail: ed666@mail.ru,

Латышева З.И., кандидат экон. наук, доцент, e-mail: zoyal@mail.ru,  
ФГБОУ ВО Курская ГСХА, Россия

*Аннотация.* В научной статье представлены результаты анализа практической роли учетной политики в управлении аграрным предприятием. Рассмотрены особенности и характеристика проведения учетной политики в агробизнесе. Определены актуальные проблемы учетной политики в современном периоде развития агробизнеса в России. Предложены возможные направления совершенствования учетной политики.

*Ключевые слова:* учетная политика, агробизнес, аграрные предприятия, актуализация учетной политики, бухгалтерский учет, налоговый учет.