



Систематически на данном предприятии разрабатываются маркетинговые мероприятия, составляются планы, способствующие продвижению продукции на рынки, тем самым позволяющие увеличить объем реализации продукции. В ОАО «Могилевский мясокомбинат» постоянно ведется работа по расширению ассортимента выпускаемой продукции, внедряется новое современное оборудование, проводится совершенствование технологических процессов, повышение культуры производства, создание условий для высокопроизводительного труда.

Таким образом, маркетинговая деятельность предприятия представляет собой творческую управленческую деятельность, задача которой заключается в развитии рынка мяса и мясной продукции путем оценки потребностей потребителей, а также в проведении практических мероприятий для удовлетворения этих потребностей. С помощью этой деятельности координируются возможности производства и распределение продукции, а также определяются конкурентные преимущества.

Список использованной литературы

1. Сайт ОАО «Могилевский мясокомбинат». Режим доступа: <http://www.mogmk.by>. Дата доступа: 22.02.2018.

Т.Н. Панкова

*Белорусско-Российский университет
Могилёв, Беларусь*

ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОДЕРЖАНИЕ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ И МЕТОДОВ ЕЕ ОЦЕНКИ

В статье рассматривается содержание кредитоспособности организации, используемые методы ее оценки, предлагается авторское определение кредитоспособности и методов ее оценки в современных условиях.

Ключевые слова: кредитоспособность организации, методы и модели ее оценки

В современной экономике кредитные институты являются важнейшим элементом ее инфраструктуры, которые способны укрепить рыночную экономику и повысить ее эффективность. Банковские кредиты для субъектов хозяйствования являются важным источником инвестиций в основной капитал, содействуют воспроизводственному процессу, повышению эффективности их деятельности. Кредитный процесс как для заемщика, так и для кредитора будет эффективным, если кредитор уделяет должное внимание кредитоспособности заемщика, оценивает ее с использованием различных методов.

Впервые понятие кредитоспособности появилось в экономической литературе XVIII в. в работах А. Смита, Д. Кейнса, Н. Бунге и В. Косинского [5,



с. 213]. Следует отметить, что в западной экономической литературе понятие кредитоспособности практически не используется, чаще применяются термины «кредитный анализ», «кредитный рейтинг». В отечественной литературе понятие кредитоспособности применяется не только в экономической литературе, но в нормативных правовых актах Национального банка Республики Беларусь.

Понятие кредитоспособности зачастую трактуется с позиций платежеспособности и других аналитических объектов финансового анализа. Райзберг Б.А., Лозовский Л.Ш., Стародубцева Е.Б. [3, с. 218] в современном экономическом словаре рассматривают «кредитоспособность как наличие у заемщика предпосылок, возможностей получить кредит и возратить его в срок. Определяется экономическим положением компании, ее надежностью, наличием ликвидных активов, возможностью мобилизации финансовых ресурсов».

Осадчая И.М. в толковом словаре «Экономика» отождествляет понятие кредитоспособности с кредитным рейтингом (credit rating) и рассматривает его как «оценку вероятности того, что частное лицо, фирма или страна сможет и захочет расплатиться по своим долгам. Подобная оценка основана на изучении всей доступной информации о суммарных активах и обязательствах заемщика, степени риска и его кредитной истории (данных о своевременности платежей процентов и выплат в счет погашения основной суммы долга в прошлом)»

Словарь финансовых терминов рассматривает кредитоспособность как «совокупность материальных и финансовых возможностей получения кредита и его предельная сумма, определяемые способностью заемщика возратить кредит в срок и в полной сумме. Кредитоспособность определяется аккуратностью при расчетах по ранее полученным кредитам; текущим финансовым положением и перспективами его изменения; способностью мобилизовать денежные средства из различных источников».

Энциклопедический словарь экономики и права рассматривает кредитоспособность как «сумму всех условий, определяющих собой возможность предоставления организации или отдельному лицу того или иного кредита. Определение кредитоспособности является одним из главных оснований успешности всякой хозяйственной деятельности, связанной с оказанием кредита (банковское дело)».

Лопатников Л.И. в экономико-математическом словаре рассматривает кредитоспособность (credit solvency) как «способность заемщика брать и полностью погашать кредиты в назначенные сроки, с соблюдением всех оговоренных с кредиторами условий» [2, с. 208].

Аналогичную трактовку можно встретить в работах Лаврушина О.И., А.И. Ачкасова, Г.В. Савицкой.

Севрук В.Т. указывает на то, что «финансовое состояние предприятия выражается его платеже- и кредитоспособностью, т.е. способностью вовремя



удовлетворять платежные требования в соответствии с хозяйственными договорами, возвращать кредиты, выплачивать рабочим и служащим заработную плату, вносить платежи и налоги в бюджет» [4, с. 43].

Таким образом, в этих определениях зачастую понятия кредитоспособности и платежеспособности отождествляются. Вместе с тем, эти понятия не являются идентичными. Это обусловлено рядом обстоятельств:

- платежеспособность, характеризуемая рядом финансовых коэффициентов, фиксирует способность осуществлять платежи за истекший период, а кредитоспособность предполагает прогнозирование платежеспособности предприятия на срок действия кредитного договора. В этой связи, понятие кредитоспособности является более узким по сравнению с понятием платежеспособности;

- платежеспособность характеризует способность предприятия погасить все виды имеющейся задолженности, кредитоспособность – возможность погашения лишь части обязательств (кредитной задолженности);

- платежеспособность, как способность заемщика рассчитаться по своим текущим платежам, обеспечивается лишь выручкой от реализации продукции, имущества, кредитоспособность, как способность рассчитаться по кредитным ресурсам, может быть обеспечена не только выручкой от основной деятельности, но и источниками обеспечения кредита (реализация залога, взыскание с гаранта, страховое возмещение);

- результаты оценки платежеспособности преимущественно влияют на принятие управленческих решений лишь на уровне самого субъекта хозяйствования. Результаты же оценки кредитоспособности затрагивают интересы не только заемщика, но и кредитора, поскольку выбором неправильной методики оценки кредитоспособности обусловлена степень кредитного риска банка, связанного с возможным невозвратом кредита заемщиком в сроки, оговоренные в кредитном договоре;

- платежеспособность является преимущественно финансовой категорией, а кредитоспособность можно рассматривать и как правовую категорию, потому что кредитный процесс, элементом которого является кредитоспособность, сопровождается договорными отношениями и зачастую судебными разбирательствами.

Таким образом, кредитоспособность заемщика следует рассматривать как обобщенную финансовую и правовую категорию, представленную количественными и качественными показателями, позволяющую оценить возможность субъекта хозяйствования в полном объеме и своевременно рассчитаться по своим кредитным обязательствам, а также определяющую степень кредитного риска банка при предоставлении кредита конкретному заемщику.

Все подходы к оценке кредитоспособности заемщика делят на классификационные (рейтинговые, прогнозные, матричные) и комплексные



модели (правило «шести Си», CAMPARI, PARSER, которые концентрируют внимание на качественных показателях, PARTS, в которой основное внимание уделяется требованиям при выдаче кредита заемщику).

Для оценки кредитоспособности заемщика можно предложить модель комплексного анализа, которая охватывала бы не только количественные, но и качественные показатели деятельности потенциального заемщика. Набор показателей включает:

1) количественные показатели: рентабельность продаж; маржа чистой прибыли как отношение чистой прибыли к выручке от реализации продукции (работ, услуг); продолжительность оборота краткосрочных активов и обязательств; коэффициент текущей ликвидности; коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами; коэффициент обеспеченности обязательств активами; коэффициент динамики развития как отношение темпа прироста выручки от реализации продукции (работ, услуг) к темпу прироста собственных средств; размер чистых активов; коэффициент долговой нагрузки как отношение суммы обязательств к выручке от реализации продукции (работ, услуг); удельный вес просроченной дебиторской и кредиторской задолженностей;

2) качественные показатели: позиция на рынке (в отрасли); кредитная история; прозрачность структуры капитала; качество финансового менеджмента; продуктовые и технологические риски; зависимость от конкретных категорий поставщиков; наличие прочих видов деятельности; состоявшаяся или возможная потеря контрагента.

По каждому критерию с учетом коэффициента весомости проставляется соответствующий балл. В зависимости от полученного количества баллов организация относится к одной из 3 групп кредитных рейтингов. Такая модель позволит организациям оценить свою возможность рассчитаться по кредитным обязательствам с позиции банков, получить информацию о соответствии требованиям, предъявляемым отечественными кредитными организациями, и принять эффективные управленческие решения.

Список использованной литературы

1. Лаврушин О.И. Банковское дело: учеб. пособие. – М.: Кнорус, 2011. – 264 с.
2. Лопатников Л.И. Экономико-математический словарь: словарь современной экономической науки / Л.И. Лопатников. – М.: Дело, 2003. – 518 с.
3. Райзберг Б.А. Современный экономический словарь. – 2-е изд., испр. / Б.А. Райзберг, Л.Ш. Лозовский, Е.Б. Стародубцева – М.: ИНФРА-М, 1999. – 479 с.
4. Севрук В.Т. Анализ кредитоспособности СП / В.Т. Севрук // Деньги и кредит. – 2003. – № 3. – С. 43.
5. Щипакина С.А. Экономическое содержание кредитоспособности организации / С.А. Щипакина // Фундаментальные и прикладные исследования: проблемы и результаты. – 2014. – №12. – С. 213-218.