

КРЕДИТОСПОСОБНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИИ

*Я.Е. Давыдова, студентка 3 курса ССО экономического факультета
Научный руководитель - старший преподаватель Н.В. Китаева
Ульяновская ГСХА*

Капитал – это средства, которыми располагает субъект хозяйствования для осуществления своей деятельности с целью получения прибыли.

Формируется капитал предприятия как за счет собственных, так и за счет заемных источников.

Основным источником финансирования является собственный капитал. В его состав входят уставный капитал, накопленный (резервный и добавочный) капиталы, нераспределенная прибыль) и прочие поступления (целевое финансирование, благотворительные пожертвования).

Таблица 1. Источники формирования капитала

Показатели	2007г.		2008г.		2009г.		2009г.к 2007г.,%
	Тыс. Руб.	Уд. вес	Тыс. руб.	Уд. вес	Тыс. руб.	Уд. вес	
Собственный капитал:	25660	31,95	36423	27,4	52798	26,97	В 2 раза
-уставный капитал	10	0,01	10	0,01	10	0,005	100
-нераспределенная прибыль	25650	31,94	36413	27,39	52788	26,95	В 2 раза
Заемный капитал:	10000	12,45	48145	36,2	133625	68,24	В 13 раз
-долгосрочные кредиты и займы	-	-	-	-	-	-	-
-краткосрочные кредиты и займы	10000	12,45	48145	36,2	133625	68,24	В 13 раз
Привлеченный капитал:	44653	55,6	48383	36,4	9387	4,79	21,02
-кредиторская задолженность	44653	55,6	48383	36,4	9387	4,79	21,02
А)поставщики и подрядчики	43648	54,35	45418	34,2	8026	4,1	18,39
Б)перед персоналом орган.	-	-	54	0,04	-	-	-
В)госуд.внеб. фондами	45	0,06	252	0,02	462	0,24	В 10 раз
Г)по налогам и сборам	960	1,2	620	0,5	899	0,46	93,65

Д)прочие кредиторы	-	-	2039	1,5	-	-	-
Всего	80313	100	132951	100	195810	100	В 2,4 раза

Заемный капитал – это кредиты банков и финансовых компаний, кредиторская задолженность, лизинг. Он подразделяется на долгосрочный (более года) и краткосрочный (до года).

Рассмотрим за счет каких средств формируется капитал в ООО «Магнит» в таблице 1. ООО «Магнит» мелкое предприятие, специализирующееся на производстве экструдированной сои.

По данным таблицы 1 видно, что состав и структура пассивов организации характеризуется наличием собственного капитала и долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов. Это также наглядно представлено на рисунке 1. В структуре собственного капитала величина уставного капитала в динамике лет не изменялся и составила 0,005%. Увеличение собственного капитала в 2 раза связано с увеличением нераспределенной прибыли также в 2 раза в 2009 году по отношению к 2007 году. ООО «Магнит» в своей деятельности не пользуется долгосрочными заемными средствами.

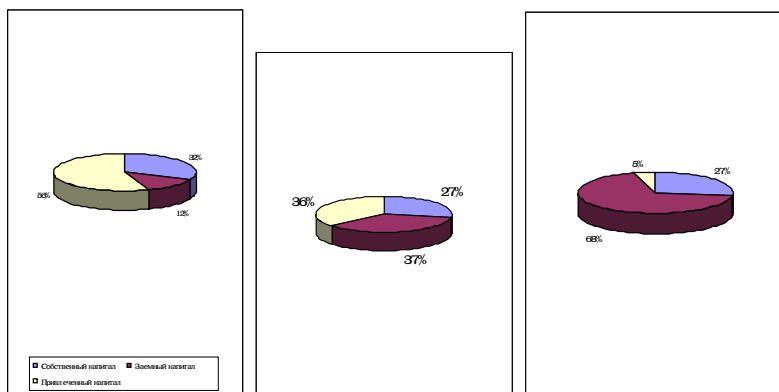


Рис. 1. Источники формирования капитала в ООО «Магнит» в 2007г., 2008г., 2009г.

При недостатке собственных денежных средств для организации нормального производственного процесса, обеспечивающего увеличение производства сельскохозяйственной продукции, необходимо привлекать заемные средства и эффективно их использовать. При этом важным инструментом обеспечения финансовыми ресурсами является привлечение кредитных средств.

Кредитоспособность – это такое финансовое состояние, которое позволяет получить кредит и своевременно его возратить. Кредитора интересуют гарантии по его ссуде. Для оценки вероятности возврата основной суммы долга и процентов по нему кредитор рассматривает наличие источников средств и прогноз будущих потоков средств, а также стабильность и надежность этих

потоков. Оценка заемщика осуществляется в три этапа:

- банк подбирает информацию о клиенте и изучает ее
- оценка кредитоспособности организации
- рейтинговая оценка предприятия.

Проанализируем кредитоспособность ООО «Магнит» в таблицах 2 и 3.

Таблица 2. Определение рейтинга заемщика за 2009год

Наименование коэффициентов	Значение на начало года	Значение на конец года	Изменения (+,-)	Оценка (в баллах)	
				на начало года	на конец года
Коэффициент независимости	0,3	0,3	0	0	0
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	2,7	2,7	0	0	0
Коэффициент текущей ликвидности	1,3	1,3	0	20	20
Коэффициент критической оценки	0,3	0,2	-0,1	0	0
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,005	0,006	0,001	0	0
Рентабельность продаж	0,32	0,28	-0,04	10	10
Рентабельность основной деятельности	0,53	0,41	-0,12	10	10
Выполнение «золотого правила экономики», (+;-)	-	-	X	0	0
Рейтинговая оценка	X	X	X	40	40
Корректирующий балл (вычитается)	X	X	X	5	5
Итоговая рейтинговая оценка	X	X	X	35	35
Класс кредитоспособности	X	X	X	3	3

Таблица 3-Соответствие рейтинговой оценки организации классу кредитоспособности на основании итоговой рейтинговой оценки

Классы	Сумма баллов рейтинговой оценки	Фактически по организации	
		на начало года	на конец года
1	75 - 100		
2	50 - 70		
3	25 - 45	35	35
4	менее 20		

На основании итоговой рейтинговой оценки, (таблица 2,3) можно сделать вывод о том, что существует высокий риск не возврата кредитных денежных средств, предприятию ООО «Магнит» следует уделить большее внимание на улучшение состояния расчетов и повышение платежеспособности.

Наглядно класс кредитоспособности организации представлен на рисунке 2.

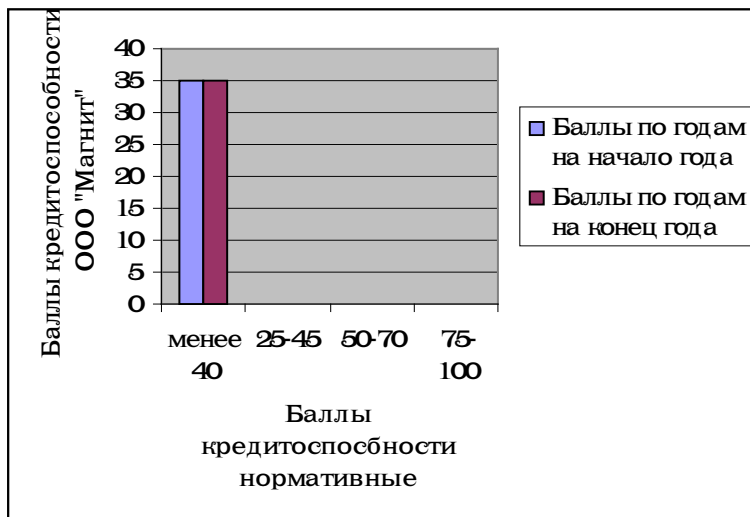


Рис. 2. Оценка кредитоспособности ООО «Магнит» за 2009 год

Таким образом, ООО «Магнит», как и большинство сельскохозяйственных предприятий, находится в трудном финансовом положении и вынуждено использовать кредитные средства. Однако, исходя из проведенного анализа кредитоспособности предприятия, многие банки могут отказать в выдаче кредита обществу с ограниченной ответственностью. Поскольку кредитоспособность зависит от эффективности деятельности предприятия, организации необходимо, прежде всего, развить более эффективное производство, искать собственные средства финансирования, а также использовать коммерческие кредиты.

Литература:

- 1.Иванова Л.И. Анализ финансовой отчетности. Учебное пособие.- Ульяновск, УГСХА, 2003.-269с.
- 2.Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности.- М: ИНФРА- М, 2008.- 416с.