



АДМИНИСТРАЦИЯ ШЕМЫШЕЙСКОГО РАЙОНА ПЕНЗЕНСКОЙ ОБЛАСТИ

ПОСТАНОВЛЕНИЕ

от 14.10.2018 № 528

р.п. Шемышейка

Об утверждении методики оценки кредитоспособности потенциальных Заемщиков при получении товарного кредита в МУП «Агентство по развитию предпринимательства Шемышейского района»

В целях реализации муниципальной программы Шемышейского района Пензенской области «Развитие инвестиционного потенциала и предпринимательства в Шемышейском районе Пензенской области на 2014-2020 гг.», утвержденной постановлением администрации Шемышейского района от 01.11.2013 № 882, руководствуясь ст. 21 Устава Шемышейского района и на основании письма генерального директора АО «Поручитель» С.Е. Пескова от 12.10.2018,

Администрация Шемышейского района постановляет:

1. Утвердить прилагаемую Методику оценки кредитоспособности потенциальных Заемщиков при получении товарного кредита в МУП «Агентство по развитию предпринимательства Шемышейского района».
2. Настоящее постановление вступает в силу с даты подписания.
3. Контроль за исполнением настоящего постановления возложить на первого заместителя главы администрации Шемышейского района.

Глава администрации
Шемышейского района



В.А.Фадеев

Приложение
к постановлению администрации
Шемышейского района
от 2018 №

**Методика оценки кредитоспособности потенциальных Заемщиков
при получении товарного кредита в МУП «Агентство по развитию
предпринимательства Шемышейского района»**

Целью проведения оценки кредитоспособности Заемщика является определение возможности, размера и условий предоставления товарного кредита.

Для определения кредитоспособности Заемщика проводится количественный (финансовый анализ) и качественный анализ рисков.

Основными задачами проведения финансового анализа является получение следующих данных:

- о структуре активов и пассивов предприятия, характеризующих имущественное положение Заемщика;
- об объемах выручки, размерах прибылей (убытков) предприятия для оценки рентабельности и эффективности деятельности Заемщика;
- о различных направлениях деятельности Заемщика, их доли и степени значимости в общей структуре бизнеса;
- о перспективных развитиях деятельности Заемщика;
- о потенциально возможных рисках.

Оценка кредитоспособности Заемщика проводится на основе бухгалтерской отчетности или на основе документов, заменяющих бухгалтерскую отчетность, в случае применения специальных режимов налогообложения за 4 (Четыре) последних отчетных периода.

1. Оценка финансового состояния Заемщика

Оценка финансового состояния Заемщика производится с учетом тенденций в изменении финансового состояния и факторов, влияющих на эти изменения.

Необходимо проанализировать динамику оценочных показателей, структуру статей баланса, качество активов, основные направления хозяйственно-финансовой политики предприятия.

1.1. Для оценки финансового состояния Заемщика используются три группы оценочных показателей:

- коэффициенты ликвидности;
- коэффициент соотношения собственных и заемных средств;
- показатели оборачиваемости и рентабельности.

1.2. Коэффициенты ликвидности.

Характеризуют обеспеченность предприятия оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств.

Коэффициент абсолютной ликвидности $K1$ - характеризует способность к моментальному погашению долговых обязательств и определяется как отношение денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к наиболее срочным обязательствам предприятия в виде краткосрочных кредитов банков, краткосрочных займов и различных кредиторских задолженностей: ^{*(1)}

$$K1 = \frac{\text{стр.250} + \text{стр.260}}{\text{стр. 610} + \text{стр.620}}$$

Промежуточный коэффициент покрытия $K2$ характеризует способность предприятия оперативно высвободить из хозяйственного оборота денежные средства и погасить долговые обязательства. $K2$ определяется как отношение:

$$K2 = \frac{\text{стр.260} + \text{стр.250} + \text{стр.240}}{\text{стр. 610} + \text{стр.620}}$$

Для расчета этого коэффициента предварительно производится оценка групп статей "краткосрочные финансовые вложения" и "дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)". Указанные статьи уменьшаются на сумму финансовых вложений в неликвидные активы и неплатежеспособные предприятия и сумму безнадежной дебиторской задолженности соответственно.

Коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия) $K3$ является обобщающим показателем платежеспособности предприятия, в расчет которого в числителе включаются все оборотные активы, в том числе и материальные (итог раздела II баланса):

$$K3 = \frac{\text{Раз. II (стр.290)}}{\text{Раз. V (стр.690) - (стр.640 + стр.650)}}$$

Для расчета $K3$ предварительно корректируются уже названные группы статей баланса, а также "дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев)", "запасы" и "прочие оборотные активы" на сумму соответственно безнадежной дебиторской задолженности, неликвидных и труднореализуемых запасов и затрат.

1.3. Коэффициент соотношения собственных и заемных средств.

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств К4 - является одной из характеристик финансовой устойчивости предприятия и показывает долю собственных средств предприятия в общем объеме средств предприятия.

Коэффициент К4 определяется как отношение собственных средств (итог раздела III баланса, увеличенный на сумму строк 640 - "доходы будущих периодов", и 650 - "резервы предстоящих расходов") ко всей сумме средств предприятия (стр. 700):

$$K4 = \frac{\text{Раз. III (стр.490) + стр.640 + стр.650}}{\text{стр. 700}}$$

1.4. Показатели оборачиваемости и рентабельности.

Оборачиваемость разных элементов оборотных активов и кредиторской задолженности рассчитывается в днях исходя из объема дневных продаж (однодневной выручки от реализации).

Объем дневных продаж рассчитывается делением выручки от реализации на число дней в периоде (90, 180, 270 или 365).

Средние (за период) величины оборотных активов и кредиторской задолженности рассчитываются как половинные суммы величин на начальную и конечную даты периода и полные величины на промежуточные даты, деленные на число слагаемых, уменьшенное на 1.

Оборачиваемость оборотных активов:

средняя стоимость оборотных активов (по стр.290 баланса)

объем дневных продаж

Оборачиваемость дебиторской задолженности:

средняя стоимость дебиторской задолженности (по стр.230 + 240 баланса)

объем дневных продаж

Оборачиваемость запасов:

средняя стоимость запасов (по стр.210 баланса)

объем дневных продаж

Аналогично при необходимости могут быть рассчитаны показатели оборачиваемости других элементов оборотных активов (готовой продукции, незавершенного производства, сырья и материалов) и кредиторской задолженности.

Показатели рентабельности определяются в процентах или долях.

Рентабельность продукции (или рентабельность продаж) K5:

прибыль от продаж $\frac{\text{стр.050 формы N 2}}{\text{выручка от реализации}}$, или K5= $\frac{\text{стр.010 формы N 2}}{\text{выручка от реализации}}$

Рентабельность деятельности предприятия K6:

чистая прибыль $\frac{\text{стр.190 формы N 2}}{\text{выручка от реализации}}$, или K6= $\frac{\text{стр.010 формы N 2}}{\text{выручка от реализации}}$

1.5. Основными оценочными показателями являются коэффициенты K1, K2, K3, K4, K5 и K6. Другие показатели оборачиваемости и рентабельности используются для общей характеристики и рассматриваются как дополнительные к первым шести показателям.

Оценка результатов расчетов шести коэффициентов заключается в присвоении Заемщику категории по каждому из этих показателей на основе сравнения полученных значений с установленными достаточными. Далее определяется сумма баллов по этим показателям в соответствии с их весами.

Достаточные значения показателей:

K1 - 0,1
K2 - 0,8
K3 - 1,5
K4 - 0,4 - для всех Заемщиков, кроме предприятий торговли
0,25 - для предприятий торговли
K5 - 0,10
K6 - 0,06

Таблица №1 - Разбивка показателей на категории в зависимости от их фактических значений:

Коэффициенты	1 категория	2 категория	3 категория
K1	0,1 и выше	0,05 – 0,1	менее 0,05
K2	0,8 и выше	0,5 – 0,8	менее 0,5
K3	1,5 и выше	1,0 – 1,5	менее 1,0
K4			
кроме предприятий торговли	0,4 и выше	0,25 – 0,4	менее 0,25
предприятия торговли	0,25 и выше	0,15 – 0,25	менее 0,15

K5	0,10 и выше	менее 0,10	нерентаб.
K6	0,06 и выше	менее 0,06	нерентаб.

Таблица №2 - расчет суммы баллов

Показатель	Фактические значения	Категории	Вес показателя	Расчет суммы баллов
K1			0,05	
K2			0,10	
K3			0,4	
K4			0,20	
K5			0,15	
K6			0,10	
итого	-	-	1	

Формула расчета суммы баллов S имеет вид:

$$S = 0,05 \times \text{Категория K1} + 0,1 \times \text{Категория K2} + 0,40 \times \text{Категория K3} + 0,20 \times \text{Категория K4} + 0,15 \times \text{Категория K5} + 0,10 \times \text{Категория K6}.$$

Значение S наряду с другими факторами используется для определения класса кредитоспособности Заемщика.

Для остальных показателей третьей группы (оборачиваемость и рентабельность) не устанавливаются оптимальные или критические значения ввиду большой зависимости этих значений от специфики предприятия, отраслевой принадлежности и других конкретных условий.

Оценка результатов расчетов этих показателей основана, главным образом, на сравнении их значений в динамике.

Устанавливается 3 класса заемщиков:

- первоклассные – предоставление товарного кредита которым не вызывает сомнений;
- второго класса – предоставление товарного кредита требует взвешенного подхода;
- третьего класса - предоставление товарного кредита связано с повышенным риском.

Класс кредитоспособности определяется на основе суммы баллов по шести основным показателям, оценки остальных показателей третьей группы и качественного анализа рисков.

Сумма баллов S влияет на класс кредитоспособности Заемщика следующим образом:

1 класс кредитоспособности: $S = 1,25$ и менее. Обязательное условия отнесения к данному классу является значение коэффициента K5 на уровне, для 1-ого класса кредитоспособности, за исключением предприятий, у

которых снижение уровня рентабельности в течение определенных отчетных периодов вызвано спецификой деятельности – сезонностью.

2 класс кредитоспособности: значение S находится в диапазоне от 1,25 до 2,35 (включительно). Обязательным условием отнесения к данному классу является значение коэффициента $K5$ на уровне, установленном не ниже 2-ого класса кредитоспособности, за исключением предприятий, у которых снижение уровня рентабельности в течение определенных отчетных периодов вызвано спецификой деятельности – сезонностью.

3 класс кредитоспособности: значение S больше 2,35.

Далее определенный таким образом предварительный класс кредитоспособности корректируется с учетом других показателей третьей группы и качественной оценки Заемщика. При отрицательном влиянии этих факторов класс кредитоспособности может быть снижен на один класс.

2. Качественный анализ Заемщика

2.1. Качественный анализ Заемщика основан на использовании информации, которая не может быть выражена в количественных показателях. Для проведения такого анализа используются сведения, представленные Заемщиком, службой безопасности и информация базы данных

2.2. На этом этапе оцениваются риски:

2.2.1. отраслевые:

- состояние рынка по отрасли;
- тенденции в развитии конкуренции;
- уровень государственной поддержки;
- значимость предприятия в масштабах региона;
- риск недобросовестной конкуренции со стороны других банков;

2.2.2. акционерные:

- риск передела акционерного капитала;
- согласованность позиций крупных акционеров;

2.2.3. регулирования деятельности предприятия:

- подчиненность (внешняя финансовая структура);
- формальное и неформальное регулирование деятельности;
- лицензирование деятельности;

- льготы и риски их отмены;

- риски штрафов и санкций;

- правоприменительные риски (возможность изменения в законодательной и нормативной базе);

2.2.4. производственные и управленческие:

- технологический уровень производства;
- риски снабженческой инфраструктуры (изменение цен поставщиков, срыв поставок и т.д.);
- риски, связанные с банками, в которых открыты счета;

- деловая репутация (аккуратность в выполнении обязательств, кредитная история, участие в крупных проектах, качество товаров и услуг и т.д.);
- качество управления (квалификация, устойчивость положения руководства, адаптивность к новым методам управления и технологиям, влияние в деловых и финансовых кругах).

^{*(1)} Формулы расчета показателей даны применительно к формам годовой бухгалтерской отчетности, утвержденным Приказом Минфина России от 22.07.2003 № 67н. Начиная с годовой бухгалтерской отчетности за 2011 год согласно Приказу Минфина России от 02.07.2010 №66н следует использовать новые формы бухгалтерской отчетности