

управление кредитоспособностью группы взаимосвязанных организаций

методы улучшения управления
кредитоспособностью и платежеспособностью
группы взаимосвязанных организаций¹

Аннотация

В связи с кризисными явлениями в мировой экономике проблема управления платежеспособностью и кредитоспособностью организации приобрела большую актуальность, так как банки все чаще сталкиваются с трудностями принятия решений о выдаче кредита юридическому лицу. В работе предложены способы улучшения кредитоспособности группы взаимосвязанных организаций.

Ключевые слова: управление платежеспособностью, кредитоспособность, группа взаимосвязанных организаций, банки, заемщики, кредиты

В статье предлагаются способы управления платежеспособностью и кредитоспособностью, которые могут быть использованы менеджментом группы взаимосвязанных организаций.

Группа взаимосвязанных организаций (ГВО) – совокупность юридических лиц, объединенных участием в капитале и находящихся под контролем одного физического лица (одной группы физических лиц) или ведущих совместную деятельность по договору.

Разделим предлагаемые методы на категории:

- 1) методы улучшения кредитной истории и истории взаимоотношений с банками;
- 2) методы улучшения показателей операционной деятельности;
- 3) методы улучшения финансового состояния.

В табл. 1 (см. на с. 87) представлены возможные факты сотрудничества хозяйствующего субъекта

¹ Материал из серии «Аналитические обзоры». – Прим. ред.

Балахнев

Юрий Николаевич

аспирант финансового

факультета,

Нижегородский
государственный

университет

им. Н.И. Лобачевского

(ННГУ)

yrabalakhnev@mail.ru

с банками, учитываемые для оценки качества его кредитной истории.

В *табл. 2* (см. на с. 89) представлены способы улучшения нефинансовых показателей операционной деятельности.

В *табл. 3* (см. на с. 88) представлены способы улучшения основных финансовых показателей, учитываемых банками при анализе платежеспособности и кредитоспособности самостоятельных юридических лиц – участников ГВО.

На основании данных, представленных в *табл. 3*, можно сделать вывод, что для участника ГВО существует больше способов для улучшения своих финансовых показателей, по сравнению с самостоятельными юридическими лицами.

Таблица 1

Факторы улучшения кредитной истории и качества отношений хозяйствующего субъекта с банками

Характеристика (факт)	Возможности управления в целях повышения платежеспособности и кредитоспособности
Количество обслуживающих банков	Зависит, прежде всего, от требований банка. Если потенциальный банк-кредитор требует отказаться от сотрудничества с другими кредитными организациями, то такой отказ будет положительно влиять на кредитоспособность. Если же банку важно, чтобы потенциальный заемщик обслуживался в нескольких банках, то для повышения кредитоспособности может понадобиться открытие счетов в нескольких банках, проведение «оборотов» по этим счетам, разделение кредитного портфеля между несколькими банками
Текущий кредитный портфель	Для повышения своей платежеспособности и кредитоспособности компания (группа) должна придерживаться приемлемого уровня кредитного портфеля, соотнося его с выручкой, чистой прибылью, EBITDA. Кроме того, следует обращать внимание на структуру кредитного портфеля (соотнесение краткосрочных и долгосрочных кредитов) и его качество (кредиты должны быть предоставлены надежными банками)
Погашенные кредиты	Данная характеристика также может оцениваться банками по-разному. Так, для одних банков важен сам факт наличия погашенных кредитов, для других – их суммы и сроки. Если банк обращает внимание только на наличие погашенных кредитов, то повысить кредитоспособность хозяйствующий субъект может погашением нескольких краткосрочных кредитов
Наличие случаев просроченной задолженности	Очевидно, что наличие случаев просроченной задолженности негативно сказывается на кредитоспособности потенциального заемщика. Поэтому для группы критически важно не допускать этого
Используемые банковские продукты	Для некоторых банков может быть важно использование потенциальным заемщиком большого количества банковских продуктов: кредиты (в том числе в форме овердрафта), гарантии, кредитно-документарные линии, депозиты, и т.д.

Способы улучшения финансовых показателей, учитываемых банками при анализе платежеспособности и кредитоспособности

Показатель	Способы улучшения	
	Для самостоятельных юридических лиц	Для юридических лиц, входящих в состав ГВО
Темп роста выручки	увеличение выручки за счет усовершенствования маркетинговой активности на внешнем рынке	– увеличение выручки за счет усовершенствования маркетинговой активности; – увеличение выручки за счет выхода на новые рынки
Коэффициент финансовой устойчивости	увеличение собственного капитала за счет увеличения накопленной прибыли, добавочного и резервного капитала	– увеличение собственного капитала за счет увеличения накопленной прибыли, добавочного и резервного капитала; – увеличение доли долгосрочных финансовых обязательств в общей сумме кредитов и займов
Рентабельность продаж	увеличение чистой прибыли за счет снижения издержек	увеличение чистой прибыли за счет увеличения прочих доходов и снижения прочих расходов
Коэффициенты ликвидности	снижение задолженности по текущим финансовым обязательствам	увеличение стоимости текущих активов за счет принятия их от других участников группы взаимосвязанных организаций
Коэффициент автономии и коэффициент зависимости	– увеличение доли собственного капитала за счет «накопления» нераспределенной прибыли; – увеличение доли собственного капитала за счет снижения суммы займов и кредитов	– увеличение доли собственного капитала за счет «накопления» нераспределенной прибыли; – увеличение доли внутригрупповых займов в общей величине займов и кредитов за счет «перевода» внешних займов на других участников ГВО и их «возврата» в виде внутригрупповых
Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала	– снижение величины заемного капитала; – увеличение суммы собственного капитала	– снижение величины заемного капитала; – увеличение суммы собственного капитала; – изменение долей собственного и заемного капитала за счет внутригрупповых займов
Debt/EBITDA	– снижение долговой нагрузки – увеличение EBITDA	– снижение долговой нагрузки; – увеличение EBITDA; – увеличение доли внутренних займов в общей величине займов и кредитов

Способы улучшения показателей операционной деятельности хозяйствующего субъекта в целях повышения его кредитоспособности

Способ	Влияние на кредитоспособность
Поиск альтернативных поставщиков и покупателей	Позволяет диверсифицировать поставщиков и покупателей, минимизировав тем самым риски потери крупнейших из них
Ведение бизнеса в рамках одного юридического лица без периодической перерегистрации	Позволяет подтвердить долгий срок ведения бизнеса, стабильность его развития. Используемый в целях налоговой оптимизации способ постоянного перевода бизнеса на новые юридические лица может негативно сказаться на кредитоспособности заемщика, если банк использует исключительно формальный подход к ее оценке
Заключение долгосрочных договоров с основными поставщиками на выгодных условиях	Долгосрочный договор на поставку сырья, комплектующих, товаров, оказание услуг позволяют минимизировать возможные риски, связанные с потерей поставщика или изменением условий поставок. Также позитивно на кредитоспособность организации влияет ее возможность платить за поставленную продукцию с рассрочкой
Заключение долгосрочных договоров с основными покупателями	Позволяет минимизировать возможные риски потери покупателей. Включение в договор условия полной или частичной предоплаты также является позитивным фактом

Литература

1. Маслов А.И. Управление кредитными рисками и методы их оценки при кредитовании // Банковское кредитование. – 2011.
2. Подольский В.И. Кредитоспособность и платежеспособность // Банковское дело в Москве. – 2011.
3. Недосекин А.О., Максимов О.Б. Новый комплексный показатель оценки финансового состояния предприятия. – 2010.

pn

Yuri N. Balakbnev

Postgraduate Student, Faculty of Finance,
Lobachevsky State University of Nizhni Novgorod (NNSU)

Methods for Improving Creditworthiness and Solvency Management in a Group of Interrelated Organizations

Abstract

In connection with the world economic crisis, the problem of managing solvency and creditworthiness of business has grown extremely important, as banks face certain difficulties in making their decision of issuing credit to a legal entity. The paper suggests ways of improving creditworthiness in a group of interrelated organizations.

Keywords: solvency management, creditworthiness, group of interrelated organizations, banks, borrowers, loans