

К ВОПРОСУ О СОДЕРЖАНИИ ПОНЯТИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ЗАЕМЩИКА БАНКА

Е.А. Некрасов, аспирант

М.Б. Тершукова, канд. экон. наук, доцент

Самарский государственный экономический университет
(Россия, г. Самара)

DOI:10.24412/2500-1000-2023-2-1-235-238

Аннотация. В научной статье рассмотрены теоретические и практические взгляды различных авторов на понятие финансовая устойчивость. Рассмотрены близкие понятия, такие, как ликвидность, кредитоспособность и платежеспособность. Определены основные факторы, которые влияют на финансовую устойчивость заемщиков банков: уровень выполнения финансового плана и бюджета, скорость оборачиваемости оборотных средств, уровень деловой репутации организации при работе с контрагентами и партнерами, положительная или отрицательная динамика финансовых потоков от операционной и инвестиционной деятельности.

Ключевые слова: финансовая устойчивость, оценка кредитоспособности, ликвидность, платежеспособность, заемщик банка.

Ключевым направлением деятельности банка, как коммерческой кредитной организации, выступает кредитование. В рамках него предоставляются такие виды кредитов, как потребительские, ипотечные, коммерческие, инвестиционные и др. Кредитование проводится, как физических и юридических лиц, так банковских и небанковских финансовых институтов. Соответственно, важной процедурой управления банковским риском является проведение оценки финансовой устойчивости заемщиков, что возможно при помощи определения кредитоспособности, платежеспособности и ликвидности [5].

По мнению И.В. Баранова и М.А. Власенко под понятием «финансовая устойчивость» подразумевается комплексное состояние экономического агента, которое демонстрирует возможность организации в постоянно меняющихся условиях внешней и внутренней среды продолжать выполнять денежные обязательства и ликвидность, наращивать капитал, создавать условия для развития бизнеса при соблюдении умеренных рисков [1]. Таким образом, финансовая устойчивости организации отражает его платежеспособность, наличие ликвидных активов и достаточно-го размера собственного капитала.

По мнению М.И. Баканова и А.Д. Шеремета финансовая устойчивость организации отображает эффективность управления финансами, на которую влияют такие факторы, как уровень выполнения финансового плана и бюджета, скорость оборачиваемости оборотных средств, степень пополнения оборотных средств за счет прибыли, размер уставного капитала предприятия [3].

Савицкая Г.В. вводит определение финансовая устойчивость в виде способности субъекта предпринимательства функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его платежеспособность и инвестиционную привлекательность в долгосрочной перспективе в границах допустимого уровня риска [1].

Похожими к термину «финансовая устойчивость» являются «платежеспособность», «кредитоспособность» и «ликвидность». Остановимся на их содержании.

Платежеспособность организации характеризует устойчивую деятельность экономического субъекта при управлении финансами, отражая его обеспеченность ресурсами и собственными средствами, используемыми для проведения платежей,

своевременного выполнения обязательств перед контрагентами.

В рамках анализа платежеспособности организации можно использовать двухфакторную модель Альтмана. В основе её оценки используется вычисление с использованием интегральной формулы:

$$Ч = -0,3877 - 1,0736КТЛ + 0,0579УВЗС$$

Где КТЛ – коэффициент нынешней ликвидности;

УВЗС – удельный вес заемных средств.

Главным достоинством использования этой модели является ее легкость в применении. Эта модель способна быть построена благодаря внешнему анализу используя данные публикуемого бухгалтерского баланса.

Кредитоспособность – это способность организации, выступающей заемщиком банка, заключающаяся в возможности выплачивать займы кредитору по заранее составленному графику и в полном объеме. Анализ кредитоспособности заемщика – это основополагающая характеристика финансовой устойчивости организации, от которой зависит ответ на вопрос: предоставлять клиенту кредитные средства в заем или нет?

Целью оценки кредитоспособности заемщиков банка является определение риска, связанного с кредитованием. Кредиторы вправе во всех случаях выявлять уровень риска, который способны брать на себя, и объем кредита, который они способны выдать заемщику в конкретных условиях [4].

Понятия кредитоспособности и платежеспособности заемщика банка взаимосвязаны, зачастую отождествляются, однако имеют, на наш взгляд, отличительные особенности.

Общее в том, что они отражают способность заемщика своевременно погашать долговые обязательства. Вместе с тем, кредитоспособность характеризует исключительно взаимоотношения между кредитором, в частности, банком и заемщиком, следовательно, касается только обязательств по ссуде. Платежеспособность определяет возможности конкретного хозяйствующего субъекта погашать различные обязательства, не только по банков-

ской ссудной задолженности, но и обязательства перед поставщиками, налоговыми органами и т.д.

С этой точки зрения, понятие платежеспособности является более широким, по отношению к кредитоспособности.

Платежеспособность заемщика в теории и на практике, чаще всего раскрывается, как возможность погашать долг с позиции результата, то есть осуществленного платежа на конкретную дату.

Кредитоспособность прогнозирует характер обслуживания долга заемщиком на перспективу, на весь период погашения кредита с учетом складывающихся различных внутренних и внешних факторов. При оценке кредитоспособности, поэтому, банками учитываются не только финансовые характеристики, показатели заемщика (финансовые коэффициенты, денежные потоки), но и иные важные аспекты – кредитная история, деловая репутация заемщика, его правоспособность, уровень менеджмента и др.

С данной точки зрения, понятие кредитоспособности более емкое, комплексное, по сравнению с платежеспособностью.

Понимание реального уровня финансовой состоятельности заемщика дает возможность кредитору, то есть банку установить уровень риска, который банк возьмет на себя, выдавая заемщику кредит, и предсказать финансовые потоки идущих процентов и выплату основного долга по ссуде. Это, в свою очередь, позволяет конкретизировать объём кредита и установить оптимальные условия его предоставления.

Под понятием «ликвидность» подразумевается возможность организации погашать свои задолженности оперативно и своевременно. Отражением ликвидности является соотношение высоко ликвидных активов баланса и обязательств по пассиву. К ликвидным средствам относятся те активы, которые в быстрые сроки можно преобразовать в денежные средства с минимальными потерями.

По мнению П.А. Бундзеляка на финансовую устойчивость заемщика банка влияют следующие факторы, как [2]:

– размер уставного капитала предприятия;

- конкурентное положение организации;
- уровень деловой репутации организации при работе с контрагентами и партнерами;
- уровень финансовой автономии;
- наличие платежеспособных дебиторов;
- экономическая эффективность финансово-хозяйственных операций.

К наиболее распространенным проблемам, которые негативным образом влияют на финансовую устойчивость российских предприятий в настоящий период, в условиях внешних вызовов, действующих санкций зарубежных стран можно отнести следующее:

1. Существенное увеличение закупочной стоимости товарно-материальных ценностей и ресурсов для осуществления производственной деятельности. Это увеличивает издержки производства.
2. Возникающая угроза корпоративного банкротства до выполнения финансовых обязательств в управлении партнерскими отношениями с торговыми партнерами, так как существует дефицит денег и быстро реализуемых активов, которые возможно направить на покрытие денежных операций.

3. Непродуктивный метод финансового управления структурами корпоративного капитала, как следствие это приводит к снижению уровня финансовой самостоятельности организации из-за большой части заемных источников финансирования.

4. Сильный рост корпоративной дебиторской задолженности, приводит к задержке платежей, затруднению взыскания денежных средств с дебиторов (что, в свою очередь, вызывает более низкую оборачиваемость оборотных средств).

5. Отрицательная динамика финансовых потоков от операционной и инвестиционной деятельности. Это представляет собой сокращение свободных денежных средств на балансе компании, что подрывает будущую состоятельность и финансовую устойчивость в следующие отчетные периоды.

Таким образом, финансовая устойчивость заемщика – комплексное понятие, которое отражает в себе платежеспособность, кредитоспособность, обеспеченность собственными источниками средств, качество активов, прежде всего, их ликвидность. Для коммерческих банков оценка финансовой устойчивости и каждого ее компонента – важная задача, позволяющая определить степень выгоды и риска при предоставлении денежных средств в заем.

Библиографический список

1. Баранова И.В., Власенко М.А. К вопросу о взаимосвязи финансовой, финансово-экономической и экономической устойчивости // Аудиторские ведомости. – 2017. – № 12. – С. 69-75.
2. Бундзеляк П.А. Теоретические основы значимости оценки финансовой устойчивости предприятия // В сборнике: Научно-технический прогресс как механизм развития современного общества. Сборник статей Международной научно-практической конференции. – 2020. – С. 64-68.
3. Кутин М.В., Круглая В.А. Сущность, цели и задачи определения уровня финансовой устойчивости предприятия // Вестник современных исследований. – 2019. – № 1.10 (28). – С. 189-192.
4. Высоцкая А.Н. Система оценки кредитоспособности заемщика // Актуальные научные исследования в современном мире. – 2016. – № 12-2 (20). – С. 117-119.
5. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 N 395-1. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/ (дата обращения: 29.12.2022).

ON THE QUESTION OF THE CONTENT OF THE CONCEPT OF FINANCIAL STABILITY OF A BANK BORROWER

E.A. Nekrasov, *Postgraduate Student*

M.B. Tershukova, *Candidate of Economic Sciences, Associate Professor*

Samara State University of Economics

(Russia, Samara)

***Abstract.** The scientific article discusses the theoretical and practical views of various authors on the concept of financial sustainability. Close concepts such as liquidity, creditworthiness and solvency are considered. The main factors that affect the financial stability of bank borrowers are identified: the level of implementation of the financial plan and budget, the rate of turnover of working capital, the level of business reputation of the organization when working with counterparties and partners, positive or negative dynamics of financial flows from operating and investment activities.*

***Keywords:** financial stability, creditworthiness assessment, liquidity, solvency, bank borrower.*