|  |
| --- |
| Приложение 4к Положению о работе с бюджетными кредитами, предоставляемыми из республиканского бюджета |

**МЕТОДИКА
определения платежеспособности заявителя/заемщика**

1. **Определение платежеспособности заявителя/заемщика (сельского товаропроизводителя, предпринимателя)**

Целью анализа платежеспособности заявителя является определение наиболее приемлемых условий предоставления кредита в части его размера, сроков, организации погашения кредита.

Для определения кредитоспособности заявителя/заемщика рекомендуется изучить его доходы и расходы. Доходы определяются по трем направлениям:

– доходы от заработной платы;

– доходы от сбережений и ценных бумаг;

– другие доходы.

К основным статьям расходов относятся выплаты подоходного и других налогов, алименты, ежемесячные платежи по ранее полученным кредитам и товарам, купленным в рассрочку, выплаты по страхованию жизни и имущества, коммунальные платежи и т.д.

Для получения кредита заявитель представляет уполномоченному государственному органу следующие документы, подтверждающие его кредитоспособность:

– справку с места работы о заработной плате (с указанием размера и видов удержаний);

– книжку по расчетам за коммунальные услуги, квартплату;

– документы, подтверждающие доходы по вкладам в банках;

– другие документы, подтверждающие доходы заявителя.

На основании вышеуказанных документов проводится анализ платежеспособности заявителя, определяются среднемесячные доходы с учетом его заработной платы, процентов по вкладам в банках, ценным бумагам и других доходов.

Среднемесячные расходы определяются с учетом размеров уплачиваемых подоходного и других налогов, отчислений от заработной платы (алименты, погашение ранее выданных ссуд и т.д.), платежей за квартплату и коммунальные услуги и других расходов.

Аналогичным способом проводится анализ платежеспособности поручителя заявителя/заемщика.

По данным, полученным в результате анализа документов и поручителя, определяются доходы, расходы и прибыль. На основании полученных данных анализируется возможность заявителя/заемщика осуществлять платежи в погашение основного долга и процентов, а поручителя – осуществлять их в случае неплатежеспособности заемщика. Для этого:

– определяется сумма ежемесячного платежа основного долга и процентов, на которую должен осуществлять заявитель/заемщик по запрашиваемому кредиту;

–?рассматривается коэффициент кредитоспособности, определяемый как отношение суммы ежемесячных выплат основного долга и процентов по нему к сумме среднемесячного чистого дохода:

Кк = Мп / Д, где:

Кк – коэффициент кредитоспособности;

Мп – сумма месячного платежа по кредиту;

Д – сумма месячного дохода.

Коэффициент определяет способность заявителя/заемщика осуществлять ежемесячные выплаты по кредитам. Величина коэффициента не более 0,3;

– рассчитывается коэффициент, определяющий долю вышеперечисленных расходов, включая расходы по выплате кредита, в доходах.

Кдр = (Мп + Мр) / Д, где:

Кдр – коэффициент, определяющий долю расходов;

Мр – сумма месячных расходов заявителя/заемщика, кроме платежа по кредиту.

Коэффициент показывает степень влияния вышеперечисленных расходов и расходов по погашению кредита на бюджет клиента. Кредит предоставляется, если коэффициент не превышает 0,8.

**2. Определение платежеспособности заявителя/заемщика (юридического лица)**

Надежное финансовое положение юридического лица является основой его платежеспособности и кредитоспособности, то есть способности своевременно удовлетворять платежные требования в соответствии с хозяйственными договорами, возвращать кредит и проценты, выплачивать заработную плату сотрудникам, вносить платежи и налоги в бюджет.

В связи с этим оценка финансового состояния проводится в целях определения целесообразности выдачи кредита и условий его предоставления, принятия решения о реструктуризации кредита (то есть изменения основных условий предоставления кредита), оценки принимаемых агентом рисков по каждому предоставленному кредиту и качества объема отслеживаемой задолженности в целом.

Результатом оценки является вывод о качестве финансового положения юридического лица: хорошем, среднем (удовлетворительном) или плохом (неудовлетворительном) финансовом положении. Методика оценки финансового состояния юридического лица основывается на проведении количественного и качественного анализа рисков.

Количественный анализ рисков предполагает оценку следующих групп риска и характеризующих их финансовых коэффициентов:

– риска неликвидности активов предприятия (коэффициенты ликвидности);

– риска снижения финансовой устойчивости предприятия (коэффициент соотношения собственных и заемных средств, коэффициент обеспеченности собственными средствами).

При проведении качественного анализа рисков рассматривается информация, которая не может быть выражена в количественных показателях. Для проведения такого анализа используются сведения, представленные заемщиком, а также сведения информационных баз данных и средств массовой информации (с корректировкой на вероятность их достоверности).

На момент рассмотрения вопроса о выдаче кредита вновь образованному юридическому лицу финансовое положение юридического лица считается средним в связи с отсутствием прямых угроз его текущему финансовому положению.

1) При оценке финансового состояния юридического лица используются коэффициенты ликвидности и финансовой устойчивости:

а) Показатели ликвидности и платежеспособности.

При оценке финансового положения юридического лица с точки зрения краткосрочной перспективы, критериями оценки выступают показатели ликвидности и платежеспособности, т.е. способность своевременно и в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам.

Таблица 1

**Методика определения платежеспособности заявителя/заемщика
(юридического лица) в краткосрочной перспективе**

| **Наименование показателя** | **Коэффициенты** | **Формула исчисления** | **Краткая характеристика** | **Пре-дел** |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели ликвидности | Коэффициент текущей ликвидности | Оборотные активы/крат-косрочные обязательства | Дает общую оценку ликвидности активов, показывая, сколько сомов текущих активов приходится на один сом текущих обязательств.Логика исчисления данного показателя заключается в том, что предприятие погашает краткосрочные обязательства в основном за счет текущих активов, следовательно, если текущие активы превышают по величине текущие обязательства, предприятие может рассматриваться как успешно функционирующее | >2 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | Оборотные активы (за исключением ТМЗ)/кратко-срочные обязательства | По своему смысловому значению данный коэффициент аналогичен коэффициенту текущей ликвидности. Но исчисляется по более узкому кругу текущих активов, из расчета исключается наименее ликвидная их часть – производственные запасы.Логика такого исключения состоит не только в значительно меньшей ликвидности запасов, но, что более важно в том, что денежные средства, которые можно выручить в случае вынужденной реализации производственных запасов, могут быть существенно ниже затрат по их приобретению. Поэтому так важно определение способности предприятия расплатиться по краткосрочным обязательствам, не прибегая к продаже товарно-материальных запасов | >1 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | Денежные средства/крат-косрочные обязательства | Коэффициент абсолютной ликвидности является наиболее жестким критерием ликвидности предприятия и показывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно только с использованием имеющихся денежных средств, не прибегая к использованию других активов | >0,2 |
| Показатели платежеспособнос-ти | Величина собственных оборотных средств | Собственные оборотные средства/крат-косрочные обязательства | Данный показатель определяет величину собственных оборотных средств, имеющуюся у предприятия в составе оборотных активов. Увеличение собственных оборотных средств характеризует о повышении деловой активности предприятия, а их уменьшение, наоборот, о снижении его деловой активности | 0,2 |
| Показатели платежеспособ-ности | Маневренность собственного капитала | Величина собственных оборотных средств/вели-чина собственного капитала | Данный коэффициент показывает, какая часть собственного капитала компании используется для финансирования текущей деятельности, т.е. вложена в оборотные средства, а какая часть капитализирована | >0 |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | Собственные оборотные средства/обо-ротные активы | В финансовом плане текущая деятельность компании выражается в постоянной трансформации краткосрочных активов и пассивов. Любые активы успешно функционирующе-го предприятия имеют два источника финансирования: собственные и привлеченные. Если на предприятии наблюдается недостаток собственных оборотных средств, это предприятие имеет, как правило, неудовлетвори-тельную структуру баланса, неустойчивое финансовое состояние. Наличие собственных оборотных средств является одним из важных показателей финансовой устойчивости организации, отсутствие собственного оборотного капитала свидетельствует о том, что все оборотные средства организации сформированы за счет заемных источников | >0,1 |

б) показатели финансовой устойчивости

Одной из основных характеристик финансового состояния юридического лица является его стабильность с позиции долгосрочной перспективы. Способность хозяйствующего субъекта своевременно отвечать по своим долгосрочным займам свидетельствует об его финансовой устойчивости в долгосрочной перспективе. В связи с этим мировая учетно-аналитическая практика разработала ряд систем показателей для оценки финансовой устойчивости предприятия.

Таблица 2

**Методика определения кредитоспособности заявителя/заемщика
(юридического лица) в долгосрочной перспективе**

| **Наименова-ние показателя** | **Коэффициенты** | **Формула исчисления** | **Краткая характеристи-ка** | **Пре-дел** |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели финансовой устойчивости | Коэффициент автономии | Собственный капитал/итог баланса | Коэффициент отражает долю собственных средств в пассивах предприятия и представляет интерес и для собственников, и для кредиторов. Считается, что доля собственных средств в пассивах должна превышать долю заемных средств. Высокий коэффициент автономии сокращает финансовый риск и дает возможность привлекать дополнительные средства со стороны. Но слишком большая величина может свидетельство-вать и о неумении привлекать кредитные ресурсы. Изменения коэффициента могут указывать на расширение или сокращение деятельности предприятия | >0,3 |
| Показатели финансовой устойчивости | Коэффициент соотношения собственных и заемных средств (коэффициент капитализации) | Величина обязательств/собствен-ный капитал | Данный коэффициент имеет следующую интерпретацию: на каждый вложенный сом собственных средств сколько сомов приходится заемных средств и свидетельствует о достаточно высоком уровне риска финансовой устойчивости | 3,5 >  |
| Коэффициент структуры долгосрочных вложений | Долгосрочные обязательства/внеобо-ротные активы | Основная идея расчета коэффициента структуры долгосрочных вложений основана на предположении, что долгосрочные кредиты и займы используются для финансирования основных средств и других капитальных вложений. Тем самым показывая, какая часть основных средств и прочих внеоборотных активов (%) финансируются за счет внешних инвесторов | 0,5>  |
| Уровень финансового левериджа | Долгосрочные обязательства/собст-венный капитал | Данный коэффициент считается одной из основных характеристик финансовой устойчивости предприятия, экономическая интерпретация которого следующая: сколько сомов заемного капитала приходится на каждый сом собственных средств | 3 > |

2) При оценке эффективности деятельности юридического лица используются показатели рентабельности.

Показатели рентабельности предназначены для оценки общей эффективности вложения средств в деятельность юридического лица.

Таблица 3

**Методика определения рентабельности деятельности
заявителя/заемщика (юридического лица)**

| **Наиме-нование показателя** | **Коэффициенты** | **Формула исчисления** | **Краткая характеристика** | **Предел** |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели рентабель-ности | Рентабельность активов | Чистая прибыль/сово-купные активы | Коэффициент показывает, сколько сомов чистой прибыли получено на каждый сом активов. Если рентабельность активов меньше процентной ставки за долгосрочные кредиты, то предприятие нельзя считать благополучным |  >  0,001 |
| Рентабельность продаж | Чистая прибыль/вы-ручка | Коэффициент показывает величину чистого дохода, полученного предприятием на каждый сом реализованной продукции | >  0,1 |
| Рентабельность собственного капитала | Чистая прибыль/собственный капитал | Коэффициент показывает, насколько эффективно использовался собственный капитал, и особенно важен для акционеров, поскольку может оказывать влияние на котировки акций на фондовой бирже | > 0,1 |

В отношении анализа финансового состояния и эффективности деятельности финансово-кредитных организаций применяются коэффициенты согласно нормам нормативных правовых актов, утверждаемых Национальным банком Кыргызской Республики.