

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
(Н И У « Б е л Г У »)

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ
КАФЕДРА УЧЕТА, АНАЛИЗА И АУДИТА

**СОВРЕМЕННЫЕ МЕХАНИЗМЫ И ИНСТРУМЕНТЫ УЧЕТА
РАСЧЕТОВ ПО КРЕДИТАМ**

Магистерская диссертация
обучающегося по направлению подготовки 38.04.01 Экономика
заочной формы обучения, группы 06001572
Митусовой Юлии Александровны

Научный руководитель:
д.э.н., профессор
Усатова Л.В.

Рецензенты:
доктор экономических наук,
профессор кафедры
финансов, инвестиций и
инноваций
ФГАОУ ВО НИУ «БелГУ»
Флигинских Т. Н.

кандидат экономических наук,
доцент, кафедры
бухгалтерского учета, анализа
и аудита БГТУ им. В.Г.Шухова
Арская Е.В.

БЕЛГОРОД 2018

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ КРЕДИТОВАНИЯ	9
1.1. Сущность и классификационные аспекты кредитования	9
1.2. Формы и виды кредитов, используемые в современных условиях	15
1.3. Понятие кредитоспособности потенциального заемщика	20
ГЛАВА 2. АНАЛИЗ РАЗВИТИЯ КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЫ	28
2.1. Анализ развития и статистические исследования кредитной системы ПАО «Сбербанк России»	28
2.2. Анализ показателей характеризующих финансово-финансовую деятельность заемщика	35 50
2.3. Экономическое обоснование кредитной заявки	
ГЛАВА 3. МЕХАНИЗМЫ И ИНСТРУМЕНТЫ КРЕДИТОВАНИЯ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ	58
3.1. Этапы кредитного процесса при оформлении кредитной заявки	58
3.2. Механизмы и инструменты кредитования коммерческих организаций	65
3.3. Действующая практика традиционных методов учета полученных кредитов	71
3.4. Обоснование определения кредитоспособности и его идентификация с понятием платежеспособности	79
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	86
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ	94
ПРИЛОЖЕНИЯ	

ВВЕДЕНИЕ

В современных условиях экономической ситуации в России кредитование является одним из основных механизмов кредитного процесса, как для хозяйствующих субъектов, так и для экономики в целом. Все это говорит об исключительной важности налаживания четких и эффективных механизмов кредитного процесса как одну из важнейших задач, стоящих перед всей системой учета и качества его менеджмента.

Система кредитования развита во всех странах с рыночной экономикой и является необходимым инструментом используемым государством, как в экономической, так и социальной политике. Целью развития кредитования является улучшение условий хозяйствования экономических субъектов, а также стимулирование спроса на рынке кредитных ресурсов.

Система кредитования включает два основных блока операций:

- выдачу кредитов на различные цели для решения экономических вопросов;
- уступку прав требований по кредитам в целях привлечения дополнительных кредитных средств.

Среди многочисленных проблем теории, организации и методики бухгалтерского учета немаловажное место занимают вопросы переосмысления действующих и разработки новых методологических подходов в части учета операций по расчетам и сопровождению полученных кредитов хозяйствующими субъектами.

В связи с этим исследование вопросов теории, нормативно-правового обеспечения учета заемных средств, его методических и организационных аспектов позволяет утверждать, что в учете кредитных операций накопилось достаточно много проблем различного свойства, требующих комплексного решения.

Комплексность в данном случае означает, что выявление возможностей развития учета кредитов должно сопровождаться с переосмысления его

теоретических положений, базовой терминологии, продолжаться исследованием методических вопросов учета и заканчиваться реализацией профессионального суждения в решении ряда прикладных учетных ситуаций.

Однако в вопросах теории, методики и практики теоретические основы анализа показателей платежеспособности и кредитоспособности нуждаются в дальнейшем совершенствовании и развитии.

Кредитоспособность заемщика представляет интерес, как для его финансовых менеджеров, так и для кредиторов, но информационная база для соответствующего анализа и цели кредитования различны у данных субъектов.

Информационной базой анализа платежеспособности экономического субъекта является бухгалтерская отчетность, все методы оценки платежеспособности базируются на той стоимости активов, которая в ней отражается, а перспектива увеличения средств платежа не анализируется, что вносит искажения в состав и стоимость платежных средств, которыми располагает хозяйствующий субъект.

Поэтому вопросы достоверности оценки кредитоспособности имеют для заемщика очень большое значение.

Методы анализа кредитоспособности, предлагаемые в различных информационных источниках, существенно отличаются по составу используемых инструментов. Данные инструменты не позволяют точно оценить, кредитоспособность организации и не применимы для ее планирования, поскольку имеют следующие недостатки:

- показатели анализируются по данным прошлых периодов без учета изменений в активах и обязательствах в результате получения кредита;
- статистические модели, как правило, не отражают механизм формирования результативных показателей кредитоспособности и банкротства, что затрудняет их использование при планировании кредитоспособности.

Вопросы управления кредитоспособностью организации исследованы недостаточно. Имеющиеся публикации посвящены исследованию

кредитоспособности со стороны кредитной организации, а не со стороны самого потенциального заемщика.

В то же время, информационная база данных субъектов анализа различна, что не может не отражаться на методах определения кредитоспособности. Кроме того, перед займодавцем, не стоит задача управления кредитоспособностью сторонней организации, так как в данном действии заинтересован только потенциальный заемщик.

Степень разработанности проблемы.

Проблемами кредитования на протяжении многих лет занимаются российские и зарубежные ученые и практики, такие как Коттер Р., Гилла Э., Коробов Г.Г., Лаврушин О.И. и другие. Недостаточность разработанности проблемы определили выбор темы исследования «Современные механизмы и инструменты учета расчетов по кредитам».

Значительный вклад в развитие методологии и практики бухгалтерского учета, в том числе кредитных операций, внесли В.П. Астахов, А.С.Бакаев, П.С. Безруких, Н.Г. Волков, Н.Д. Врублевский, О.Г.Королев и другие ученые.

При выполнении работы были использованы нормативно-законодательные документы регламентирующие порядок выдачи и погашения кредитов и займов: Гражданский кодекс РФ, Налоговый кодекс РФ, различные Федеральные законы, Инструкции Банка России, Положения Банка России, материалы периодических изданий, а также научные и практические разработки экономистов.

Магистерская работа выполнена в соответствии с направлением научных исследований кафедры учета, анализа и аудита Белгородского государственного национального университета.

Цель и задачи исследования.

Целью исследования является развитие теоретических основ анализа платежеспособности, кредитоспособности и разработка инструментария бухгалтерского учета выданных кредитов и их целевое использование.

Цель определила решение следующих задач:

- определить механизм кредитования юридических лиц;
- изучить управление процессом кредитования;
- рассмотреть виды кредитов юридическим лицам;
- проанализировать рынок кредитования юридических лиц;
- оценить за последние три года кредитование юридических лиц Сбербанком РФ;
- выявить проблемы кредитования юридических лиц и пути их решения.

Задачи исследования, основаны на выявлении методических проблем, препятствующих повышению точности результатов кредитоспособности.

Предмет исследования. Предметом исследования являются теоретические основы учета методы расчета показателей, основанные на базовых понятиях, информационное обеспечение до уровня учетных регистров, возникающие по поводу совершенствования кредитного процесса между банком и клиентами – юридическими лицами.

Объект исследования. Объектом исследования является процесс осуществления кредитных операций и его платежеспособность и кредитоспособность.

Теоретической основой исследования.

Теоретическую основу выпускной квалификационной работы составили научные труды отечественных экономистов по теории кредита и кредитной деятельности, по проблемам организационного устройства кредитного процесса и его совершенствования, фундаментальные и прикладные исследования по вопросам управления кредитным процессом.

Информационная база исследования. Информационной базой исследования послужили данные коммерческой организации, материалы по проблематике исследования, опубликованные в периодической печати, размещенные в сети Интернет, а также собственные расчеты.

Методика исследования включает обобщение научных знаний в области теории и практики бухгалтерского учета и заключается в обосновании необходимости и последующей разработке предложений по развитию

методических положений учета кредитного процесса между банком и клиентами.

Научная новизна результатов исследования заключается в решении научной проблемы, имеющей важное хозяйственное значение – разработки теоретических основ анализа основных показателей финансового состояния заемщика – платежеспособности и кредитоспособности.

Практическая значимость магистерской диссертации заключается в изучении теории, методики и практики учета кредитных операций, а как в настоящее время остаются нерешенной проблемой.

Объем и структура работы. Выпускная квалификационная работа (магистерская диссертация) состоит из введения, трех глав, списка использованных источников, включающего 82 источника наименований.

Во введении обоснована актуальность темы, сформулированы цель и задачи исследования, определены предмет и объект, раскрыта научная новизна основных результатов, выносимых на защиту, их практическая значимость и конкретные направления использования.

В первой главе раскрываются теоретические основы бухгалтерского учета кредитов, рассмотрены: сущность кредитов, их классификация понятие кредитоспособности потенциального заемщика.

Во второй главе проанализировано современное состояние развития кредитной системы, рассмотрены этапы кредитного процесса при формировании кредитной заявки и формы используемых кредитов.

Третьей главе рассматриваются вопросы учета кредитов и затрат по его обслуживанию, проведен анализ платежеспособности и кредитоспособности, а также мероприятия по совершенствованию расчетов по кредитам.

В заключение дана оценка степени выполнения цели и задач выпускной квалификационной работы, обобщены наиболее важные обобщения работы, сформулированы выводы и предложения.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ КРЕДИТОВАНИЯ

1.1. Сущность и теоретические аспекты кредитования

В условиях совершенствования рыночных отношений существенно возросла роль кредита, поскольку развитие хозяйствующих субъектов, позволяющее получить конкурентные преимущества, возможно либо за счет собственных средств, либо (при недостатке собственных ресурсов) за счет кредитов.

Кредитные операции – это операции кредитора по размещению свободных кредитных ресурсов заемщику на условиях платности, срочности и возвратности.

Операции по кредитованию определены в Положении о порядке предоставления банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг, утвержденном Центральным Банком России 4 августа 2003 г. № 236/П.

Кредит – это отношение между кредитором и заемщиком, при котором кредитор передает заемщику деньги, а заемщик обязуется в определенный срок возвратить такую же сумму денег. [52].

Особенности системы кредитования сводятся к следующему:

- заемщик не закрепляется за банком, а сам выбирает тот банк, чьи условия совпадают с его интересами;
- заемщик может открывать кредитные счета в нескольких банках, что создает условия для развития конкуренции;
- кредитование производится как на базе укрупненного объекта, так и в объеме частных потребителей;
- объем выдаваемых кредитов зависит от объема привлеченных средств.

К особенностям кредитования относятся также нормативы, установленные Центральным Банком России:

– максимально допустимый размер привлеченных денежных средств, размер минимального резерва;

– сроки представления и погашения кредита.

В основе кредитования лежит договор, в котором предусмотрены определенные права и обязательства каждой из сторон.

С юридической точки зрения кредитный договор и договор займа – совершенно разные договоры. Согласно ст. 819 ГК РФ кредитный договор – это соглашение, по которому банк (или иная кредитная организация) обязуется предоставить денежные средства (кредит) заемщику в размере и на условиях, предусмотренных договором, а заемщик в свою очередь обязуется возвратить полученную денежную сумму и уплатить за нее проценты [3].

Договор займа регулируется ст. 807 ГК РФ. Согласно данной статье по договору займа одна сторона (заимодавец) передает в собственность другой стороне (заемщику) деньги или другие вещи, определенные родовыми признаками, а заемщик обязуется возвратить заимодавцу такую же сумму денег (сумму займа) или равное количество других полученных им вещей того же рода и качества [3]. В то же время учет начисления и уплаты процентов по договорам займа и кредитным договорам у организаций, привлекающих заемные средства, не одинаков.

Невыполнение обязательств договора отрицательно влияет на результаты деятельности, как заемщика, так и кредитора.

Основными условиями кредитования являются:

– совпадение интересов обеих сторон кредитной сделки;

– наличие возможностей, как у банка-кредитора, так и у заемщика выполнять свои обязательства;

– возможность реализации залога и наличие гарантий;

– обеспечение коммерческих интересов банка;

– заключение кредитного соглашения.

Важным вопросом в познании сущности кредита является определение его классификационной принадлежности.

К основным принципам кредитования относят срочность, платность, возвратность, обеспеченность, целевой характер [46].

Принцип срочности означает необходимость возврата кредита в точно определенный срок, а не в любое, удобное для организации – заемщика время, то есть кредит выдается на определенный срок. Срок возврата кредита предусматривается в кредитном договоре, при этом сроки погашения могут быть конкретными или условными, когда сроки уточняются в ходе кредитования.

Принцип платности означает, что кредит предоставляется заемщику с условием возврата его с процентами, которые формируют прибыль кредитной организации. Размер процента устанавливается в виде годовых норм или ставок, при этом процентные ставки могут быть твердыми или плавающими.

Принцип возвратности означает, что полученные от кредитора финансовые ресурсы подлежат возврату или погашению заемщиком в полном объеме. Заемщик отвечает перед кредитором за полноту погашения кредита. Данный принцип находит свое практическое выражение в погашении конкретной ссуды путем перечисления соответствующей суммы денежных средств на счет предоставившего ее банка.

Принцип материальной обеспеченности кредита выражает необходимость обеспечения защиты имущественных интересов кредитора при возможном нарушении фирмой-заемщиком принятых на себя обязательств.

Принцип целевого характера кредита выражается в обязательности целевого использования финансовых средств, полученных от кредитора.

Под методами кредитования понимаются способы выдачи и погашения кредита, принятые в соответствии с принципами кредитования. Многие годы при предоставлении кредитов организациям использовались два метода кредитования: по остатку и по обороту.

При кредитовании по обороту кредит следует за движением, оборотом объекта кредитования. Кредит авансирует затраты заемщика до момента высвобождения его ресурсов. Размер кредита возрастает по мере увеличения

объективной потребности в кредите и погашается по мере снижения этой потребности. При кредитовании по остатку кредит взаимосвязан с остатком товарно-материальных ценностей и затрат, вызвавших потребность в получении кредита.

К примеру, хозяйствующий субъект может уже закупить необходимые ему материалы, сырье и другие ценности за счет своих финансовых источников, и лишь затем обратиться в банк за кредитом под их обеспечение, тем самым, компенсируя произведенные затраты. Кредит в этом случае выдается под остаток товарно-материальных ценностей в порядке компенсации, а не авансирования расходов на приобретение необходимых материалов, сырья.

На практике кредитование по обороту и по остатку могут сочетаться, образуется оборотно-сальдовый метод, когда кредит на первой стадии выдается по мере возникновения в нем потребности, а на второй стадии погашается в строго определенные сроки, которые могут не совпадать с объемом высвобождающихся ресурсов.

В настоящее время применяются методы кредитования, как кредитный договор, открытие кредитной линии (возобновляемой, невозобновляемой, рамочной), овердрафтное кредитование.

Из перечисленных методов в настоящий момент используется метод заключения кредитного договора и метод открытия невозобновляемой кредитной линии. Так как кредиты «овердрафт» предоставляются финансово устойчивым заемщикам, относящимся к первому классу по кредитоспособности, то не все хозяйствующие субъекты имеют возможность пользоваться такими кредитами.

Метод открытия кредитной линии подразумевает, что кредитование, осуществляется в пределах заранее установленного банком для заемщика лимита кредитования, который используется им по мере потребности путем оплаты предъявляемых к нему платежных документов в течение определенного периода. Открытая кредитная линия позволяет оплатить за счет кредита любые

расчетно-денежные документы, предусмотренные в кредитном соглашении, заключаемом между клиентом и банком. Особенность кредитной линии как формы финансирования заключается в том, что она не является безусловным контрактом, обязательным для банка, а вот простой кредитный договор является согласно ст.819 ГК РФ консенсуальным, то есть его заключение, уже влечет обязанность кредитора предоставить кредит.

Основное отличие кредитной линии от обыкновенного кредита состоит в том, что кредитные деньги выдаются не сразу всей суммой, а несколькими частями (траншами).

Каждый метод кредитования подразумевает определенный способ предоставления кредита, поэтому в соответствии с требованиями Банка России предоставление кредита осуществляется следующими способами:

- в разовом порядке;
- многоразовое предоставление кредита в меру потребности, в пределах открываемой заемщику линии и срока кредитования, установленного в кредитном соглашении;
- посредством оплаты разрыва в платежном обороте организации в виде дебетового сальдо на его расчетном (текущем) счете;
- другими способами.

То есть, если кредит выдается в разовом порядке, то заключается кредитный договор. Если кредит предоставляется многоразовое в меру потребности организации, в пределах кредитной линии, то заключается договор об открытии кредитной линии. Если у организации происходит разрыв в платежном обороте, но оно не вызывает опасений у кредиторов, то используется кредитование «овердрафт».

Таким образом, используемый способ кредитования организации будет зависеть от применяемого метода кредитования. Кредитные отношения при каждом методе строятся согласно механизму кредитования.

Механизм кредитования в первую очередь, должен определить круг участников кредитного процесса. Субъектами кредитования являются

юридические или физические лица, дееспособные и имеющие материальные или иные гарантии совершать экономические, в том числе кредитные сделки.

Заемщиком при этом может выступать любой субъект собственности, обладающий материальными и правовыми гарантиями, желающий и способный вернуть долг к установленному сроку и заплатить процент за предоставленный кредит.

В этой связи заемщик нуждается в определенном виде кредитов, поэтому кредитные организации разрабатывают множество различных видов кредитов, условия которых способны удовлетворить потребности участников кредитного процесса.

1.2. Формы и виды кредитов, используемые в современных условиях

Эффективная финансовая деятельность хозяйствующего субъекта невозможна без постоянного привлечения заемных средств. Использование заемного капитала позволяет существенно расширить объем хозяйственной деятельности субъекта, обеспечить более эффективное использование собственного капитала, ускорить формирование различных целевых финансовых фондов, а, в конечном счете – повысить рыночную стоимость экономического субъекта.

Хотя основу любого бизнеса составляет собственный капитал, хозяйствующего субъекта ряда отраслей экономики объем используемых заемных средств значительно превосходит объем собственного капитала. Одной из форм заемного капитала выступает кредит [45].

Кредит – это передача кредитором заемщику денежных средств или иных материальных ценностей на определенный период, с выплатой заемщиком процента за пользование ссудой [32].

Банки, как основные кредиторы организаций, осуществляют финансово-кредитное регулирование хозяйствующего субъекта. Финансово-кредитное регулирование осуществляется исходя из разработанных банком положений по

ведению и организации кредитного процесса, включающего в себя процедуры выдачи и погашения кредитов.

Организация финансово-кредитного обслуживания предприятий, организаций и населения, функционирование кредитной системы играют исключительно важную роль в развитии хозяйственных структур. От эффективности и бесперебойности функционирования кредитно-финансового механизма зависят не только своевременное получение средств отдельными хозяйственными единицами, но и темпы экономического развития страны в целом. Финансово-кредитное регулирование организации в процессе использования кредитных ресурсов строится посредством выполнения условий кредитования и соблюдения его принципов.

Под условиями кредитования понимаются своего рода требования, которые предъявляются к базовым элементам кредитования – субъектам, объектам и обеспечению кредита. Условия кредитования связаны также с принципами кредитования [36].

Деятельность хозяйствующего субъекта в настоящее время невозможна без периодического привлечения разнообразных форм кредитов. Кредиты, которые могут получить организация, классифицируются по таким признакам:

- по кредиторам;
- по формам и видам;
- по срокам предоставления;
- по обеспечению;

Кредиторами хозяйствующих субъектов могут быть:

- банки и специализированные финансово-кредитные институты (банковский, лизинговый кредиты);
- организации, предприятия (коммерческий кредит);
- государство (государственный кредит, который предоставляется уполномоченными банками) [15].

Банковский кредит – это экономические отношения между кредитором и заемщиком по поводу предоставления средств банком предприятию на условиях срочности, платности, возвратности и материального обеспечения.

Коммерческий кредит – это экономические кредитные отношения, которые возникают между отдельными предприятиями и, как правило, связаны с предоставлением отсрочки платежа.

Государственный кредит – это экономические кредитные отношения между государством и субъектом хозяйствования.

Лизинговый кредит – это отношения между субъектами хозяйствования, которые возникают при передаче имущества во временное пользование за определенную плату (имущественный кредит или лизинг-кредит).

По срокам предоставления различают краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные кредиты. Краткосрочные кредиты предприятия могут получить в случае финансовых трудностей, которые возникают в связи с затратами производства и оборота. Срок краткосрочного кредита не превышает одного года. Среднесрочные кредиты (от одного до трех лет) предоставляются на текущие затраты, оплату оснащения и финансирование капитальных вложений. Долгосрочные кредиты (свыше 3 лет) могут предоставляться для формирования основных фондов.

В зависимости от обеспечения кредиты делятся на 2 группы: обеспеченные; бланковые.

Обеспечение кредитов может также осуществляться: правами предприятий на интеллектуальную собственность, землю; гарантиями (банков, средствами или имуществом третьего лица); другим обеспечением (поручительство, полис страховой компании). Бланковые кредиты получают только финансово устойчивые предприятия на короткий срок (1–10 дней). В отечественной практике бланковые кредиты практически не используются.

Хозяйствующие субъекты могут получить разнообразные виды кредитов и услуг кредитного характера.

В настоящее время наиболее распространенным видом кредита является банковский кредит. При таком кредитовании организация выступает только в роли заемщика.

Срочный кредит – это кредит, который предоставляется полностью и немедленно после заключения кредитного соглашения. Погашается он периодическими взносами или одноразовым платежом в конце срока.

Кредитная линия – это согласие банка предоставить кредит на протяжении определенного периода времени в размерах, которые не превышают заранее обусловленной суммы.

Овердрафт – это краткосрочный кредит, который предоставляется банком надежному предприятию свыше остатка его средств на текущем счете в пределах заранее обусловленной суммы путем пополнения его счета.

Кредит под учет векселей (учетный кредит) – это краткосрочный кредит, предоставляемый предьявителю векселей банковским учреждением, путём их учёта (скупки) к наступлению срока выполнения обязательств по ним и платежа предьявителю номинальной стоимости векселя за минусом дисконта.

К кредитно-гарантийным услугам, которые банки предоставляют предприятиям, относят:

- акцептный кредит;
- авальный кредит.

Акцептный кредит – это заём, который предусматривает акцептирование банком инкассированной тратты предприятия-заемщика при своевременном предоставлении предприятием в распоряжение банка векселя к оплате.

Авальный кредит – это заём, при котором банк берет на себя ответственность по обязательствам предприятия в виде поручительства или гарантии.

К услугам кредитного характера, которые предоставляются банками предприятиям, принадлежит факторинг – система финансирования, при которой предприятие-поставщик товаров «переуступает» краткосрочные требования по торговым операциям коммерческому банку.

Кругооборот средств организации в процессе производства продукции, услуг и других видов коммерческой деятельности часто сопровождается временным недостатком финансовых ресурсов – покупатель продукции по разным причинам не может своевременно рассчитаться с поставщиком. В таком случае возникает потребность в отсрочке платежа, то есть в коммерческом кредите.

Коммерческий кредит – это соответствующее кредитное соглашение между двумя предприятиями – продавцом (кредитором) и покупателем (заемщиком). Инструментом коммерческого кредита традиционно является вексель, который определяет финансовые обязательства заемщика относительно кредитора.

Для финансирования через банковские учреждения пусковых объектов, ранее начатых новостроек производственного назначения, технического перевооружения и реконструкции действующих предприятий, независимо от форм собственности, используется государственный кредит.

Государственный кредит – это экономические отношения, которые возникают между предприятием и государством вследствие купли первым государственных ценных бумаг (предприятие становится кредитором государства), а также вследствие получения бюджетных и внебюджетных кредитов (предприятие становится заемщиком) [40].

1.3. Понятие кредитоспособности потенциального заемщика

Понятие кредитоспособности экономического субъекта как целостное определение вытекает из понятия его платежеспособности, поскольку кредитоспособность также является способностью погашать свои обязательства, но при несколько иных условиях. В то же время, в отношении понятия кредитоспособности нет единого мнения.

Здесь следует заметить, что только при наличии возможности получения кредита возникает необходимость оценки способности его погашения. При отсутствии способности его погашения не может и не должна идти речь о получении кредита. Таким образом, определяющей является способность погасить кредит, на основе оценки которой и должно приниматься решение о его получении. Поэтому способность получения кредита, на наш взгляд, не следует рассматривать как составляющую кредитоспособности хозяйствующего субъекта.

Кредитоспособность экономического субъекта рассматривается не только как способность своевременно и в полном объеме погасить кредит, но и как мера кредитного риска по предоставлению кредита.

Кредитоспособность экономического субъекта должна определяться только в случае необходимости дополнительного привлечения заемных средств.

Таким образом, определяющей является способность погасить кредит, на основе оценки которой и должно приниматься решение о его получении.

Определение кредитоспособности экономического субъекта без намерения произвести заимствование безосновательно.

Учитывая вышеприведенную специфику кредитоспособности, сформулируем определение: кредитоспособность – это способность экономического субъекта не потерять свою платежеспособность после получения кредита и начала целевого использования привлеченных средств.

То есть, кредитоспособность экономического субъекта необходимо понимать как вновь возникшие обязательства в связи с привлечением заемных средств.

Таким образом, необходимо отметить, что неплатежеспособная организация не может считаться кредитоспособной, так как в случае получения кредита платежеспособность организации, как правило, еще более снижается.

Поэтому прежде чем принимать решение о выдаче кредита, необходимо проанализировать, сможет ли заемщик получить, обратно денежные средства,

выданные юридическим и физическим лицам в виде кредита. Следовательно, возвратность является объективным свойством, и именно по этой причине банк не имеет возможности предоставлять кредиты на безвозмездной основе, иначе у него не будет возможности вернуть деньги их настоящим владельцам. Юридическое закрепление возвратности по кредиту в обязательном порядке предусматривается в договоре, заключаемом участниками кредитной сделки.

Кредит как форма предоставления кредитором денежных средств заемщику в размере и на условиях, предусмотренных договором, на возвратной основе с условием уплаты заемщиком процентов на сумму кредита весьма распространена в современной экономике.

Отношения между кредитором и заемщиком представляют собой отношение двух субъектов, юридически самостоятельных лиц, участников кредитной сделки, обеспечивающих имущественную ответственность друг перед другом и проявляющих взаимный экономический интерес друг к другу.

На этапе рассмотрения кредитной заявки и собеседования с клиентом клиент, обращающийся в банк за получением кредита, должен представить заявление-ходатайство (кредитную заявку) в произвольной форме, в которой указывается:

- цель кредита, с краткой характеристикой организации и возможным экономическим эффектом в результате использования кредита;
- сумма кредита;
- срок использования;
- предполагаемое обеспечение;
- приемлемая для организации процентная ставка.

До принятия решения о целесообразности предоставления кредита кредитор требует, чтобы к кредитной заявке были приложены требуемые документы и финансовые отчеты, служащие обоснованием просьбы о кредите и объясняющие причины обращения. Эти документы – необходимая составная часть заявки.

В состав пакета сопроводительных документов, представляемых кредитору вместе с заявкой, входят следующие документы:

- технико-экономическое обоснование потребности в кредите с расчетами планируемых затрат и ожидаемых поступлений (ТЭО);
- финансовый отчет, включающий баланс и отчет о финансовых результатах, с отметками налоговой инспекции об их принятии, баланс показывает структуру активов, обязательств и капитала экономического субъекта. Отчет о финансовых результатах дает подробные сведения о доходах и расходах экономического субъекта, чистой прибыли, ее распределении;
- отчет о движении кассовых поступлений, основанный на сопоставлении балансов, позволяющий определить изменения различных статей и движение фондов. Отчет дает картину использования ресурсов, времени высвобождения фондов и образования дефицита кассовых поступлений;
- внутренние финансовые отчеты, характеризующие более детально финансовое положение экономического субъекта, изменение его потребности в ресурсах в течение года;
- бизнес-планы.

Многие кредитные заявки связаны с финансированием начинающих предприятий, которые еще не имеют финансовых отчетов и другой документации.

В этом случае представляется подробный бизнес-план, который должен содержать сведения о целях проекта, методах ведения операций;

- документы, удостоверяющие право собственности на имущество, недвижимость, заверенные нотариально;
- обязательства по обеспечению своевременного возврата кредита (гарантий, поручительства, страховые полисы, ценные бумаги); справки, акты налоговых органов, пенсионного фонда и других внебюджетных фондов для оценки возможных штрафов и состояния бухгалтерского учета.

Возвратность кредита юридически закреплена в кредитном договоре, заключенном участниками кредитной сделки, фиксирующем соглашение

сторон. Кредитный договор юридически обязывает заемщика возвратить временно позаимствованные средства.

На рисунке 6 представлена модель, которая применяется заемщиком при принятии решения о выдаче кредита кредитору.

Применение данной модели при кредитовании потенциального заемщика позволяет:

- повысить доходность кредитора за счет снижения кредитных рисков;
- увеличить скорость принятия решений при массовом кредитовании;
- централизованно контролировать кредитные решения;
- выявлять и предотвращать попытки мошенничества.

Процесс принятия решения о возможности и целесообразности выдачи кредита должен включать следующие основные моменты:

- оценку заявки клиента, что включает сбор информации о заемщике, анализ цели получения средств и соответствие ее заявке, а также определение структуры ссуды;
- анализ источников погашения ссуды;
- оценку рисков, которые могут затруднить погашение ссуды.

Кредитоспособность – это оценка возможностей клиента для получения ссуды и его способности своевременно и в полном объеме погасить задолженность и проценты по ней.

Таким образом, кредитный процесс в настоящее время – это процесс, состоящий из совокупности последовательных этапов: от рассмотрения кредитной заявки до погашения ссудной задолженности кредитополучателем.

Применение данной модели при кредитовании позволяет:

- повысить доходность кредитных операций за счет снижения кредитных рисков;
- обоснованно выводить на рынок новые кредитные продукты;
- существенно снизить издержки по выдаче кредитов;
- увеличить скорость принятия решений при массовом кредитовании;
- централизованно контролировать кредитные решения;

– управлять кредитным портфелем банка в соответствии с текущей кредитной политикой банка и оценивать доходность/убыточность клиентов в портфеле;

– выявлять и предотвращать попытки мошенничества.

Источниками получения информации о рисках заемщика являются следующие документы:

– бухгалтерская, налоговая и статистическая отчетность;

– сведения средств массовой информации;

– другие источники, определяемые платежеспособность заемщика.

По состоянию на отчетную дату работники кредитного отдела, согласно проведенному анализу, выносят профессиональное суждение об уровне кредитного риска по ссуде.

Размер расчетного резерва определяется исходя из результатов классификации ссуды в соответствии с таблицей 1.

Таблица 1.

Величина расчетного резерва по классифицированным ссудам

Категория качества	Наименование	Размер расчетного резерва в процентах от суммы основного долга по ссуде
I категория качества (высшая)	Стандартные	0%
II категория качества	Нестандартные	от 1% до 20%
III категория качества	Сомнительные	от 21% до 50%
IV категория качества	Проблемные	от 51% до 100%
V категория качества (низшая)	Безнадежные	100%

Классификация ссуд в ПАО «Сбербанк» осуществляется самостоятельно. По ссудам, отнесенным ко II – V категориям качества, резерв формируется с учетом обеспечения I и II категории качества.

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ РАЗВИТИЯ КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЫ

2.1. Анализ развития и статистические исследования кредитной системы ПАО «Сбербанк России»

Кредитная система это важнейший ресурс экономического роста. Ее укрепление является неременным условием решения стратегических задач в области экономики, стоящих в период финансового кризиса.

Кредитная система опосредствует весь механизм общественного воспроизводства и служит мощным фактором концентрации производства и централизации капитала, способствует быстрой мобилизации свободных денежных средств и их использованию в экономике страны.

Современная кредитная система – это совокупность различных финансовых институтов, действующих на рынке ссудных капиталов и осуществляющих аккумуляцию и мобилизацию денежного капитала.

В России действует двухуровневая кредитная система: Центральный банк – банковские институты и небанковские кредитные организации. Банк России является эмиссионным центром страны, обладает монопольным правом выпуска в обращение и изъятия из него наличных денежных знаков в форме банкнот и монет.

По мере развития кредитной системы увеличиваются темпы роста кредитования юридических и физических лиц.

Механизм функционирования кредитной системы постоянно меняется под влиянием осуществления кредитных операций, форм и методов кредитных отношений.

Рассмотрим количественные характеристики кредитных организаций в России за период 2014 – 2016 годы. Характеристика финансово-кредитных организаций в России представлена в таблице 2. Согласно представленным данным таблицы, можно заключить, что с каждым годом наблюдается темп снижения зарегистрированных кредитных учреждений.

Таблица 2.

Количественные характеристики кредитных организаций в России

Показатели	2014 год	2015 год	2016 год
Всего кредитных организаций	1071	1049	1021
Учреждения, у которых отозвана лицензия на осуществление операций	148	214	288
Учреждения, имеющие право на проведение кредитных операций	923	834	733

За период 2014 – 2016 годы увеличивается число кредитных организаций, у которых отозваны лицензии Банком России.

Мы полагаем, что причинами отзыва лицензии могут быть: недостоверное предоставление отчетности, невыполнение основных требований по кредитным обязательствам, сомнительная кредитно- расчетная политика, отсутствие денежной наличности.

Одним из крупнейших банков России и Европы является публичное акционерное общество «СБЕРБАНК РОССИИ», который был основан еще в 1841 году.

Учредителем и основным акционером ПАО «Сбербанк России» является Банк России, ему принадлежит около 60 % акций. Остальными акционерами являются как юридические, так и физические лица.

Изучая историю создания и деятельность банка можно сказать, что более

270 тысячи это акционеры и в структуре капитала высокая доля иностранных инвесторов, около 22% – это свидетельствует об инвестиционной привлекательности банка на современном рынке.

Органами управления банком являются общее собрание акционеров, Наблюдательный совет и Правление Банка.

ПАО «Сбербанк России» предоставляет широкий спектр банковских услуг, имеет множество филиалов, расположенных как внутри нашей страны, так и за ее пределами.

Для клиентов предоставляются такие основные услуги, как открытие депозитов, предоставление кредитования, обслуживания банковских карт, оформление денежных переводов, а также брокерские услуги. Для более удобного обслуживания с каждым годом совершенствуется дистанционное управление счетами клиентов.

ПАО «Сбербанк России» является крупным эмитентом дебетовых и кредитных карт, как среди юридических, так и физических лиц, которые обсуживаются в банке.

В состав ПАО «Сбербанк России» входят 17 территориальных управлений развития банка, 1511 отделений и более 20200 филиалов по всей России. А также функционируют банки ПАО «Сбербанк России» в Казахстане, Украине, Беларуси, Германии, Китае и Индии.

В России ПАО «Сбербанк России» обслуживает более 100 миллионов клиентов, это больше половины населения страны.

ПАО «Сбербанк России» дает клиентам надежность и уверенность, помогает реализовать их мечты. Потребность клиентов и есть основа деятельности банка.

Как уже отмечалось акции ПАО «Сбербанк России» является акционерным и его акции котируются на российских биржах ММВБ и РТС, что позволяет заметить средний дневной объем торгов акций более 30% объема торгов ММВБ.

Головной офис ПАО «Сбербанк России» располагается в городе Москва.

Если говорить о рейтинге ПАО «Сбербанк России», о можно отметить, что среди российских банков он занимает первое место по количеству банкоматов, по количеству филиалов, по уровню информатизации, по количеству пластиковых карт в обращении, а также уровню чистых активов и уровню прибыли банка.

На сегодняшний день доля активов ПАО «Сбербанк России» занимает треть всех средств банковской системы государства. Более 45% привлеченных средств государства располагаются на депозитах ПАО «Сбербанк России».

ПАО «Сбербанк России» в настоящее время имеет высокий авторитет и солидную долю участия на ранке ценных бумаг и межбанковских кредитов, кредитный портфель включает 34 % всех выданных кредитов организациям и 35% физическим лицам.

ПАО «Сбербанк России» предоставляет кредиты в основном резидентам Российской Федерации и нерезидентам, осуществляющим деятельность на территории Российской Федерации. Анализ выданных кредитов в разрезе клиентов без учета кредитов банкам представлен в таблице 3.

Таблица 3.

Анализ кредитов в разрезе клиентов без учета кредитов банкам

Показатели	2014 год	2015 год	2016 год	Изменения (+,-)	
				2015/2014	2016/2015
Физические лица	3333191	4069937	4134771	736746	64834
Услуги	2318355	3392872	3530419	1074517	137547
Торговля	1145240	1632122	1697881	486882	65759
Энергетика	571104	803968	985324	232864	181356
Государственные и муниципальные учреждения РФ	640177	797689	858241	157512	60552
Машиностроение	572885	803478	845812	230593	42334
Металлургия	426425	671533	789185	245108	117652
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	758687	786592	765360	27905	-21232
Химическая промышленность	347598	453652	483473	106054	29821
Строительство	401125	496602	478059	95477	-18543
Нефтегазовая промышленность	160247	307121	467775	146874	160654
Телекоммуникации	544940	470860	420305	-74080	-50555

Транспорт, авиационная и космическая промышленность	321257	393398	398661	72141	5263
Деревообрабатывающая промышленность	54941	53861	48825	-1080	-5036
Прочее	283738	584462	479443	300724	-105019
Итого кредитов до вычета резервов на потери	11879910	15718147	16383534	3838237	665387

В результате проведения анализа кредитов в разрезе видов экономической деятельности ПАО «Сбербанк России» без учета кредитов банкам выявлено, что по всем статьям кредиты за исследуемый период увеличиваются, исключениям являются кредиты, выданные телекоммуникационным деревообрабатывающей промышленности.

Чистая ссудная задолженность включает в себя кредиты, предоставленные кредитным организациям, прочим юридическим лицам и физическим лицам, а также прочую задолженность, приравненную к ней.

Таблица 4.

Чистая ссудная задолженность ПАО «Сбербанк России»

Показатели	2014 год	2015 год	2016 год	Изменения (+,-)	
				2015/2014	2016/2015
Чистая ссудная задолженность	11978007	15889379	16869803	3911372	980424
Ссудная задолженность юридических лиц	8546719	11648210	12248763	3101491	600553
Ссудная задолженность физических лиц	3333191	4069937	4134771	736746	64834
Прочая ссудная задолженность	680035	972436	1497089	292401	524653
Ссудная задолженность до вычета резервов на потери по ссудам	12559945	16690583	17880623	4130638	1190040
Резервы на возможные потери по ссудам	581938	801204	1010820	219266	209616

Чистая ссудная задолженность	11978007	15889379	16869803	3911372	980424
------------------------------------	----------	----------	----------	---------	--------

Ссудная задолженность юридических и физических лиц за исследуемый период 2014 – 2016 годы повышается. Ссудная задолженность юридических лиц повышается в 2015 году на 3101491 млн. рублей, а в 2016 году на 600553 млн. рублей по сравнению с предыдущими периодами.

Ссудная и приравненная к ней задолженность физических лиц увеличивается в 2015 году на 736746 млн. рублей, а в 2016 году на 64834 млн. рублей.

Структура чистой ссудной задолженности ПАО «Сбербанк России», представлена в таблице 5.

Таблица 5.

Структура чистой ссудной задолженности ПАО «Сбербанк России»

Показатели	2014 год	2015 год	2016 год	Изменения (+,-)	
				2015/2014	2016/2015
Ссудная задолженность юридических лиц	68,1	69,8	68,5	1,7	-1,3
Ссудная задолженность физических лиц	26,5	24,4	23,1	-2,1	-1,3
Прочая ссудная задолженность	5,4	5,8	8,4	0,4	2,6
Ссудная задолженность до вычета резервов на потери	100,0	100,0	100,0	–	–

В структуре чистой ссудной задолженности наибольшую долю составляет задолженность юридических лиц – 68,1%, 69,8%, 68,5%.

Задолженность физических лиц за анализируемый период уменьшается, что составляет – 26,5% по 23,1%.

Прочая ссудная задолженность составляет наименьшую долю соответственно – 5,4%, 5,8%, 8,4%.

В таблице 6 представлена информация об изменениях кредитов в разрезе видов экономической деятельности ПАО «Сбербанк России».

В результате проведения анализа кредитов в разрезе видов экономической

деятельности можно сделать следующий вывод, что по всем статьям кредиты за исследуемый период увеличиваются и только уменьшение происходит по кредитам выданных телекоммуникациям и деревообрабатывающим промышленностям.

По результатам исследования выявлено, что за период 2014 – 2016 годы наибольшую долю в структуре кредитов занимают кредиты, выданные, физическим лицам и составляют – 28,1%, 25,9% 25.2%.

Таблица 6.

Структура кредитов в разрезе видов экономической деятельности

Показатели	2014 год	2015 год	2016 год	Изменения (+,-)	
				2015/2014	2016/2015
Физические лица	28,1	25,9	25,2	- 2,2	- 0,7
Услуги	19,5	21,6	21,5	2,1	- 0,1
Торговля	9,6	10,4	10,4	0,8	-
Энергетика	4,8	5,1	6,0	0,3	0,9
Государственные и муниципальные учреждения РФ	5,4	5,1	5,2	- 0,3	0,1
Машиностроение	4,8	5,1	5,2	0,3	0,1
Металлургия	3,6	4,3	4,8	0,7	0,5
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	6,4	5,0	4,7	- 1,4	- 0,3
Химическая промышленность	2,9	2,9	3,0	-	0,1
Строительство	3,4	3,2	2,9	- 0,2	- 0,3
Нефтегазовая промышленность	1,3	1,9	2,9	0,6	1,0
Телекоммуникации	4,6	3,0	2,6	- 1,6	- 0,4
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	2,7	2,5	2,4	- 0,2	- 0,1
Деревообрабатывающая промышленность	0,5	0,3	0,3	- 0,2	-
Прочее	2,4	3,7	2,9	1,3	- 0,8
Итого кредитов до вычета резервов на потери	100,0	100,0	100,0	-	-

Для более детального анализа проведем исследования по просроченным задолженностям выданных кредитов.

В таблице 7 представлена информация по срокам выданных и просроченных кредитов.

В результате исследования ссудной задолженности с просроченными сроками можно отметить, что ссудная задолженность увеличивается, что позволяет сказать, что наибольшее увеличение происходит по долгосрочным кредитам.

Таблица 7.

Ссудная задолженность с просроченными сроками погашения

Показатели	2014 год	2015 год	2016 год
До 30 дней	103187	254358	201196
От 31 до 90 дней	60851	97747	115784
От 91 до 180 дней	39305	52507	104737
Свыше 180 дней	247450	295929	449706
Всего	450794	700540	871424

Таким образом, для повышения эффективности в области предоставления кредитов ПАО «Сбербанк России» необходимо провести реструктуризацию выданных и не погашенных кредитов, по результатам которой увеличится срок пользования кредитом, а также изменится порядок погашения задолженности по кредиту, тем самым уменьшат ссудную задолженность.

2.2. Анализ показателей характеризующих финансово-хозяйственную деятельность заемщика

ОАО «Комплекс» – ведущая компания в пищевой индустрии в Центрально-Черноземном регионе. Специализируется по выпуску мучных кондитерских изделий и является одним из 20 лидеров по производству печенья в России. Свою деятельность предприятие ведет с 1943 года [24].

С 50-х г. XX века занимается производством кондитерских и макаронных изделий в коллективе насчитывалось уже полсотни человек, выпускавших, держали свое подсобное хозяйство, пасеку, имели фруктовый сад. С 1953 г., когда была установлена печь непрерывного действия, выработка печенья в год составляла уже 800 тонн.

С 1975 г. предприятие занималось не только производством печенья, но и выпуском безалкогольных напитков, тортов, майонеза, что способствовало укреплению его лидирующих позиций в Белгородской области.

Несмотря на экономические и финансовые трудности в 90-е г. XX века, предприятие сохранило трудовой коллектив. В 1993 г. оно было преобразовано в ООО типа «Комплекс», в 2006 г. – переименовано в ОАО «Комплекс».

В настоящее время кондитерская фабрика «Белогорье» специализируется на выпуске печенья сахарных, затяжных, сдобных, сортов, вафельной и крекерной продукции. Всего выпускается более 60 наименований кондитерских изделий, большинство из которых являются лидерами продаж.

В группу предприятий, работающих под торговой маркой, входит ООО «Пит компания «Крепость» – современное предприятие, созданное с учетом мировых стандартов качества, являющееся единственным в регионе производителем натуральных алкогольных и безалкогольных напитков – минеральной воды, кваса, медовухи, пива [24].

Конкурентоспособность ОАО «Комплекс» не только на российском рынке, но и на международном уровне, обусловлена ее техническим перевооружением, современным оборудованием, передовыми технологиями, и соответственно высоким качеством продукции.

Продукция фабрики представлена как на местном рынке, так и на общероссийском, более чем в 40 регионах Российской Федерации. За пределы Белгородской области отгружается 2/3 объема ее продукции. Ее конкурентами являются крупнейшие организации Брянска, Липецка, Воронежа, Москвы.

Фабрика осуществляет поставку продукции в Европейскую часть России, Крым, Иркутскую область, Республику Хакасия, Республику Башкортостан,

Республику Карелия, Калининград, Махачкалу, Челябинск. Пользуется спросом у покупателей продукция фабрики и в странах СНГ (Беларусь, Казахстан, Грузия, Киргизия, Молдова, Туркмения), а также в ЛНР и ДНР, в дальнем зарубежье: Монголии, Китае.

Основными конкурентами ОАО «Комплекс» Центральном федеральном округе России являются ГК «Слава» в г. Старом Оскол, «КФ Брянконфи» в г. Брянск, ООО УК «Объединение», в состав которого входят такие крупнейшие производители кондитерских изделий как ОАО «Москова», ОАО «Концерн «Бабаев», ОАО «Фронт», «Русский шок». ООО УК «Объединенные кондитеры» занимает в мировом рейтинге кондитерских производителей (2017 г.) 17 место, выручка в сумме \$ 1,196 millions [9]. ГК «Слава» в данном рейтинге занимает 51 место, выручка \$ 400 millions [19].

Официальным дистрибьютором организации является ООО «Торговый дом», которое представляет интересы на мировом рынке, на всевозможных выставках, конкурсах. Спрос на выпускаемую продукцию имеет положительную динамику и устойчивую тенденцию роста в натуральных и стоимостных показателях [24]. В соответствии с Уставом основными направлениями деятельности ОАО «Комплекс» являются следующие виды. Это производство широкого ассортимента кондитерских изделий; разработка новых видов продукции; ремонт, техническое перевооружение, модернизация имеющегося оборудования; рекламная компания и анализ эффективности рекламных акций; проведение исследований, мониторинг кондитерского рынка России и в разрезе регионов по видам продукции [24].

В 2016 г. ассортимент был представлен следующими видами продукции: печенье сахарное, затяжных и сдобных сортов; кондитерские изделия в шоколадной глазури; сложное печенье; вафли; крекер; квас; добыча и разлив минеральной и сладкой воды. Высокое качество продукции обусловлено качеством составляющих сырьевых ингредиентов и уникальностью рецептов.

Постоянное обновление ассортимента продукции осуществляется в соответствии с тенденциями рынка и запросами потребителей. Стратегия – высокое качество по разумной цене.

ОАО «Комплекс» – является обладателем международного Сертификата ISO 22000:2005, выданного 17.06.2014 г. международным органом по сертификации AFNOR Certification, который признан во многих странах, в том числе, в США, Японии, Франции, Австралии. Следование международным стандартам является важным фактором преобразований и стандартизации бизнес-процессов [24].

В 2016 г. на ежегодной Международной выставке продуктов питания, в которой приняло участие более 1 500 компаний из 63 стран мира, ОАО «Комплекс» получила три Золотых медали. Награды были удостоены крекеры из линейки «КРИСТО-ТВИСТО»: «КРИСТО-ТВИСТО» с начинкой пломбирчик, «КРИСТО-ТВИСТО ПО-ФРАНЦУЗСКИ» и «КРИСТО-ТВИСТО ПО-АНГЛИЙСКИ». Новинка сдобное печенье «Европейское» также удостоено «золота» [24].

Одной из основных тенденций последних лет на рынке мучных кондитерских изделий является увеличение доли фасованной продукции. По итогам 2016 г. этот показатель в общем объеме продажи составил 46%.

Структура управления ОАО «Комплекс» представлена следующим образом – собрание акционеров и совет директоров. В их подчинении находятся: генеральный директор, отдел АСУ, отдел управления качеством, бухгалтерия; директор по маркетингу, управляющий отделом по управлению персоналом и оплатой труда и отделом маркетинга; директор по экономике и финансам, курирующий планово экономический отдел; коммерческий директор, контролирующий отдел продаж и транспортный цех, и технический директор.

Производственная структура ОАО «Комплекс» включает в себя основной производственный кондитерский цех, цех по производству безалкогольных напитков и фасовочно-упаковочный цех.

Результаты анализа основных показателей ОАО «Комплекс» за 2014–2016 г.г. показали следующее (таблица 8).

Среднегодовая величина совокупных активов ОАО в динамике за три последних года растет, в 2016 г. она составила 718 561,5 тыс. руб. а скорость оборота совокупных активов несколько замедлилась и составила 2,64 оборота.

Рентабельность совокупных активов в отчетном году заметно увеличилась и составила 9,43%, при темпе прироста 135,16% [20].

Наблюдается также положительная динамика объема продаж.

Таблица 8.

Основные экономические показатели ОАО «Комплекс» за 2014-2016 гг.

№ п/п	Показатель	Значение показателя			Изменение, тыс. руб.		Темп прироста, %	
		2014 г.	2015 г.	2016 г.	2015 / 2014	2016/ 2015	2015/ 2014	2016 / 2015
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Среднегодовая величина совокупных активов, тыс. руб.	594 640	671 724,5	718 561,5	77 084,5	46 837	12,96	6,97
2	Среднегодовая величина основных средств по остаточной стоимости, тыс. руб.	152 421	185 189	197 241	32 768	12 052	21,5	6,51
3	Среднегодовая величина оборудования по первоначальной стоимости, тыс. руб.	80 846	114 273	99 692,5	33 427	-14 580,5	41,35	-12,76
4	Выручка, тыс. руб.	1 382 410	1 841 376	1 896 334	458 966	54 958	33,2	2,98
7	Полная себестоимость продаж, тыс. руб.	1 320 074	1 768 681	1 785 218	448 607	16 537	33,98	0,93
8	Прибыль от продаж, тыс. руб.	62 336	72 695	111 106	10 359	38 411	16,62	52,84
9	Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	31 410	26 927	67 733	-4 483	40 806	-14,27	151,54
10	Чистая прибыль, тыс. руб.	23 093	24 291	51 627	1 198	27 336	5,19	112,54
11	Собственные оборотные средства, тыс. руб.	179 746	280 328	355 135	100 580	74 807	55,96	26,69
12	Материальные затраты, тыс. руб.	796 518	1 173 463	1 211 426	376 945	37 963	47,32	3,24
13	Среднесписочная численность, чел.	874	954	899	80	-55	9,15	-5,77

Продолжение таблицы 8.

	2	3	4	5	6	7	8	9
14	Фонд рабочего времени, час	1 727 024	1 885 104	1 776 424	158 080	-108 680	9,15	-5,77
15	Фондовооруженность, тыс. руб./чел.	254,53	275,23	336,15	20,7	60,92	8,13	22,13
16	Техническая вооруженность, тыс. руб./чел.	92,5	119,78	110,89	27,28	-8,89	24,49	-7,42
17	Фондоотдача, руб./руб.	9,01	9,94	9,61	0,93	-0,33	10,32	-3,32
18	Фондоемкость, руб./руб.	0,11	0,1	0,1	-0,01	0	9,09	0
19	Среднегодовая выработка одного работника, тыс. руб./чел.	1 581,7	1 930,16	2 109,38	348,46	179,22	22,03	9,29
20	Среднечасовая выработка одного работника, руб./чел.	0,8	0,98	1,07	0,18	0,09	22,1	9,18
21	Материалоотдача, руб./руб.	1,74	1,57	1,57	-0,17	0	-9,77	0
22	Материалоемкость, руб./руб.	0,58	0,64	0,64	0,06	0	10,34	0
23	Затраты на 1 рубль проданной продукции, руб./руб.	0,95	0,96	0,94	0,01	-0,02	1,05	-2,08
24	Коэффициент оборачиваемости совокупных активов, оборотов	2,32	2,74	2,64	0,42	-0,1	18,1	-3,65
25	Период оборачиваемости совокупных активов, дней	155,17	131,39	136,36	-23,78	4,97	-15,33	3,78
26	Рентабельность совокупных активов, %	5,28	4,01	9,43	-1,27	5,42	-24,05	135,16
27	Окупаемость затрат, %	4,72	4,57	6,22	-0,15	1,65	-3,18	36,11
28	Рентабельность продаж, %	4,51	3,95	5,86	-0,56	1,91	-12,42	48,35

Однако в 2016 г. рост выручки в действующих ценах значительно замедлился по сравнению с 2015 г. Темп прироста прибыли от продаж в отчетном периоде составил более 50,0 % [20].

Учитывая, что сумма прибыли до налогообложения заметно отличается от суммы прибыли от продаж, можно предположить, что имеются

существенные расходы, не связанные с производством и продажей производимой продукции. Сумма прибыли до налогообложения в 2016 г. увеличилась в три раза по сравнению с годом, предшествующим отчетному (151,54%) и составила 67 733 тыс. руб. Чистая прибыль ОАО «Комплекс» в 2016 г. составила 51 627 тыс. руб., что в два раза больше, чем в предыдущие два года. При этом темп роста составил 112,54%. Это свидетельствует об эффективной деятельности предприятия в отчетном периоде [20].

В течение трех лет уровень вооруженности средствами производства вырос на 44 820 тыс. руб. Однако, если в 2015 г. темп прироста стоимости основных средств составлял 21,5%, то в 2016 г. лишь 6,51%.

Если в прошлом году на одного работника при максимальной загрузке приходилось основных средств на сумму 275,23 тыс. руб., то в отчетном году фондовооруженность выросла до 336,15 тыс. рублей. [20].

В отчетном году фондоемкость продукции осталась на прежнем уровне, а фондоотдача незначительно уменьшилась и составила 9 рублей 61 копейку в расчете на один рубль основных средств. Это свидетельствует о незначительном снижении эффективности использования основных средств.

Материалоемкость продукции осталась на уровне прошлого года – 64 копейки материальных затрат с одного рубля выручки. Материалоотдача также не изменилась и составила 1 руб. 57 копеек выручки с одного рубля материальных затрат. Это достаточно высокий уровень отдачи.

Среднесписочная численность персонала за 2016 г. составила 899 чел., что на 55 чел. меньше, чем в 2015 г. В отчетном году в среднем каждый работник за один час работы обеспечивал выручку в размере 1 070 рублей.

В пересчете за год это составляло 2 109,38 тыс. руб. Данные показатели выше, чем в предыдущем периоде, а значит, сокращение численности персонала положительно сказалось на конечном результате.

Что касается затрат на производство и продажу продукции, то по расчетам видно, что в течение трех лет они колеблются около одного уровня. В прошлом году на каждый рубль выручки затраты составляли 96 коп.

В динамике уровень затрат снизился на 2 копейки, что привело к росту рентабельности продаж до уровня 5,86%.

По величине собственных оборотных средств мы можем сказать, что предприятию не грозят перебои в основной деятельности в случае непредвиденных обстоятельств, при этом данная величина в динамике растет. Собственные оборотные средства в 2016 г. в сравнении с 2015 г. увеличились с 280 328 тыс. руб. до 355 135 тыс. рублей. [20].

В прошлом году предприятие получало 4,57 копеек прибыли на каждый рубль, вложенный в основную деятельность, а в отчетном году – 6,22 копеек, то есть эффективность производства заметно увеличилась.

Таким образом, можно отметить следующее: в течение трех лет предприятие успешно развивается, наращивает производственную базу, тем самым увеличивая вооруженность средствами производства по всем основным средствам. Также, в отчетном году снизился уровень затрат, что привело к увеличению рентабельности продаж. Положительным моментом также является увеличение объема продаж на 24,02%.

Динамика показателей рентабельности ОАО в 2014-2016 г.г. показана в таблице 9.

Учитывая то, что деятельность предприятия прибыльна, следовательно, показатели рентабельности имеют положительные величины.

Рентабельность – это экономическая категория, характеризующая степень прибыльности бизнеса. Она измеряется с помощью целой системы относительных показателей, характеризующих прибыльность работы предприятия в целом, а также по разным направлениям его деятельности и по

производству отдельных видов продукции (работ, услуг). Общим принципом расчета всех показателей рентабельности является соотношение суммы прибыли с объемом или затратами ресурса, который был использован для получения прибыли, и показывает, сколько прибыли получают с каждого рубля ресурсов (затрат).

Таблица 9.

Динамика показателей рентабельности ОАО «Комплекс»

Наименование показателя	Значение, %			Изменение, п.п.	
	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г. к 2014 г.	2016 г. к 2015 г.
Окупаемость затрат (по прибыли от продаж)	4,72	4,57	6,22	- 0,15	1,65
Рентабельность продукции (по прибыли от продаж)	4,51	3,95	5,86	- 0,56	1,91
Рентабельность основных средств (по прибыли до налогообложения)	14,12	12,67	22,41	-1,45	9,74
Рентабельность совокупных активов (по прибыли до налогообложения)	5,28	4,01	9,43	-1,27	5,42
Рентабельность собственного капитала (по чистой прибыли)	8,91	7,07	17,09	-1,85	10,02

Что касается рентабельности продукции, то можно сказать, что каждый рубль выручки в прошлом году приносил 3,95 копеек прибыли от продаж, а в отчетном 5,86 копеек.

Прибыльным было и использование основных средств в прошлом году (12,67%), но в отчетном году уровень прибыльности увеличился на 9,74 п.п. и составил 22,41%.

Общая экономическая прибыль в отчетном году выросла на 5,42 п.п. и составила 9,43 копеек прибыли с каждого рубля совокупных активов.

Рентабельность собственного капитала также достаточно высокая – 17,09 копеек прибыли с каждого рубля, вложенного собственниками предприятия. В отчетном году уровень показателя имел самый большой прирост (10,02 п.п.).

Динамика показателей рентабельности ОАО «Комплекс» за 2014–2016 гг. показана на рис. 1.

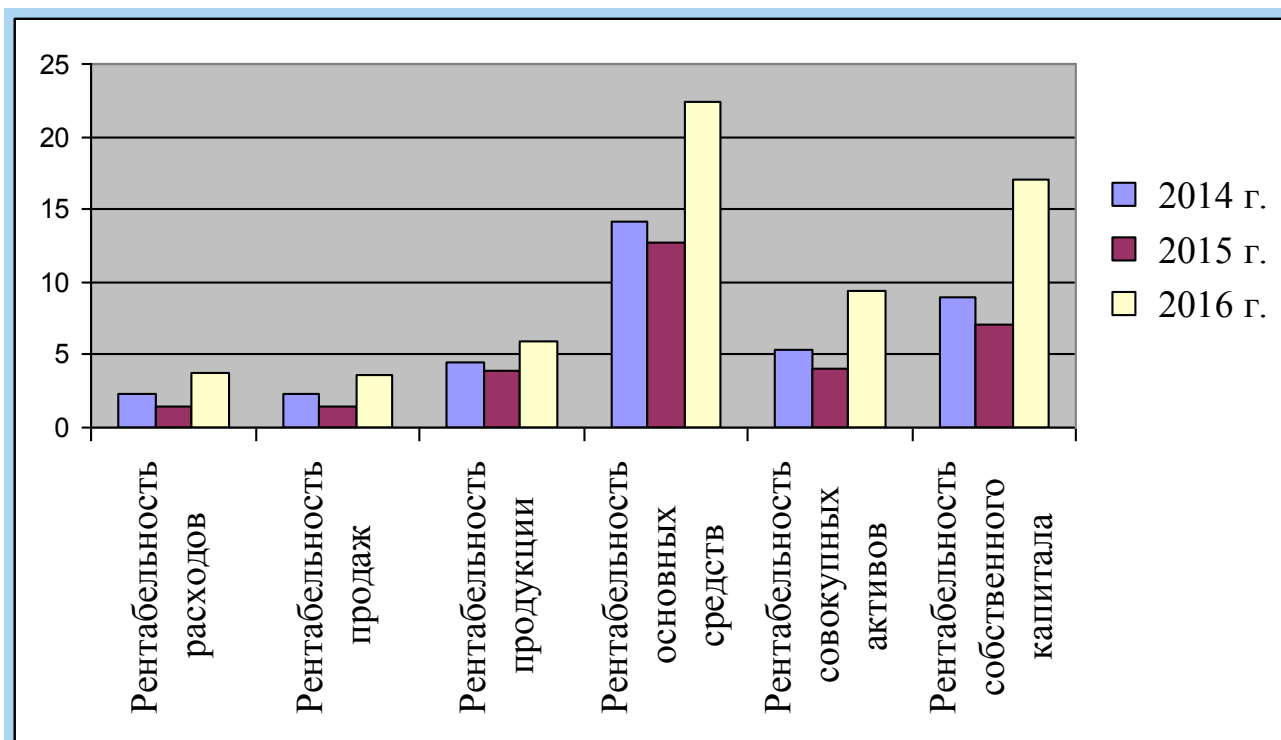


Рис. 1. Динамика показателей рентабельности за 2014-2016 гг.

В 2016 г. все показатели рентабельности значительно выросли.

Самый большой рост, в 2,4 раза, характерен для рентабельности совокупных активов и рентабельности собственного капитала.

Таким образом, результаты анализа рентабельности ОАО «Комплекс» за 2014–2016 г.г. подтвердили эффективную финансово-экономическую деятельность.

Далее проведем оценку уровня общей экономической рентабельности, которая определяется прибыльностью продукции предприятия и скоростью оборота совокупных активов и рентабельности собственного капитала.

Прибыльность собственного капитала зависит от прибыльности продукции предприятия; скорости оборота его имущественного потенциала; соотношения собственных и заемных средств.

Причем, чем больше заемных средств относительно собственных, тем выше рентабельность собственных – это известный эффект финансового рычага.

В 2016 г. рентабельность совокупных активов выросла на 5,42 п.п. Прибыльность собственного капитала (по чистой прибыли) также увеличилась на 10,0 п.п. Основным фактором роста рентабельности совокупных активов в течение последних трех лет и прибыльности собственного капитала в 2016 г. является рентабельность продаж.

Значение коэффициента финансового риска (1,38) позволяет предположить, используется агрессивная финансовая стратегия.

Действительно, у компании высокий уровень заемных средств, который связан с высоким риском неплатежеспособности, но, как известно, является более прибыльным.

Определение условий и фактического запаса безубыточности производственной деятельности предприятия является важной задачей анализа финансовых результатов, поскольку бывают ситуации, когда незначительные колебания спроса на продукцию в сторону снижения приводят к получению больших убытков и их финансовому краху.

Безубыточный объем продаж продукции – это такой минимально допустимый объем, который обеспечивает полное покрытие совокупных затрат выручкой; прибыль от продаж при таком объеме нулевая. Его так же называют критическим объемом продукции, точкой безубыточности.

Важно отметить, что условия безубыточности определяются только по основной деятельности общества.

ОАО «Комплекс» выгодна ситуация, когда оно получает прибыль даже при минимальных объемах основной деятельности. Чем меньше объем безубыточности, тем легче предприятию соблюдать условия безубыточности

и больше шансов получать прибыль. Как видно из данных таблица 10, в динамике прослеживается тенденция увеличения запаса финансовой устойчивости.

Таблица 10.

Показатели, характеризующие безубыточный объем продаж и запас финансовой устойчивости ОАО «Комплекс» в 2014–2016 гг.

Наименование показателя	Значение, тыс. руб.			Изменение	
	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г. к 2014 г.	2016 г. к 2015 г.
Фактический объем продаж (выручка), тыс. руб.	1382410	1841376	1896334	458966	54958
Переменные затраты, тыс. руб.	1162819	1590243	1599454	427424	9211
Постоянные затраты, тыс. руб.	157255	178438	185774	21183	7336
Безубыточный объем продаж, тыс. руб.	982843,7 5	1274557,14	1161087,5	291713,39	-113469,64
Запас финансовой устойчивости, тыс. руб.	399566,2 5	566818,86	735246,5	167252,61	168427,64
Запас финансовой устойчивости, %	28,9	30,78	38,77	1,88	7,99

На графике явно видно, что у предприятия действительно имеется достаточно большой запас безубыточности (зона справа от безубыточного объема называется зоной прибыли). Также можно легко определить запас безубыточности в денежных единицах: вертикальный отрезок между значением фактической выручки и пересечением с осью ординат перпендикуляра, построенного от точки безубыточности (рисунок 2).

В течение трех последних лет условия безубыточности на предприятии выполнялись. В прошлом году можно было продавать продукции на 566 818,86 тыс. руб. меньше, или другими словами, предприятие могло снизить объем продаж на 30,78% и не получать убытки.

Таким образом, можно сделать вывод, что финансовое состояние предприятия довольно устойчивое, так как показатель запаса финансовой устойчивости за отчетный год составляет 38,8%.

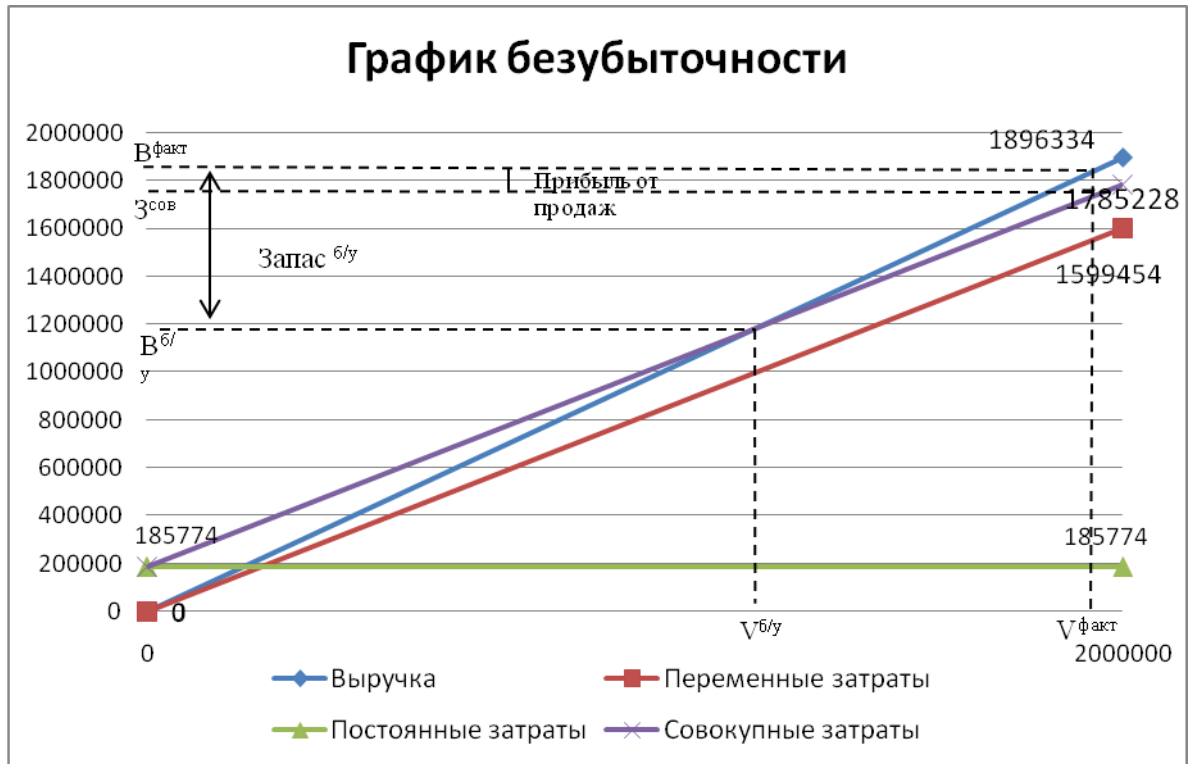


Рис. 2. График расчета точки безубыточности

Также в динамике прослеживается рост данного показателя, и при благоприятных условиях в дальнейшем его значение может приблизиться к отметке 50%, что является оптимальным уровнем запаса безубыточности.

Показатель выручки от продаж на один рубль доходов имеет стабильное положение на уровне 0,99 в течение последних трех лет. Такая тенденция свидетельствует об устойчивой деловой активности ОАО «Комплекс».

В рыночных условиях эффективная деятельность хозяйствующих субъектов и их конкурентоспособность, экономическая безопасность, главным образом, определяется финансовой составляющей экономической безопасности.

Поэтому важно организовать на предприятии финансовое планирование и прогнозирование с такими обязательными элементами, как

бюджетирование и бизнес планирование, разработка инвестиционных проектов, организация управленческого учета, регулярный комплексный анализ и на его основе решение проблем платежеспособности, финансовой устойчивости.

Целесообразно активно проводить инновационные мероприятия (внедрение новой, более прогрессивной техники и новых технологий производства). Сократить расходы на содержание основных средств возможно за счет реализации, передачи в долгосрочную аренду, консервации и списания ненужных, неиспользуемых зданий, машин, оборудования.

Выполненный анализ показал, что у ОАО «Комплекс» выросла доля управленческих и коммерческих расходов.

В качестве первоочередных мероприятий предлагается снижение таких управленческих расходов, как расходы на содержание (командировочные, представительские расходы) и расходы на оплату труда управленческого персонала высшего и среднего звена.

Мероприятия по снижению коммерческих расходов могут включать снижение таких расходов как:

- расходы на доставку готовой продукции (транспортировка);
- расходы на оплату заработной платы сбытового персонала;
- комиссионные сбытовым посредникам (агентам и брокерам);
- издержки на вспомогательные упаковочные материалы;
- затраты на маркетинговые исследования;
- расходы на рекламу;
- расходы на продвижение продукции на рынке.

Также по результатам проведенного анализа можно заметить, что у ОАО «Комплекс» с каждым годом растет дебиторская задолженность.

Поэтому предлагается использовать современные приемы управления дебиторской задолженностью: определение основных финансовых коэффициентов дебиторской задолженности, взвешенного «старения» счетов дебиторов, составление реестра «старения» счетов дебиторов,

прогнозирование безнадежной дебиторской задолженности. Необходимо также сформировать резерв на покрытие прогнозируемых безнадежных долгов.

Возврат дебиторской задолженности позволит высвободить денежные ресурсы и погасить наиболее срочную часть своей кредиторской задолженности.

2.3. Экономическое обоснование кредитной заявки ОАО «Комплекс»

Результаты теоретического исследования и выполненного анализа финансово-хозяйственной деятельности кондитерской фабрики показали, что в настоящее время главной целью деятельности открытого акционерного общества – извлечение прибыли.

ОАО «Комплекс» проводит активную маркетинговую политику по обновлению ассортимента выпускаемой продукции в соответствии со спросом потребителей. Основными направлениями ОАО «Комплекс» является производство новых видов конкурентоспособной кондитерской продукции. Общество является активно развивающимся предприятием: приобретает современное оборудование. В целом за 2016 г. инвестиции составили 97,8 млн. рублей.

Для внедрения новой технологии и организации производства нового вида кондитерской продукции, а также внедрение нового современного оборудования и расширение объемов производства кондитерской продукции в обществе предусмотрено вложение инвестиций.

Для внедрения новой технологии и организации производства нового вида кондитерской продукции, в обществе используются краткосрочные кредиты. В этой связи рассмотрим особенности формирования кредитной заявки.

Для рассмотрения вопроса о получении долгосрочного или краткосрочного кредита юридические лица предоставляют в кредитный отдел следующие документы:

1. Заявка на получение кредита по установленной форме
2. Юридические документы (нотариально заверенные):
 - 2.1. Учредительный договор.
 - 2.2. Устав.
 - 2.3. Свидетельство о регистрации.
 - 2.4. Карточка образцов подписей и печати (первый экземпляр).
 - 2.5. Справка о паспортных данные, прописке и месте жительства руководителя и главного бухгалтера, а также лиц, уполномоченных для ведения переговоров о кредите на основании доверенности о праве ведения подобных переговоров.
 - 2.6. Копия лицензий на осуществление видов деятельности, подлежащих лицензированию.
3. Бухгалтерская отчетность. Баланс организации заемщика по состоянию на последнюю отчетную дату, заверенный налоговой инспекцией.
4. Документы, характеризующие финансовое состояние заемщика.
 - 4.1. Выписки со счетов (рублевого и валютных) за последние три месяца, если заемщик не обслуживается в данном банке.
 - 4.2. Копии накладных (по импортным товарам – таможенных деклараций), подтверждающих поступление товаров клиенту по кредитуемой сделке.
 - 4.3. Копии кредитных договоров заемщика с другими банками, действующих на момент подачи заявки, на кредит.
 - 4.4. Копии договоров заемщика на аренду офисных и складских помещений или документов, подтверждающих право собственности заемщика на занимаемые помещения.
5. Информация об объекте кредитования
 - 5.1. Техничко-экономическое обоснование.
 - 5.2. Копии контрактов или иных документов, подтверждающих целевое использование кредита в соответствии с технико-экономическим обоснованием.

5.3. Копии договоров или иных документов, подтверждающих целевое использование кредита в соответствии с ТЭО.

5.4. Копии необходимых лицензий и квот на экспорт продукции.

5.5. Документы, подтверждающие обеспечение кредита (договор залога, гарантии третьих лиц).

Основным этапом кредитования любого предприятия является технико-экономическое обоснование вложения инвестиций. Поэтому заемщик обязан представить в кредитное учреждение обоснование данного проекта. Проект кредитного плана на перспективу внедрения новой линии для производства кондитерской продукции (таблице 11).

Таблица 11.

Бюджет кредитного плана для реализации инвестиционного проекта

№ п/п	Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021г.	2022 г.
1.	Сумма кредита, тыс. руб.	29819,6	–	–	–	–	–
2.	Ставка годовых, %	15	15	15	15	15	15
3.	Погашение кредита, тыс. руб.	–	5963,9	5963,9	5963,9	5963,9	5963,9
4.	Остаток долга на начало периода, тыс. руб.	29819,6	29819,6	23855,7	17891,8	11927,8	5963,9
5.	Финансовые издержки, тыс. руб.	4472,9	4472,9	3578,3	2683,8	1789,2	894,0

Для организации производства нового вида кондитерской продукции, в обществе используются собственные средства и заемные. Заёмный капитал в сумме 29819,6 тыс. рублей предполагается привлекать на 5 лет под 15% годовых. Финансирование проекта в части заемных средств будет осуществляться равными долями. Погашение основного долга также будет производиться равными долями, начиная со второго года, в конце года.

Первый инвестиционный проект направлен на обновление ассортимента и повышение качества продукции и связан с приобретением новой линии и новой технологии по производству сиропных вафель (далее – проект «Сиропные вафли»). Сиропные вафли – это принципиально новый для предприятия продукт, производимый по голландской технологии. Поэтому контракт на поставку линии по производству сиропных вафель заключен с голландской компанией Vanderpol.

Второй инвестиционный проект направлен на прирост объема выпуска такого вида кондитерских изделий как сэндвич-печенье и связан с расширением парка современного оборудования (далее – проект «Сэндвич-печенье»). Для расширения мощностей этого производства заключен контракт на приобретение импортной четырех линейной машины MRCJ-421. Мощность линии составляет 550 тонн готовой продукции в месяц, что в три раза больше мощности прежнего сектора производства на фабрике.

Процесс планирования деятельности ОАО «Комплекс», в рамках предлагаемых инвестиционных проектов на период 2018-2022 г.г. (таб. 12).

Таблица 12.

Бюджет производства и продажи кондитерских изделий в рамках проекта «Сиропные вафли» и проекта «Сэндвич-печенье» в 2018-2022 гг.

Показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Проект «Сиропные вафли»					
Объем производства, тонн	425,2	472,4	524,9	583,2	648
Цена за 1 т продукции, тыс. руб.	119,5	119,5	119,5	119,5	119,5
Объем продаж, тыс. руб.	50811,4	56451,8	62725,5	69692,4	77436
Проект «Сэндвич-печенье»					
Объем производства, тонн	3340	4170	4640	5160	5740
Цена за 1 т продукции, тыс. руб.	77,8	77,8	77,8	77,8	77,8
Объем продаж, тыс. руб.	259852,1	324436,4	360992,0	401448,0	446572,0

При формировании бюджета производства и продаж необходимо определить объем производства в бюджетном периоде (в натуральных показателях), а также, в каких объемах и по какой цене она будет продана (в стоимостных показателях), таблица 12.

Бюджет приобретения основных средств в рамках проекта «Сиропные вафли» (технологическая линия) и проекта «Сэндвич-печенье» (технологическое оборудование), включая транспортные расходы и расходы на монтаж оборудования и пусконаладочные работы, составляет 25262, 5 тыс. рублей.

В таблице 13 представлен бюджет приобретения основных средств в рамках проекта.

Таблица 13.

Бюджет приобретения основных средств в рамках проекта

№ п/п	Основные средства	Покупная стоимость, тыс. руб.	Транспортные расходы (7,5 % от покупной стоимости)	Расходы на монтаж оборудования и пусконаладочные работы (10 %)	Итого, тыс. руб.
1.	Линия по производству сиропных вафель (проект «Сиропные вафли»)	17000	1275	1700	19975
2.	Оборудование - машина MRCJ-421 (проект «Сэндвич-печенье»)	4500	337,5	450,0	5287,5
	Итого:	21500	1612,5	2150,0	25262,5

Далее определяем сумму амортизационных отчислений и расходов на содержание и эксплуатацию оборудования с учетом срока полезного использования оборудования (таблице 14).

Транспортные расходы и расходы на монтаж составят 7,5% и 10% соответственно от стоимости нового оборудования.

В соответствии с ПБУ 6/01 «Учет основных средств» в амортизацию включаются суммы, уплачиваемые в соответствии с договором поставщику, а также суммы, уплачиваемые за доставку объекта и приведение его в состояние, пригодное для использования.

Таблица 14.

Бюджет амортизационных отчислений оборудования в рамках проекта

№ п/п	Основные средства	Стоимость, тыс. руб.	Норма амортизации, %	Сумма амортизационных отчислений, тыс. руб.				
				2018	2019	2020	2021	2022
1.	Машины и оборудование (проект «Сиропные вафли»)	19975	12,0	2397	2397	2397	2397	2397
2.	Машины и оборудование (проект «Сэндвич-печенье»)	5287,5	12,0	634,5	634,5	634,5	634,5	634,5
	Итого	25262,5	12,0	3031,5	3031,5	3031,5	3031,5	3031,5

Потребность в работниках основного производства представлена в таблице 15.

Таблица 15.

Бюджет потребности в работниках основного производства и фонда заработной платы на период 2018-2022гг.

№	Наименование показателя	2018	2019.	2020	2021	2022
1.	Работники, кол-во чел., в т.ч. проект «Сиропные вафли» проект «Сэндвич-печенье»	8	8	8	8	8
		5	5	5	5	5
		3	3	3	3	3
2.	Количество смен	2	2	2	2	2
3.	Коэффициент списочного состава	1,16	1,16	1,16	1,16	1,16
4.	Потребность в работниках кол-во чел., в т.ч. проект «Сиропные вафли» проект «Сэндвич-печенье»	19	19	19	19	19
		12	12	12	12	12
		7	7	7	7	7
6.	Среднемесячная зарплата, руб.	24208	24934	25682	26453	27246
6.	Затраты на зарплату, тыс. руб., в т.ч. проект «Сиропные вафли» проект «Сэндвич-печенье»	5519,4	5684,9	5855,5	6031,2	6202,1
		3485,9	3590,5	3698,2	3809,1	3923,4
		2033,5	2094,4	2157,3	2222,1	2278,7
7.	Отчисления, тыс. руб., в т.ч. проект «Сиропные вафли» проект «Сэндвич-печенье»	1655,7	1705,4	1756,6	1809,3	1863,6
		1045,8	1077,2	1109,5	1142,7	1177,0
		609,9	628,2	647,1	666,6	686,6
8.	Фонд зарплаты, тыс. руб., в т.ч. проект «Сиропные вафли» проект «Сэндвич-печенье»	7175,1	7390,3	7612,1	7840,5	8065,7
		4531,7	4667,7	4807,7	4951,8	5100,4
		2643,4	2722,6	2804,4	2888,7	2965,3

Для обслуживания новой технологической линии по производству сиропных вафель и нового оборудования необходимо определить потребность в работниках основного производства и рассчитать фонд заработной платы.

Для нормального, бесперебойного функционирования компания должна быть обеспечена оборотными средствами.

Результаты расчетов потребности в оборотном капитале в связи с реализацией проекта «Сиропные вафли» и проекта «Сэндвич-печенье» представлены в табл. 16.

Таблица 16.

**Инвестиционный бюджет проекта «Сиропные вафли»
и проекта «Сэндвич-печенье»**

№ п/п	Категория инвестиций	Сумма, тыс. руб.
	Проект «Сиропные вафли»	
1.	Затраты на разработку проектной документации	155,5
2.	Приобретение технологической линии, включая доставку и монтаж	19975
3.	Прирост оборотного капитала	3138, 0
	Итого инвестиций:	23268,5
	Проект «Сэндвич-печенье»	
1.	Затраты на разработку проектной документации	95,5
2.	Приобретение оборудования, включая доставку и монтаж	5287,5
3.	Прирост оборотного капитала	4325,4
	Итого инвестиций:	9708,4
	Всего:	32976,8

Размер оборотного капитала должен быть с одной стороны, минимальным, с другой стороны, достаточным для обеспечения непрерывности процесса производства. Последовательность проведения исследования состоит в том, что необходимо предусмотреть проверку планирования и использования полученного кредита заемщиком.

Отношения между кредитором и заемщиком представляют собой отношение двух субъектов, юридически самостоятельных лиц, участников кредитной сделки, обеспечивающих имущественную ответственность друг перед другом и проявляющих взаимный экономический интерес друг к другу.

Таким образом, кредитный процесс в настоящее время – это процесс, состоящий из совокупности последовательных этапов: от рассмотрения кредитной заявки до погашения ссудной задолженности кредитополучателем.

ГЛАВА 3. ГЛАВА 3. МЕХАНИЗМЫ И ИНСТРУМЕНТЫ КРЕДИТОВАНИЯ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

3.1. Этапы кредитного процесса при оформлении кредитной заявки

Механизм организации кредитного процесса осуществляется работниками кредитного отдела, что подтверждается решением кредитного комитета банка. При формировании и принятии кредитного дела заемщика работниками кредитного отдела, необходимо четко знать особенности кредитной политики банка, так как именно отражает специфику кредитования заемщиков в соответствии с требованиями и методами кредитования.

При заключении любой экономической сделки, предусмотрено её четкое документальное оформление. Механизм процесса кредитования организации предположительно необходимо разделить на несколько этапов, на каждом из которых уточняются цель, способы выдачи и погашения, предоставленного кредита потенциальному заемщику.

Для рассмотрения кредитной заявки и собеседование с заемщиком необходимо, изучить его кредитное дело.

При изучении кредитного дела представленного заемщиком целесообразно в первую очередь изучить документы, которые подтверждают финансовое состояние клиента.

Порядок оформления кредита представлен на рисунке 3.

Первый этап системы кредитования предусматривает оформление кредитной заявки, то есть клиент оформляет заявление специальной формы на получение кредита, в котором указывает необходимую сумму и срок. Обязательным приложением к заявлению являются документы, на основании которых сотрудниками банка проводится анализ финансового состояния и платежеспособности заемщика.

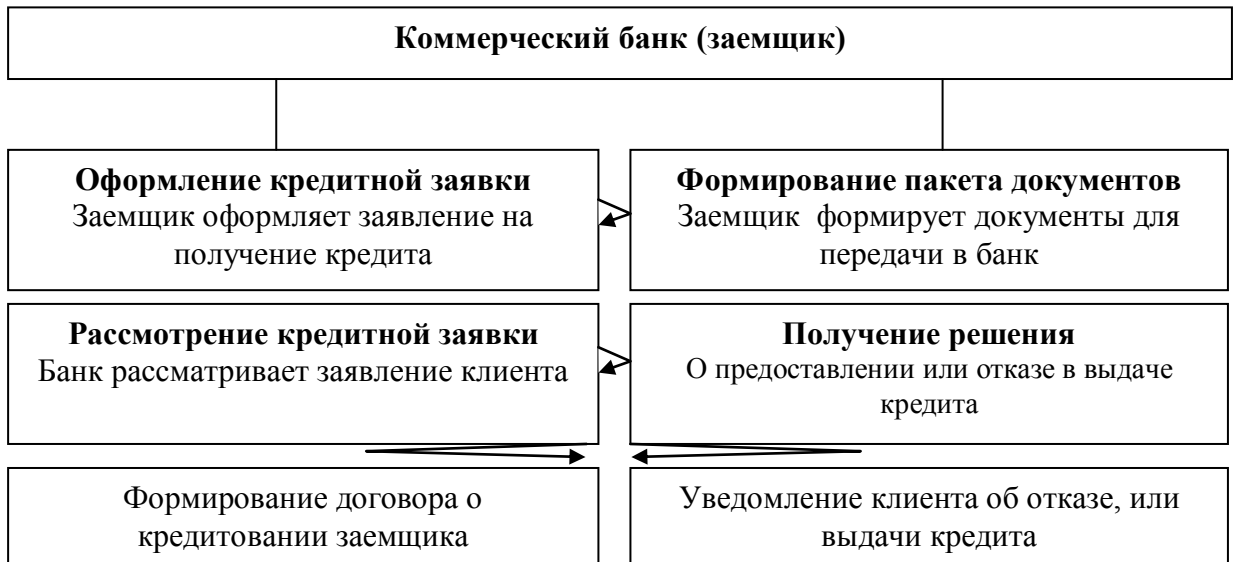


Рис. 3. Порядок рассмотрения заявки на предоставление кредита

На этапе рассмотрения кредитной заявки и собеседования с клиентом клиент, обращающийся в банк за получением кредита, должен представить заявление-ходатайство (кредитную заявку) в произвольной форме, в которой указывается:

- на какие цели предусматривается использование кредита, а также указывается краткая характеристика заемщика и возможный экономический эффект в результате использования данного кредита;

- в заявлении указывается сумма кредита; срок использования; предполагаемое обеспечение, а также приемлемая для субъекта процентная ставка.

Для рассмотрения вопроса, о получении кредита хозяйствующие субъекты должны предоставить в кредитный отдел банка следующие документы: заявление на получение кредита по установленной форме, юридические документы, которые должны быть заверены нотариально – это устав организации, свидетельство о государственной регистрации, карточка образцов подписей и печати и другие документы по усмотрению банка.

При необходимости работник банка может дополнительно затребовать, копии кредитных договоров заемщика с другими банками, действующих на момент подачи заявки, на кредит.

Документы, подтверждающие обеспечение кредита (договор залога,

гарантии третьих лиц).

Сотрудником банка в лице работника кредитного отдела могут быть затребованы дополнительные документы в зависимости от особенностей кредитуемой программы.

Если банк по итогам рассмотрения кредитной заявки и предварительного интервью решает продолжить работу с клиентом, то наступает следующий этап – этап определения кредитоспособности заемщика.

Кредитоспособность – это оценка возможностей клиента для получения ссуды и его способности своевременно и в полном объеме погасить задолженность и проценты по ней банку. Этапы рассмотрения заявки потенциального заемщика на выдачу кредита представлены на рисунке 4.

Первый этап	Проводится предварительная проверка, сотрудником кредитного отдела и проводится анализ кредитоспособности заемщика
Второй этап	Принимается решение, на кредитном комитете о выдаче (в отказе в выдаче) кредита заемщику
Третий этап	Проводится оформления документов на выдачу кредита и перечисления средств заемщику на его расчетный счет
Четвертый этап	Осуществление контроля за выделяемым кредитом. Сопровождение кредита выданного клиенту

Рис. 4. Этапы рассмотрения заявки на выдачу кредита заемщику

В соответствии с критериями кредитования юридических лиц, показанными на рисунке можно отметить:

– на первом этапе проводится предварительная беседа с клиентом, в ходе которой банк получает информацию о заемщике, знакомит клиента с условиями кредитования. Затем принимается решение о предоставлении клиентом заявки на получение кредита.

Осуществляется проверка наличия обеспечения по кредиту. В качестве обеспечения может приниматься: оборудование, материальные ценности,

объекты недвижимости, поручительства платежеспособных организаций. Затем осуществляется подготовка заявки на кредитный комитет: кредитный работник составляет заключение о возможности выдачи кредита, после чего кредитный комитет банка рассматривает вопрос о выдаче кредита. Рассмотрение заявки: кредитный работник проводит анализ финансово-хозяйственной деятельности заемщика в динамике.

– второй этап предусматривает, принятие решения о выдаче кредита кредитным комитетом в соответствии с регламентом его работы. Позитивная оценка субъекта и объекта, качества обеспечения кредита, заключение кредитного договора, определившего экономические и юридические параметры, служат основанием для выдачи кредита.

– третий этап – оформление договоров. Кредитным работником оформляется кредитный договор в 3-х экземплярах, соглашения к договорам банковского счета в 3-х экземплярах. В зависимости от вида обеспечения оформляются договоры залога в 3-х экземплярах либо договоры поручительства в 4-х экземплярах. Выдача кредита. Для проведения операций по ссудному счету кредитный работник передает в бухгалтерию распоряжение о предоставлении денежных средств, вместе с которым также передается один комплект подлинных кредитных документов. Формирование кредитного дела кредитным работником происходит после оформления договоров и предоставления кредита, в нем подшиваются копии каждого договора и полный пакет документов, послуживший основанием для выдачи кредита.

– четвертый этап – проводятся мероприятия по предупреждению возникновения просроченной задолженности. По кредитам в обязательном порядке устанавливается ежемесячный график погашения основного долга. Погашение кредита и уплата процентов производится платежным поручением заемщика с его расчетного счета. Закрытие кредитного дела. Задолженность по кредиту считается полностью погашенной с момента погашения основного долга, оплаты всех процентов, штрафных и иных

платежей, начисленных в соответствии с условиями договора. После полного погашения задолженности заемщику направляется письменное уведомление об отсутствии задолженности по кредиту, кредитное дело считается закрытым и формируется для сдачи в архив.

После проведенного анализа на основании профессионального суждения работника кредитного отдела формируется решение о выдаче или отказе в выдаче кредита. Как только одобрено решение о предоставлении кредита, работник банка приступает к формированию договора о кредитовании заемщика. Заключение кредитного договора и выдача кредита, производится банком, путем перечисления денежных средств на расчетный счет заемщика. Контроль за выполнением условий договора и погашением кредита, то есть сопровождение выданного кредита, закрепляется на конкретное лицо банка. Предоставляемые кредиты заемщикам обеспечиваются соответствующим залогом.

В качестве залога может быть имущество ценные бумаги, имущественные права, а также поручительства.

Все формы обеспечения возврата кредита могут использоваться банком по усмотрению как порознь, так и в сочетании.

Необходимо отметить, что при определении размера обеспечения по кредиту, его стоимость должна быть не менее суммы выданного кредита и причитающихся за пользование кредитом начисленных процентов.

При формировании договора залога участвуют две стороны – это залогодатель и залогодержатель. Залог является одним из способов обеспечения исполнения обязательств, по предоставленному кредиту. В соответствии с положением о залоге – залог возникает в силу договора, и регулируются Гражданским Кодексом Российской Федерации параграф 3 гл. 23. При заключении договора о кредитовании заемщика – договор залога является неотъемлемой частью кредитного договора.

При формировании договора залога заемщик должен четко знать, что в соответствии с п. 1 ст. 334 ГК РФ банк – кредитор по обеспеченному

залогом кредита обязательству имеет право в случае неисполнения заемщиком обязательств получить удовлетворение из стоимости заложенного имущества, то есть самостоятельно его продать.

При заключении договора залога – залогодателем может быть как сам заемщик, так и третье лицо. Решение о том, где будет храниться залоговое имущество, принимает банк – кредитор, то есть оно может быть передано залогодержателю или оставлено у залогодателя. Если иное не предусмотрено договором, заложенное имущество остается у залогодателя. Необходимо отметить, что залогодатель или залогодержатель, в зависимости от того, у кого из них находится данное имущество, обязаны обеспечить необходимые условия для обеспечения сохранности этого имущества.

На основании выше изложенного можно сказать, что залогодатель имеет право пользоваться переданным в залог имуществом в соответствии с его назначением, в деятельности организации, в том числе извлекать из него соответствующие доходы. Но при этом необходимо помнить, что залогодатель вправе отчуждать объект залогового имущества, передавать его в аренду или безвозмездное пользование другому лицу либо иным образом распоряжаться им только с согласия залогодержателя.

В том случае если у потенциального нет имущества, которое может выступать предметом залога, есть другой способ обеспечения обязательств заемщика перед кредитором – это поручительство.

В параграфе 5 гл. 23 Гражданского Кодекса Российской Федерации прописано положение о поручительстве. При заключении договора поручительства – поручитель выступает перед кредитором, то есть принимает обязательство другого лица и несет ответственность за исполнение потенциальным заемщиком его обязательств. В соответствии со ст. 363 ГК РФ поручитель отвечает перед кредитором за неисполнение обязательств заемщика по кредитному договору.

Согласно положению о порядке предоставления банком денежных средств и их возврата, предоставление кредита может осуществляться следующими способами:

- путем разового зачисления денег на банковский счет заемщика;
- открытия кредитной линии;
- иными способами, не противоречащими законодательству.

Учитывая особенности кредитования необходимо иметь в виду, что лишь немногие заявки на кредит являются безукоризненными со всех точек зрения. Подводя итог, можно сделать вывод о том, что перед тем как выдать кредит, необходимо оценить связанный с ним риск и в первую очередь – вероятность погашения ссуды в срок.

Как уже отмечалось, к кредитному договору необходимо применять некоторые нормы законодательства о договоре займа, если только они не противоречат сущности кредитного договора.

К таким нормам относятся положения следующих статей:

- о процентах;
- об обязанности заемщика возратить сумму займа в срок и в порядке, определенные в договоре;
- о последствиях нарушения заемщиком договора займа;
- о последствиях утраты обеспечения обязательств заемщика;
- о целевых займах;
- о досрочном расторжении договора займа;
- о досрочном исполнении заемщиком договора займа

3.2. Механизмы и инструменты кредитования в современных условиях

В современных условиях экономического кризиса в России кредитование юридических и физических лиц является одним из основных механизмов кредитного процесса.

Все это позволяет отметить об исключительной важности налаживания четких и эффективных механизмов кредитного процесса как одну из основных задач, организации кредитного процесса.

Система кредитования в современных условиях является необходимым инструментом используемым государством, как в экономической, так и социальной политике. Основной целью развития системы кредитования является процесс выдачи кредитов, что будет способствовать улучшению условий хозяйствования экономических субъектов, а также стимулирование спроса на рынке кредитных ресурсов.

Кредит это сложный процесс, который включает два блока операций:

- выдачу кредитов на различные цели;
- уступку прав требований по кредитам в целях привлечения дополнительных кредитных ресурсов.

Среди многочисленных проблем теории, организации и методики бухгалтерского учета немаловажное место занимают вопросы анализа кредитоспособности заемщика.

В связи с этим исследование вопросов анализа и аудита кредитоспособности заемщика, позволяет заметить, что в системе кредитования накопилось достаточно много проблем различного рода, которые требуют комплексного решения.

Комплексность в данном случае означает, что выявление возможностей развития системы учета и анализа кредитоспособности заемщика, должно сопровождаться с переосмысления его теоретических положений, базовой терминологии, продолжаться исследованием методических вопросов учета и заканчиваться реализацией профессионального суждения в решении ряда прикладных учетных ситуаций.

Главная задача бухгалтерского учета и анализа по кредитованию – достижение положительных результатов деятельности участников кредитного рынка. Поэтому для этого необходимо обеспечить:

- информацию о фактических результатах деятельности хозяйствующих субъектов, необходимую на всех уровнях управления;
- обеспечить контроль за сохранением средств и их законным и целевым использованием;
- осуществлять полный своевременный и достоверный учет расходов и доходов операций по кредитованию;
- соблюдать требования, документально обоснованное составление бухгалтерской отчетности;
- осуществлять ведение учета в полном соответствии с действующими нормативными актами, положениями и законодательством Российской Федерации.

Последовательность проведения исследования состоит в том, что необходимо предусмотреть проверку планирования и использования полученного кредита заемщиком.

Схема анализа и кредитоспособности заемщика представлена на рисунке 5.

Последовательность расчетов состоит в следующем;

Этап первый блок 1– расчет коэффициентов кредитоспособности.

Этап второй блок 2 – сопоставление коэффициентов кредитоспособности.

Проверку потенциального заемщика целесообразно строить таким образом, чтобы в результате проведенного анализа была возможность сделать вывод о степени достоверности, соблюдение нормативных документов при расчетах по полученным кредитам и уплаченным обязательствам по данным кредитам.

Взаимосвязь, отдельных блоков представленных на данной схеме позволяет определить степень и место в нем анализа кредитоспособности заемщика. В основном хозяйствующие субъекты обращаются в банки для получения кредита, и увеличения объемов более совершенной и конкурентоспособной продукции.

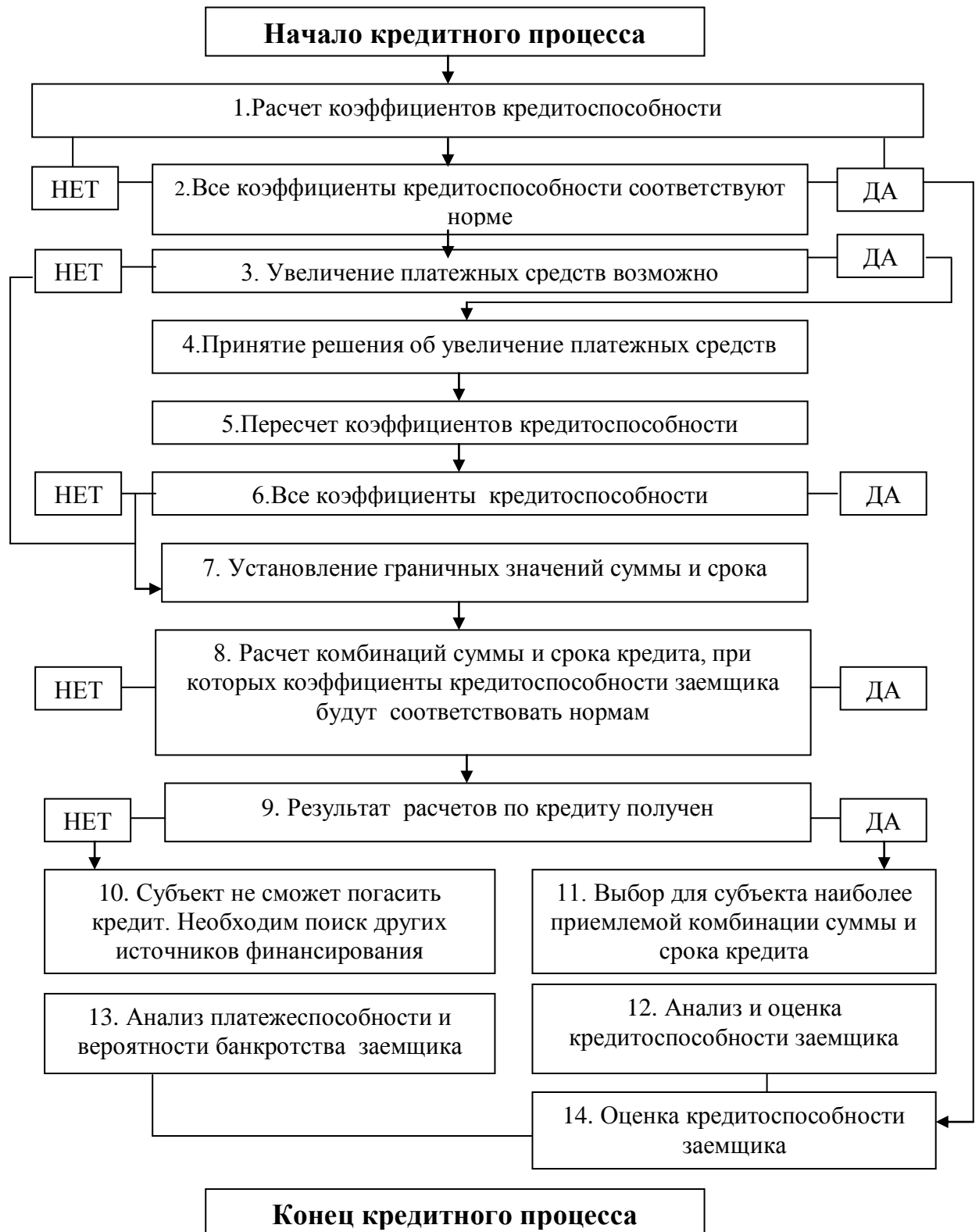


Рис.5. Схема анализа кредитоспособности заемщика

Поэтому потенциальному заемщику необходимо четко представлять себе степень интенсивности конкурентной борьбы: чем интенсивнее конкурентная борьба, тем труднее субъекту выжить и тем сложнее поддерживать свою финансовую стабильность.

В этой связи изучению конкуренции и определяющих ее факторов необходимо уделять особое внимание как со стороны заемщика, так как на ее кредитоспособность оказывает существенное влияние конкурентная среда организаций производящих заменители, а также поставщиков и покупателей продукции.

И так если по результатам проведенного анализа потенциального заемщика все коэффициенты кредитоспособности соответствуют заданной норме, то экономический субъект признается кредитоспособным, но в качестве платежеспособности заемщика оценивается экстремальная кредитоспособность на начало периода заимствования (блок 12), после чего анализ заемщика считается законченным.

Но также при проведении анализа могут осуществляться приемлемые для экономического субъекта (заемщика) комбинации суммы и срока использования кредита, при которых заемщик будет кредитоспособным.

Этап три блок 3 – принимается решение о возможности увеличения платежных средств (блок 3) а также изменения величины платежных средств вследствие изменения оборачиваемости активов.

Этап четыре блок 4 – если увеличение платежных средств, возможно, то целесообразно принимать решение об их увеличении (блок 4).

Этап пять блок 5 – пересчет коэффициентов кредитоспособности, на данном этапе производится перерасчет коэффициентов кредитоспособности заемщика с учетом этого увеличения.

Этап шесть блок 6 – все коэффициенты кредитоспособности, на данном этапе производится сопоставление коэффициентов кредитоспособности их с заданными значениями.

В случае соответствия всех пересчитанных значений заданным нормам хозяйствующий субъект признается кредитоспособным, анализ кредитоспособности завершается.

4.В том случае если при пересчете коэффициенты кредитоспособности субъекта не соответствуют заданным нормам, и соответственно увеличение

платежных средств не представляется возможным, то возникает проблема определения приемлемых для хозяйствующего субъекта сумм и срока использования кредита с позиции обеспечения кредитоспособности.

Этап семь блок 7 – установление граничных значений суммы и срока предоставления кредита, то есть устанавливаются граничные значения суммы и срока предполагаемого кредита.

5. Поэтому необходимо провести расчет возможных комбинаций суммы и срока кредита, при которых коэффициенты кредитоспособности будут соответствовать заданным нормам

Этап восемь блок 8 – производится расчет комбинаций суммы и срока кредита, при которых коэффициенты кредитоспособности заемщика будут соответствовать нормам.

Этап девять блок 9 – результат расчетов по кредиту получен, но при этом также необходимо провести – оценку результатов расчета, что предусматривает блок 9. Расчет может не дать положительного результата, если в заданных пределах суммы и срока кредита не найдено значений, обеспечивающих кредитоспособность хозяйствующего субъекта.

6. В том случае, когда по результатам анализа заемщика получен отрицательный результат, то есть не существует ни одной приемлемой с позиции кредитоспособности комбинации суммы и срока кредита, то потенциальный заемщик является некредитоспособным (блок 10). По результатам такого анализа необходим поиск других источников финансирования, например, привлечение капитала субъекта, а может быть использование менее дорогостоящих, чем кредит заемных средств. Анализ и планирование кредитоспособности в этом случае завершаются.

7. Если при определении суммы и срока предоставления кредита соответствуют выбранной позиции заемщика, то в этом случае начинается процедура выбора наилучшей из них, в соответствии с которой фиксируются плановые значения коэффициентов кредитоспособности (блок 11). Затем производится справочная оценка кредитоспособности на начало периода

заимствования (блок 12), анализ и планирование кредитоспособности на этом завершаются.

На основании выше сказанного можно заключить следующее, основным критерием платежеспособности заемщика является финансовый результат хозяйствующего субъекта, то есть полученная прибыль, которая в первую очередь служит положительным результатом эффективного использования кредитных средств и как следствие источником их погашения.

Хорошее финансовое положение потенциального заемщика является положительным моментом для получения кредита. Необходимо отметить, финансовое состояние хозяйствующего субъекта отражает структуру собственного и заемного капитала, а также структуру его размещения между различными видами имущества, характеризует эффективность их использования, платежеспособность, финансовую устойчивость, способность к саморазвитию и привлекательность субъекта для потенциальных кредиторов, поэтому и возникает соответствующая взаимосвязь между блоками 12 и 13.

Взаимосвязь между блоками 12 и 13 очевидна, так как платежеспособность характеризует возможность хозяйствующего субъекта рассчитаться по всем обязательствам и соответственно за предоставленный кредит. Однако рассматривая взаимосвязь блоков, также мы видим, что между ними существует достаточное количество различий, так как 12 блок представляет оценку кредитоспособности заемщика, а блок 13 анализирует платежеспособность и дает оценку вероятности банкротства хозяйствующего субъекта.

Этап 14 блок – оценка кредитоспособности заемщика, позволяет сделать вывод, о том, что по результатам анализа, формируется договор о предоставлении кредита, так как сумма и срок предоставления кредита соответствуют выбранной позиции заемщика.

Кроме того, необходимо заметить, что взаимоотношения банков и потенциальных заемщиков носят довольно специфический характер,

особенности которого невозможно учесть, анализируя только лишь информацию о платежеспособности хозяйствующего субъекта.

Таким образом, кредитный процесс в современных условиях хозяйствования – это процесс организации подачи соответствующих документов в кредитные учреждения, состоящий из совокупности последовательных этапов: от рассмотрения кредитной заявки до погашения ссудной задолженности потенциальным заемщиком. Организацию кредитного процесса проводят работники кредитного отдела банка.

3.3. Действующая практика традиционных методов учета полученных кредитов

В условиях рыночной обособленности субъектов хозяйствования кредитование становится важной предпосылкой их функционирования и развития.

Применение традиционных методов учета не всегда позволяет в полном объеме включать проценты по заемным средствам в состав прочих операционных расходов, так как это противоречие налогового законодательства, относящего проценты за пользование заемными средствами к категории прочих. Таким образом, второй способ включения процентов будет более предпочтительным.

На сегодняшний день существует огромное количество не возврата кредитов и это в первую очередь связано от изменения финансового состояния заемщика его способности выполнять обязательства по кредитному договору. Это связано в первую очередь со сложностью прогнозирования событий в будущем, так как выполнять точные прогнозы в период экономической нестабильности может не каждый хозяйствующий субъект.

Отрицательным явлением в процессе кредитования коммерческих организаций является снижение доли объемов кредитов. Для преодоления

данной ситуации мы считаем, что кредитным учреждениям необходимо предлагать качественное обслуживание и удобный доступ к услугам при условии сохранения гибкой системы процентных ставок.

Бухгалтерский учет полученных организацией заемных средств это – механизм кредитования, который предполагает конкретный метод учета затрат по его обслуживанию.

Учет полученных кредитов и затрат по его обслуживанию ведется в порядке, установленном Положением по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» (ПБУ 15/2008) (утв. приказ Минфина РФ от 6 октября 2008 г. № 107н). Согласно положению затраты, связанные с получением и использованием займов и кредитов, включают: проценты, причитающиеся к оплате заимодавцам и кредиторам по полученным от них займам и кредитам.

Юридическим лицам кредит предоставляется только в безналичном порядке путем зачисления средств на расчетный счет заемщика. Денежные средства или другие вещи, получаемые – заемщиком юридических и физических лиц (заимодавцев) на условиях, предусмотренных договором займа, являются заемными средствами.

Организации – получатели заемных средств (кроме товарных и коммерческих кредитов) ведут учет расчетов с банками по полученным кредитам и другими заимодавцами по полученным займам в зависимости от срока их использования на счетах:

- 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам»;
- 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам».

Учет расчетов по товарным и коммерческим кредитам ведется организациями на счетах учета кредиторской задолженности – 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» и т.п.

Организации согласно кредитному договору (составляется в письменной форме) получают в банке кредит на финансирование своих

расходов, связанных с обычной (уставной) деятельностью, а также вложениями во внеоборотные активы, и обязуются возвратить полученную денежную сумму и уплатить проценты за нее (ст. 819 ГК РФ).

Наряду с обычным кредитом банк может предоставить организации кредит под учет ее товарного векселя, полученного в обеспечение проданной продукции, товаров, работ и услуг.

Кредит погашается посредством зачисления поступающих денежных средств клиента в кредит ссудного счета при условии соблюдения очередности платежей, установленной действующим законодательством и соглашением о кредитовании расчетного счета.

Суммы, перечисленные заемщиком в счет погашения задолженности по настоящему договору, направляются вне зависимости от назначения платежа, указанного в платежном документе, в следующей очередности:

- 1) на уплату неустойки;
- 2) на уплату просроченных процентов;
- 3) на уплату срочных процентов;
- 4) на погашение просроченной задолженности по кредиту;
- 5) на погашение срочной задолженности по кредиту.

Учитывая вышеизложенное, можно сделать вывод, что расходы по кредитованию необходимо учитывать в бухгалтерском учете в качестве затрат, связанных с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам.

Правила формирования информации о затратах, связанных с выполнением обязательств по полученным кредитам и займам, в бухгалтерском учете установлены положением по учету «Учет кредитов и займов и затрат по их обслуживанию» ПБУ 15/2008.

Информация о затратах учитывается организацией – заемщиком в соответствии с условиями договора займа или кредитного договора в сумме фактически поступивших денежных средств. Организация – заемщик принимает к бухгалтерскому учету указанную задолженность в момент

фактической передачи денег и отражает ее в составе кредиторской задолженности [6].

Бухгалтерский учет операций по получению кредита может осуществляться одним из ниже предложенных способов:

– первый способ применяется, если кредитование производится без открытия ссудного счета.

В этом случае производится учетная запись:

Д^Т счета 51 «Расчетные счета»

К^Т счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» – на расчетный счет поступили заемные средства;

– второй способ применяется, если банк для кредитования открывает ссудный счет. При этом делается следующая запись:

Д^Т счета 55 «Специальные счета в банках»

К^Т счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» – отражено поступление заемных средств на ссудный счет.

Аналитический учет по кредитам и займам на предприятии должен быть организован по видам кредитов и займов; банкам и прочим организациям и физическим лицам, у которых он был получен; целевому назначению; срокам; участию в расчете налогооблагаемой прибыли [32].

В частности, на счете 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» учитываются:

– суммы займов (как денежных, так и полученных другими вещами, определенными родовыми признаками);

– банковские кредиты (в том числе в виде овердрафта (кредитования расчетного счета);

– бюджетные кредиты;

– вексельные обязательства;

– облигационные обязательства;

– расчеты с банками по операциям учета (дисконта) векселей и других обязательств;

– товарные кредиты [31].

Долгосрочные кредиты (займы) и проценты к уплате отражаются в бухгалтерском учете организации отдельно. Поэтому к счету 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» должны быть открыты следующие субсчета:

67/1 «Расчеты по долгосрочным кредитам»;

67/2 «Расчеты по долгосрочным займам».

Дополнительно к счету 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» могут быть открыты следующие аналитические субсчета:

67/1/1 «Расчеты по основной сумме долгосрочного кредита»;

67/1/2 «Проценты по долгосрочным кредитам»;

67/2/1 «Расчеты по основной сумме долгосрочного займа»;

67/2/2 «Проценты по долгосрочным займам».

При получении долгосрочных займов (кредитов) в бухгалтерском учете организации делаются проводки:

– получены на расчетный счет средства по долгосрочному кредиту:

Д^Т счета 51 «Расчетные счета»

К^Т счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам», субсчет 1 «Расчеты по долгосрочным кредитам»;

– получены на расчетный счет средства по долгосрочному займу:

Д^Т счета 51 «Расчетные счета»

К^Т счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам», субсчет 2 «Расчеты по долгосрочным займам».

Возврат (погашение) основной суммы обязательства по полученным долгосрочным кредитам и займам отражается как уменьшение кредиторской задолженности на основании п. 5 ПБУ 15/2008:

– возврат (погашение) основной суммы обязательства по полученным долгосрочным кредитам:

Д^т счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам», субсчет 1 «Расчеты по долгосрочным кредитам» аналитического счета 1 «Расчеты по основной сумме долгосрочного кредита»

К^т счета 51 «Расчетные счета»

– возврат (погашение) основной суммы обязательства по полученным долгосрочным займам:

Д^т счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам», субсчет 2 «Расчеты по долгосрочным займам» аналитического счета 1 «Расчеты по основной сумме долгосрочного займа»

К^т счета 51 «Расчетные счета» [6].

На основании п. 6 ПБУ 15/2008 расходы по долгосрочным кредитам (займам) отражаются в бухгалтерском учете в том отчетном периоде, к которому они относятся.

Начисленные суммы процентов согласно п. 7 ПБУ 15/2008 для организации являются прочими расходами соответствующего месяца. Они начисляются со дня реального поступления денег на расчетный счет организации-заемщика до даты их возврата займодавцу [6].

Причитающиеся по полученным долгосрочным кредитам и займам проценты к уплате отражаются следующими проводками.

– отражение задолженности по уплате процентов по долгосрочным кредитам:

Д^т счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 2 «Прочие расходы»

К^т счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам», субсчет 1 «Расходы по долгосрочным кредитам» аналитического счета 2 «Проценты по долгосрочным кредитам»

– отражение задолженности по уплате процентов по долгосрочным займам.

Д^т счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 2 «Прочие расходы»

К^Т счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам», субсчет 2 «Расходы по долгосрочным займам» аналитического счета 2 «Проценты по долгосрочным займам»

Для обобщения информации о состоянии расчетов по полученным краткосрочным займам и кредитам предусмотрен счет 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» [31].

Кредиты и займы отражают в учете отдельно. Следовательно, к счету 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» должны быть открыты следующие субсчета:

- 66/1 – «Расчеты по краткосрочным кредитам»;
- 66/2 – «Расчеты по краткосрочным займам».

Аналитический учет краткосрочных кредитов и займов ведется по видам кредитов и займов, кредитным организациям и другим заимодавцам, предоставившим их.

Суммы полученных организацией краткосрочных займов (кредитов) отражаются по кредиту счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» и дебету счетов 50 «Касса», 51 «Расчетные счета», 52 «Валютные счета», 55 «Специальные счета в банках», 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» и т.д.

На суммы погашенных краткосрочных кредитов и займов дебетуется счет 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» в корреспонденции со счетами учета денежных средств. Краткосрочные кредиты и займы, не оплаченные в срок, учитываются обособленно [46].

Проценты, причитающиеся к оплате по краткосрочным займам и кредитам, следует отражать в бухгалтерском учете организации обособленно от основной суммы обязательства по такому займу (кредиту) на основании п. 4 ПБУ 15/2008. Следовательно, к счету 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» могут быть открыты следующие аналитические субсчета:

- 66/1/1 «Расчеты по основной сумме краткосрочного кредита»;

- 66/1/2 «Проценты по краткосрочным кредитам»;
- 66/2/1 «Расчеты по основной сумме краткосрочного займа»;
- 66/2/2 «Проценты по краткосрочным займам».

На основании п.п. 6, 7 ПБУ 15/2008 проценты по полученным краткосрочным займам и кредитам признаются прочими расходами того отчетного периода, в котором они произведены, и отражаются в бухгалтерском учете организации в том отчетном периоде, к которому они относятся, следующими проводками.

– отражение задолженности по уплате процентов по краткосрочным кредитам:

Д^т счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 2 «Прочие расходы»

К^т счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», субсчет 1 «Расходы по краткосрочным кредитам» аналитического счета 2 «Проценты по краткосрочным кредитам»

– отражение задолженности по уплате процентов по краткосрочным займам:

Д^т счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 2 «Прочие расходы»

К^т счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», субсчет 2 «Расходы по краткосрочным займам» аналитического счета 2 «Проценты по краткосрочным займам» [51].

При получении кредитов в иностранной валюте на каждую отчетную дату (последнее число месяца) и дату их погашения выявляется курсовая разница, которая относится в дебет (кредит) счета 91 «Прочие доходы и расходы» в корреспонденции со счетами учета кредитов (66 или 67).

– начислены положительные курсовые разницы по кредитам и процентам в иностранной валюте (на конец месяца и дату совершения операции):

Д^т счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам»

К^т счета 91/1 «Прочие доходы и расходы», субсчет 1 «Прочие доходы»

– начислены отрицательные курсовые разницы по кредитам и процентам в иностранной валюте (на конец месяца и дату совершения операции):

Д^т счета 91/2 «Прочие доходы и расходы», субсчет 1 «Прочие расходы»

К^т счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам».

3.4.Обоснование определения кредитоспособности и его идентификация с понятием платежеспособности

Понятие кредитоспособности коммерческих организаций должно исходить из понятия его платежеспособности, поскольку кредитоспособность также является способностью погашать свои обязательства, но при несколько иных условиях. В то же время, в отношении понятия кредитоспособности нет единого мнения. Проведенный анализ различных определений кредитоспособности позволил выделить четыре их основных группы:

– *первая группа* – определения, связывающие кредитоспособность предприятия с его финансовым положением, финансовыми результатами и иными экономическими характеристиками деятельности.

С определениями данной группы нельзя согласиться, поскольку они не связывают кредитоспособность непосредственно с возможностью получения или погашения кредита.

С другой стороны, достоинством таких определений является комплексность, предполагающая, что кредитоспособная организация должна иметь возможность рассчитываться по всем своим обязательствам, в том числе – и по кредитным обязательствам;

– *вторая группа* – определения кредитоспособности как способности своевременно и в полном объеме погасить кредит;

– *третья группа* – определения, связывающие кредитоспособность со способностью не только погасить, но и получить кредит.

При этом следует заметить, что только при наличии возможности получения кредита возникает необходимость оценки способности его погашения. При отсутствии последней не может и не должна идти речь о получении кредита. Таким образом, определяющей является способность погасить кредит, на основе оценки которой и должно приниматься решение о его получении. Поэтому способность получения кредита, на наш взгляд, не следует рассматривать как составляющую кредитоспособности предприятия;

– *четвертая группа* – определения, в которых кредитоспособность экономического субъекта рассматривается не только как способность своевременно и в полном объеме погасить кредит, но и как мера кредитного риска банка.

Определения данной группы в большей степени применимы для случая оценки риска банка по предоставлению кредита.

В отношении соотношения понятий платежеспособности и кредитоспособности будем исходить из того, что, как и платежеспособность, кредитоспособность определяется возможностью экономического субъекта рассчитаться по обязательствам, но их различие следует из того, что:

Краткосрочная платежеспособность в значительной степени оценивается по данным прошедшего периода, а кредитоспособность – по данным, которые могут сложиться только в будущем, при условии получения кредита (займа).

Кредитоспособность должна определяться только в случае необходимости дополнительного привлечения заемных средств, а платежеспособность, особенно прогнозная, должна быть предметом постоянного внимания соответствующих финансовых служб организации. Определение кредитоспособности организации без намерения произвести заимствование безосновательно.

Поэтому учитывая данное нами ранее определение платежеспособности, проведенный анализ определений кредитоспособности,

а также вышеприведенную специфику кредитоспособности, сформулируем определение.

Кредитоспособность – это способность организации не потерять свою платежеспособность после получения кредита и начала целевого использования данных привлеченных средств.

Преодоление методических недостатков при оценке состояния хозяйствующего субъекта, изучении связей между явлениями и планировании финансовых показателей требует развития теоретических вопросов, в частности, в следующих направлениях:

- детализация показателей финансового положения субъекта и факторов, его определяющих;
- разработка концепции анализа и планирования платежеспособности и кредитоспособности;
- увязка платежеспособности и кредитоспособности с факторами формирования платежных средств субъекта, в том числе – с оборачиваемостью и ликвидностью активов.

Вместе с тем, теоретические основы анализа показателей платежеспособности и кредитоспособности, в том числе в части научного обоснования применяемых методов, а также вопросы их финансового планирования, нуждаются в дальнейшем совершенствовании и развитии. Проведенное исследование современного состояния теории анализа, платежеспособности и кредитоспособности позволили установить следующее:

- платежными средствами, как правило, считаются лишь оборотные активы, в то время как статья 56 ГК РФ говорит о том, что юридическое лицо отвечает по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом;
- базой анализа субъекта является бухгалтерская отчетность, все методы оценки базируются на той стоимости активов, которая в ней отражается;

– методы анализа кредитоспособности, предлагаемые в различных информационных источниках, существенно отличаются по составу используемых инструментов, которые не позволяют точно оценить, кредитоспособность организации и не применимы для ее планирования, поскольку имеют следующие недостатки:

– показатели анализируются по данным прошлых периодов без учета изменений в активах и обязательствах в результате получения кредита;

– показатели могут не получить объективной балльной оценки и как правило, не отражают механизм формирования результативных показателей кредитоспособности;

– исследования экономистов в основном посвящены анализу кредитоспособности со стороны кредитной организации, а не со стороны самого потенциального заемщика.

Таким образом, развитие теории учета, анализа кредитоспособности в направлении повышения точности их результатов, является задачей, имеющей важное значение, решение которой позволит субъектам хозяйственной деятельности обеспечить бесперебойное выполнение своих обязательств.

Понятие кредитоспособности субъекта должно исходить из понятия его платежеспособности, поскольку кредитоспособность также является способностью погашать свои обязательства, но при несколько иных условиях. В то же время, в отношении понятия кредитоспособности нет единого мнения. Проведенный анализ различных определений кредитоспособности позволил выделить четыре их основных группы:

1) определения, связывающие кредитоспособность субъекта с его финансовым положением, финансовыми результатами и иными экономическими характеристиками деятельности, полагаем, что с определениями данной группы нельзя согласиться, поскольку они не связывают кредитоспособность с возможностью получения или погашения кредита.

2) определения кредитоспособности как способности своевременно и в полном объеме погасить кредит;

3) определения, связывающие кредитоспособность со способностью не только погасить, но и получить кредит.

4) определения, в которых кредитоспособность субъекта рассматривается не только как способность своевременно и в полном объеме погасить кредит, но и как мера кредитного риска банка, в большей степени применимы для случая оценки риска банка по предоставлению кредита.

На основании выше представленных определений следует заметить, что достоинством таких определений является комплексность, предполагающая, что кредитоспособная организация должна иметь возможность погасить полученные кредиты, и только при наличии возможности получения кредита возникает необходимость оценки способности его погашения. При отсутствии оценки способности его погашения не может и не должна идти речь о получении кредита. Таким образом, определяющей является способность погасить кредит, на основе оценки которой и должно приниматься решение о его получении. Поэтому способность получения кредита, на наш взгляд, не следует рассматривать как составляющую кредитоспособности субъекта.

В связи с этим возникает проблема соотнесения понятий платежеспособности и кредитоспособности.

В отношении соотношения понятий платежеспособности и кредитоспособности полагаем, что, как и платежеспособность, кредитоспособность определяется возможностью субъекта рассчитаться по обязательствам, но их различие следует из того, что:

1) краткосрочная платежеспособность в значительной степени оценивается по данным прошедшего периода, а кредитоспособность – по данным, которые могут сложиться только в будущем, при условии получения кредита (займа). Заметим, что для организации, не имеющей краткосрочной

платежеспособности, вопрос кредитоспособности не должен ставиться – она заведомо отсутствует, поскольку:

а) организация, которая получила займы активы – денежные средства – потратит их на приобретение заведомо менее ликвидных активов. Лишь после окончания использования активов, на приобретение которых были направлены заемные средства, организация вновь получит денежные средства, а для их трансформации в денежные средства требуется определенное время.

2) кредитоспособность должна определяться только в случае необходимости дополнительного привлечения заемных средств, а платежеспособность, особенно прогнозная, должна быть предметом постоянного внимания соответствующих финансовых служб организации. Определение кредитоспособности организации мы считаем без намерения произвести заимствование безосновательно.

На основании исследований определения платежеспособности, и кредитоспособности, сформулируем определение:

кредитоспособность – это способность субъекта не потерять свою платежеспособность после получения кредита и начала целевого использования данных привлеченных средств.

То есть, кредитоспособная организация должна рассчитываться по всем, в том числе – вновь возникшим в связи с привлечением заемных средств, обязательствам, в сроки, не приводящие к принятию судебных решений по принудительному погашению обязательств. При этом возможность поведения заемщика, не соответствующего обычаям делового оборота, не учитывается. Из данного определения следует также, что неплатежеспособная организация не может считаться кредитоспособной, так как в случае получения кредита платежеспособность организации, как правило, еще более снижается. Предложенное определение указывает на метод оценки кредитоспособности при внутреннем и внешнем анализе. В последнем случае потребуется дополнительный анализ факторов, которые

могут повлиять на полноту и своевременность погашения кредита, если формальный анализ кредитоспособности даст положительный результат.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Кредитная система это важнейший ресурс экономического роста. Ее укрепление является неременным условием решения стратегических задач в области экономики, стоящих в период финансового кризиса.

Кредитная система опосредствует весь механизм общественного воспроизводства и служит мощным фактором концентрации производства и централизации капитала, способствует быстрой мобилизации свободных денежных средств и их использованию в экономике страны.

В связи с этим магистерская диссертация на тему «Современные механизмы и инструменты учета расчетов по кредитам», является актуальной.

В качестве информационной базы для выполнения магистерской диссертации использовались статистические данные кредитной системы ПАО «Сбербанк России» и бухгалтерская отчетность за 2014 – 2016 годы заемщика ОАО «Комплекс».

Нормативную базу исследования составили Федеральные законы Российской Федерации, Указы Президента Российской Федерации, постановления Правительства Российской Федерации, иные нормативные правовые акты Российской Федерации, материалы периодической печати, электронные публикации и ресурсы сети Интернет по проблеме исследования.

Информационной базой исследования послужили данные коммерческой организации, материалы по проблематике исследования, опубликованные в периодической печати, размещенные в сети Интернет, а также собственные расчеты.

Методика исследования включает обобщение научных знаний в области теории и практики бухгалтерского учета и заключается в обосновании необходимости и последующей разработке предложений по развитию методических положений учета кредитного процесса между банком и клиентами.

Научная новизна результатов исследования заключается в решении научной проблемы, имеющей важное хозяйственное значение – разработки теоретических основ анализа основных показателей финансового состояния заемщика – платежеспособности и кредитоспособности.

Кредитная система это важнейший ресурс экономического роста. Ее укрепление является неременным условием решения стратегических задач в области экономики, стоящих в период финансового кризиса.

Кредитная система опосредствует весь механизм общественного воспроизводства и служит мощным фактором концентрации производства и централизации капитала, способствует быстрой мобилизации свободных денежных средств и их использованию в экономике страны.

Современная кредитная система – это совокупность различных финансовых институтов, действующих на рынке ссудных капиталов и осуществляющих аккумуляцию и мобилизацию денежного капитала.

В России действует двухуровневая кредитная система: Центральный банк – банковские институты и небанковские кредитные организации. Банк России является эмиссионным центром страны, обладает монопольным правом выпуска в обращение и изъятия из него наличных денежных знаков в форме банкнот и монет. Механизм функционирования кредитной системы постоянно меняется под влиянием осуществления кредитных операций, форм и методов кредитных отношений.

ОАО «Комплекс» проводит активную маркетинговую политику по обновлению ассортимента выпускаемой продукции в соответствии со спросом потребителей. Основными направлениями общества является производство новых видов конкурентоспособной кондитерской продукции. Общество является активно развивающимся предприятием: приобретается современное оборудование. В целом за 2016 г. инвестиции составили 97,8 млн. рублей.

Для внедрения новой технологии и организации производства нового вида кондитерской продукции, в обществе используются краткосрочные

кредиты. В этой связи рассмотрены особенности формирования кредитной заявки. Отношения между кредитором и заемщиком представляют собой отношение двух субъектов, юридически самостоятельных лиц, участников кредитной сделки, обеспечивающих имущественную ответственность друг перед другом и проявляющих взаимный экономический интерес друг к другу.

В работе представлена модель, которая применяется заемщиком при принятии решения о выдаче кредита кредитору.

Применение данной модели при кредитовании потенциального заемщика позволяет:

- повысить доходность кредитора за счет снижения кредитных рисков;
- увеличить скорость принятия решений при массовом кредитовании;
- централизованно контролировать кредитные решения;
- выявлять и предотвращать попытки мошенничества.

Процесс принятия решения о возможности и целесообразности выдачи кредита должен включать следующие основные моменты:

- оценку заявки клиента, что включает сбор информации о заемщике, анализ цели получения средств и соответствие ее заявке, а также определение структуры ссуды;
- анализ источников погашения ссуды;
- оценку рисков, которые могут затруднить погашение ссуды.

Кредитоспособность – это оценка возможностей клиента для получения ссуды и его способности своевременно и в полном объеме погасить задолженность и проценты по ней.

Таким образом, кредитный процесс в настоящее время – это процесс, состоящий из совокупности последовательных этапов: от рассмотрения кредитной заявки до погашения ссудной задолженности кредитополучателем.

Понятие кредитоспособности экономического субъекта как целостное определение вытекает из понятия его платежеспособности, поскольку

кредитоспособность также является способностью погашать свои обязательства, но при несколько иных условиях. В то же время, в отношении понятия кредитоспособности нет единого мнения.

Преодоление методических недостатков при оценке состояния хозяйствующего субъекта, изучении связей между явлениями и планировании финансовых показателей требует развития теоретических вопросов, в частности, в следующих направлениях:

- детализация показателей финансового положения субъекта и факторов, его определяющих;
- разработка концепции анализа и планирования платежеспособности и кредитоспособности;
- увязка платежеспособности и кредитоспособности с факторами формирования платежных средств субъекта, в том числе – с оборачиваемостью и ликвидностью активов.

Вместе с тем, теоретические основы анализа показателей платежеспособности и кредитоспособности, в том числе в части научного обоснования применяемых методов, а также вопросы их финансового планирования, нуждаются в дальнейшем совершенствовании и развитии. Проведенное исследование современного состояния теории анализа, платежеспособности и кредитоспособности позволили установить следующее:

- платежными средствами, как правило, считаются лишь оборотные активы, в то время как статья 56 ГК РФ говорит о том, что юридическое лицо отвечает по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом;
- базой анализа субъекта является бухгалтерская отчетность, все методы оценки базируются на той стоимости активов, которая в ней отражается;
- методы анализа кредитоспособности, предлагаемые в различных информационных источниках, существенно отличаются по составу используемых инструментов, которые не позволяют точно оценить,

кредитоспособность организации и не применимы для ее планирования, поскольку имеют следующие недостатки:

- показатели анализируются по данным прошлых периодов без учета изменений в активах и обязательствах в результате получения кредита;
- показатели могут не получить объективной балльной оценки и как правило, не отражают механизм формирования результативных показателей кредитоспособности;
- исследования экономистов в основном посвящены анализу кредитоспособности со стороны кредитной организации, а не со стороны самого потенциального заемщика.

Таким образом, развитие теории учета, анализа кредитоспособности в направлении повышения точности их результатов, является задачей, имеющей важное значение, решение которой позволит субъектам хозяйственной деятельности обеспечить бесперебойное выполнение своих обязательств.

Понятие кредитоспособности субъекта должно исходить из понятия его платежеспособности, поскольку кредитоспособность также является способностью погашать свои обязательства, но при несколько иных условиях. В то же время, в отношении понятия кредитоспособности нет единого мнения.

В связи с этим возникает проблема соотнесения понятий платежеспособности и кредитоспособности.

В отношении соотношения понятий платежеспособности и кредитоспособности полагаем, что, как и платежеспособность, кредитоспособность определяется возможностью субъекта рассчитаться по обязательствам, но их различие следует из того, что:

- 1) краткосрочная платежеспособность в значительной степени оценивается по данным прошедшего периода, а кредитоспособность – по данным, которые могут сложиться только в будущем, при условии получения кредита (займа). Заметим, что для организации, не имеющей краткосрочной

платежеспособности, вопрос кредитоспособности не должен ставиться – она заведомо отсутствует, поскольку:

а) организация, которая получила займы активы – денежные средства – потратит их на приобретение заведомо менее ликвидных активов. Лишь после окончания использования активов, на приобретение которых были направлены заемные средства, организация вновь получит денежные средства, а для их трансформации в денежные средства требуется определенное время.

2) кредитоспособность должна определяться только в случае необходимости дополнительного привлечения заемных средств, а платежеспособность, особенно прогнозная, должна быть предметом постоянного внимания соответствующих финансовых служб организации. Определение кредитоспособности организации мы считаем без намерения произвести заимствование безосновательно.

На основании исследований определения платежеспособности, и кредитоспособности, сформулируем определение:

кредитоспособность – это способность субъекта не потерять свою платежеспособность после получения кредита и начала целевого использования данных привлеченных средств.

То есть, кредитоспособная организация должна рассчитываться по всем, в том числе – вновь возникшим в связи с привлечением заемных средств, обязательствам, в сроки, не приводящие к принятию судебных решений по принудительному погашению обязательств. При этом возможность поведения заемщика, не соответствующего обычаям делового оборота, не учитывается. Из данного определения следует также, что неплатежеспособная организация не может считаться кредитоспособной, так как в случае получения кредита платежеспособность организации, как правило, еще более снижается. Предложенное определение указывает на метод оценки кредитоспособности при внутреннем и внешнем анализе. В последнем случае потребуется дополнительный анализ факторов, которые

могут повлиять на полноту и своевременность погашения кредита, если формальный анализ кредитоспособности даст положительный результат.

Основное требование, которое необходимо предъявить к определению кредитоспособности, состоит в том, что она должна иметь общую методологическую основу с моделью платежеспособности. В этом случае неплатежеспособное предприятие не сможет оказаться кредитоспособным.

Проверку потенциального заемщика целесообразно строить таким образом, чтобы в результате проведенного анализа была возможность сделать вывод о степени достоверности, соблюдение нормативных документов при расчетах по полученным кредитам и уплаченным обязательствам по данным кредитам.

В этой связи изучению конкуренции и определяющих ее факторов необходимо уделять особое внимание как со стороны заемщика, так как на ее кредитоспособность оказывает существенное влияние конкурентная среда организаций производящих заменители, а также поставщиков и покупателей продукции.

И так если по результатам проведенного анализа потенциального заемщика все коэффициенты кредитоспособности соответствуют заданной норме, то экономический субъект признается кредитоспособным.

Но также при проведении анализа могут осуществляться приемлемые для экономического субъекта (заемщика) комбинации суммы и срока использования кредита, при которых заемщик будет кредитоспособным.

В том случае, когда по результатам, анализа заемщика получен отрицательный результат, то есть не существует ни одной приемлемой с позиции кредитоспособности комбинации суммы и срока кредита, то потенциальный заемщик является некредитоспособным. Анализ и планирование кредитоспособности в этом случае завершаются.

На основании выше сказанного можно заключить следующее, основным критерием платежеспособности заемщика является финансовый результат хозяйствующего субъекта, то есть полученная прибыль, которая в

первую очередь служит положительным результатом эффективного использования кредитных средств и как следствие источником их погашения.

Хорошее финансовое положение потенциального заемщика является положительным моментом для получения кредита. Необходимо отметить, финансовое состояние хозяйствующего субъекта отражает структуру собственного и заемного капитала, а также структуру его размещения между различными видами имущества, характеризует эффективность их использования, платежеспособность, финансовую устойчивость, способность к саморазвитию и привлекательность субъекта для потенциальных кредиторов.

Кроме того, необходимо заметить, что взаимоотношения банков и потенциальных заемщиков носят довольно специфический характер, особенности которого невозможно учесть, анализируя только лишь информацию о платежеспособности хозяйствующего субъекта.

Таким образом, кредитный процесс в современных условиях хозяйствования – это процесс организации подачи соответствующих документов в кредитные учреждения, состоящий из совокупности последовательных этапов: от рассмотрения кредитной заявки до погашения ссудной задолженности потенциальным заемщиком. Организацию кредитного процесса проводят работники кредитного отдела банка.

Решение задач диссертационного исследования сопровождалось разработкой и систематизацией указаний на источники информации – бухгалтерские регистры – для расчета и анализа всех рассмотренных показателей.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

- 1.Гражданский кодекс РФ [Электронный ресурс]: часть 1 от 30.11.1994 г. №51/ФЗ (ред. от 06.04.2011 г.), часть 2 от 26.01.1996 г. №117/ФЗ (ред. 07.02.2011г.). Ресурс доступа: <http://www.grazkodeks.ru/> (дата обращения: 26.11.2017).
- 2.Налоговый кодекс РФ [Электронный ресурс]: Ч 1 от 31.07.1998 г. №146/ФЗ (ред. от 28.12.2016 г.), Ч 2 от 05.08.2000 г. №117/ФЗ (ред.28.11.2016г).
3. О бухгалтерском учете ФЗ № 402-ФЗ от 06.12.2011 (ред. 04.11.2014) [Электронный ресурс] (дата обращения: 28.11.2017).
- 4.Федеральный закон от 11.11.2003 № 152-ФЗ (ред. от 01.07.2017) «Об ипотечных ценных бумагах».
- 5.Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ (ред. от 18.07.2017) «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с изм. и доп., вступ. в силу с 30.09.2017).
- 6.Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 (ред. от 26.07.2017) «О банках и банковской деятельности».
- 7.Положение о порядке начисления процентов по операциям, связанным с привлечением и размещением денежных средств банками"(утв. Банком России 26.06.1998 № 39-П) (ред. от 26.11.2007).
- 8.Положение о порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения) (утв. Банком России 31.08.1998 № 54-П) (ред. от 27.07.2001).
- 9.Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99» [Электронный ресурс]: приказ Минфина РФ от 6 июля 1999 г. № 43н (в ред. от 8 ноября 2010 г. № 142н) [Электронный ресурс]/Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс» (дата обращения: 15.11.2017).
- 10.Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008) от 06.10.2008 N 106н [Электронный ресурс] /

Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс» (дата обращения: 13.11.2017).

11. Постановление Правительства РФ от 06.03.1998 № 283 «Об утверждении Программы реформирования бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности» [Электронный ресурс] /Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс» (дата обращения: 15.10.2017).

12.Приказ Минфина России от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (с изменениями внесенными приказами Минфина России от 05.10.2011 № 124н, от 17.08.2012 № 113н, от 04.12.2012 № 154н, от 06.04.2015 № 57н) [Электронный ресурс] / Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс» (дата обращения: 13.11.2017).

13.Приказ Минфина России от 12.12.2005 № 147н «Об изменении норм некоторых положений по бухгалтерскому учету» / [Электронный ресурс] / Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс» (дата обращения: 27.11.2017).

14.Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 N 94н (ред. от 08.11.2010) «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению» [Электронный ресурс] / Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс» (дата обращения: 02.02.2017).

15.Инструкция Банка России от 16.01.2004 N 110-И (ред. от 28.04.2012) «Об обязательных нормативах банков».

16.Акатьева, М.Д. Бухгалтерский учет и анализ [Текст]: Учебник/ М.Д.Акатьева, В.А.Бирюков – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. – С.252.

17.Акулич, В.В. Методика анализа основных средств [Текст]/ В.В.

18.Акулич // Планово-экономический журнал. – 2012. – №7. – С.30–35.

19.Александров С.А., Пугачев Ф.И. Кредитные средства обращения и платежа. М.: «Факт», 2013. С. 202-206.

20. Антонов Н.Г., Пессель М.А. Денежное обращение, кредит и банки. М.: АО «Финстатинформ», 2015. С. 134-139.
21. Алексеева, Г.И. Доходы будущих периодов: проблемы учета в условиях реформирования российского бухгалтерского учета [Текст] / Г.И. Алексеева//Актуальные вопросы современной экономики. –2014. – №3. – С.125–134.
22. Алтухова, Н. В. Бухгалтерский учет на предприятии как сложная система [Текст] / Н.В. Алтухова // Азимут научных исследований : экономика и управление. – 2015. – № 1 (10). – С. 10 –12.
23. Анциферова, И.В. Бухгалтерский финансовый учет [Текст]: Практикум / И.В. Анциферова. – М.: Дашков и К, 2016. – С.368.
24. Артеменко, В.Г. Экономический анализ [Текст]: учеб. пособие / В.Г. Артеменко, Н.В. Анисимова // – М.: КНОРУС, 2015. – С.288.
25. Архарова, З.П. Выручка: оценка и отражение в отчетности в соответствии с МСФО [Текст] / З.П. Архарова // Транспортное дело России. – 2014. – № 5. – С. 57–59.
26. Астахов, В.П. Бухгалтерский (финансовый) учет: учебное пособие [Текст] / В. П. Астахов // – Изд. 5-е, перер. и доп. - М. :МарТ; Ростов н/Д : МарТ, 2014. С. - 960.
27. Бабаев, Ю.А. Бухгалтерский финансовый учет: Учебное пособие [Текст]/ Ю.А. Бабаев, Л.Г. Макарова, К.С. Маляренко [и др.]. – М.: ИЦ РИОР, 2013. – С.170.
28. Бабаева, З.Ш. Общие принципы и содержание учетной политики за рубежом [Текст] /З.Ш. Бабаева//Актуальные вопросы современной экономики. – 2014. –№1. – С.143–146.
29. Бариленко, В.И. Анализ хозяйственной деятельности [Текст]/ В.И. Бариленко. – М: Омега-Л, 2013. - С.414.
30. Баханькова Е. Р. Бухгалтерский управленческий учет: Учебное пособие [Текст] / Е.Р. Баханькова // - М.: ИЦ РИОР, ИНФРА-М, 2014. - С.255.

31.Бахолдина, И.В. Бухгалтерский финансовый учет[Текст]: Учебное пособие / И.В. Бахолдина, Н.И. Голышева. – М.: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2013. - С.320.

32.Бдайцеева, Л. Ж. Бухгалтерский учет: учебник [Текст] / Л. Ж. Бдайцеева. – М.: Издательство Юрайт, 2011. – С.735.

33.Беляков, Д.А., Долгий, В.И., Еремеев, М.А. Оценка резервов повышения эффективности управления промышленными предприятиями [Текст] / Д.А. Беляков, В.И. Долгий, М.А. Еремеев // Вестник УГУЭС. Наука. Образование. Экономика. Серия: Экономика. – 2015. – № 3. - С. 37-41.

34.Богатая, И.Н., Евстафьева Е.М. Исследование современных тенденций развития бухгалтерского учета отчетности в Российской Федерации [Текст] / И.Н. Богатая, Е.М. Евстафьева // Международный бухгалтерский учет. – 2013. – № 25. – С. 8-14.

35.Богаченко, В.М. Бухгалтерский учет [Текст]: Учебник / В.М. Богаченко, Н.А. Кириллова. – Рн/Д: Феникс, 2013. – С.510.

36.Бухгалтерский финансовый учет [Текст]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / под общ.ред. Н.А. Лытневой ; рец.: Н.В. Парушина, Е.А. Кыштымова. – М.:ИД «ФОРУМ» : ИНФРА-М, 2014. – С. 647.

37.Бухгалтерский финансовый учет: Учебное пособие/ Бахолдина И. В., Голышева Н. И. – М.: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - С. 320.

38.Бычкова, С. М. Бухгалтерский и налоговый учет основных средств организации [Текст] / С.М. Бычкова, Д.Г. Бадмаева // Учет. Анализ. Аудит. – 2015. – № 2. - С. 81-94.

39.Голикова, Е.И. Бухгалтерский учет и бухгалтерская отчетность: реформирование [Текст] / Е.И. Голикова // – М.: ДиС, 2015. – С. 224.

40.Голощапова, Т.В., Хальнина Ю.А. Исследование факторов, влияющих на финансовые результаты предприятия [Текст] /Т.В. Голощапова, Ю.А. Хальнина // Школа университетской науки. – 2015. -№2. – С. 17–19.

41.Греченюк, А.В. Бухгалтерская отчетность как элемент раскрытия информации акционерными обществами: российская действительность [Текст] // Менеджмент в России и за рубежом/ А.В. Греченюк, О.Н. Греченюк. – 2015. – № 5. – С. 85-90.

42.Гусаров, В.М. Статистика: Учебное пособие для вузов [Текст] / В.М. Гусаров. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – С.463.

43.Гусева, Л. И. Анализ в управлении финансовым результатом предприятия [Текст] / Л.И. Гусева, А.В. Порицкий // Новосибирск: ООО «Академия управления», ФГБОУ ВПО «Новосибирский государственный технический университет», кафедра «Производственный менеджмент и экономика энергетики». – 2014. – С.234.

44.Демина, И.Д. Проблемы применения проекта ПБУ 6 «Учет основных средств» в отечественной практике бухгалтерского учета [Текст] / И.Д. Демина, Е.Н. Домбровская // Вестник университета (Государственный университет управления). – 2014. – № 4. – С. 13-17.

45.Демина, И.Д. Экономические выгоды от использования основных средств и их влияние на релевантность отчетной информации [Текст] / И.Д. Демина, Е.Н. Домбровская // Международный бухгалтерский учет. 2014. N 33. С. 24 – 33.

46.Дмитриева, И. М. Бухгалтерский учет и аудит. Учебное пособие [Текст] / И. М. Дмитриева.– М. :Юрайт, 2014. – С.306.

47.Дрягина, Л. А. Организационные аспекты построения интегрированной системы учета на предприятии [Текст] / Л.А. Дрягина // Известия Самарского научного центра Российской академии наук. – 2010. – Т. 12. № 4. – С. 514-520.

48. Журавлева, Н. В. Кредитование и расчетные операции в России / Н.В. Журавлева. - М.: Экзамен, 2016. – С.288.

49. Ефимова, О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений [Текст]: учебник / О.В. Ефимова. – М.: Омега-Л, 2014. – С.348.

50.Завьялова, Т.В. Глобальный переход на МСФО в 2015 году [Текст] / Т.В. Завьялова, Т.В. Булычева // Инновации в образовательной среде: материалы Международной научно-практической конференции. (Саранск, 2015 г.). – Саранск, 2015. – С. 373–376.

51.Ибрагимова, А.Х. Учет и нормативное регулирование [Текст] / А.Х. Ибрагимова // Актуальные вопросы современной экономики. -2014. – № 1 – С. 15 – 19.

52.Иноземцева, Ю.А. Международный учет основных средств [Текст] / Главная книга. – 2015. – № 3. – С. 41-44.

53.Камилова Э.Р. Пути совершенствования учета основных средств [Текст] / Э. Р. Камилова, А.И. Гайнуллина //Экономическое развитие России: тенденции, перспективы. / Нижегородский государственный педагогический университет имени Козьмы Минина, 2015. С. – 125–127.

54. Касьянова, Г.Ю. Основные средства: бухгалтерский и налоговый учет [Текст] / Г.Ю. Касьянова // – М.: АБАК, 2015. – С. 336.

55. Касьянова, Г.Ю. Учет - 2016: бухгалтерский и налоговый [Текст] / Г.Ю. Касьянова // - М.: АБАК, 2016. – С.960.

56.Керимов, В.Э. Бухгалтерский финансовый учет: [Текст] Учебник / В.Э. Керимов. – М.: Дашков и К, 2016. – С.688.

57.Кондраков, Н.П. Бухгалтерский (финансовый, управленческий) учет [Текст]: учеб.пособие / Н.П. Кондраков. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ТК Велби, издательство Проспект, 2015. – С.504.

58.Конев, К.А. Система нормативно-правового регулирования бухгалтерского учета в Российской Федерации [Текст] / К.А. Конев // Международный бухгалтерский учет. – 2014. – №16. – С. 21– 23.

59.Концепция бухгалтерского учета в рыночной экономике России (одобрена Методологическим советом по бухгалтерскому учету при Минфине РФ, Президентским советом ИПБ РФ 29.12.1997) [Электронный ресурс] / Доступ из справно-правовой системы «Консультант Плюс» (дата обращения: 26.09.2016);

60.Косач, О.Ф. Пути повышения эффективности использования основных средств [Текст] / О.Ф. Косач // Бухгалтерский учет и анализ, 2015. – С.350.

61.Костюкова, Е. И. Бухгалтерский учет и анализ: учебное пособие. [Текст] / Е.И. Костюкова, С.А. Тунин, И.Б. Манжосова // М.: КНОРУС. – 2014. – С. 408.

62. Красюкова, И.В. Закон «О бухгалтерском учете» и его значение для развития экономики [Текст]/И.В. Красюкова//Актуальные вопросы современной экономики. – 2014. – № 1. – С.50–57.

63.Латышева, З. И. Проблемы начисления амортизации основных средств в бухгалтерском и налоговом учете [Текст] / З.И. Латышева, Ю.В. Лысыцина // Научное обеспечение агропромышленного производства: материалы Международной научно-практической конференции. – 2012. С. – 60–62.

64.Леонова, О.И. Концептуальные аспекты амортизационных отчислений [Текст]/ О.И. Леонова, Н.Н. Волкова // Социально-экономические проблемы инновационного развития: материалы III Международная научно-практическая конференция: в 3-х частях. – Воронежский государственный университет инженерных технологий; Рязанский государственный радиотехнический университет; Белгородский университет кооперации, экономики и прав, Воронежский филиал. – 2012. – С. 147–150.

65.Леонова, О.И. Амортизация как способ взаимосвязи бухгалтерского и налогового учета [Текст] / О.И. Леонова. – Воронеж, 2013. – С. 95 с.

66.Лытнева, Н.А. Концептуальные направления совершенствования системы и устойчивым развитием промышленных предприятий [Текст]: монография / Н.А. Лытнева. – Орел: Изд-во ОрелГИЭТ, 2014. – С.120.

67.Мирошниченко, Т.А.Бухгалтерский финансовый учет и отчетность (продвинутый уровень) [Текст] : учебник /Т.А. Мирошниченко, И.М. Бортникова, О.А. Зубарева.: изд-во ДонГАУ, 2015. – С.257.

68.Новосельцева, С.Н. Проблемы и перспективы развития бухгалтерского учета и отчетности РФ через изменения законодательного регулирования [Текст] / С.Н. Новосельцева // Вестник Белгородского университета кооперации, экономики и права. – 2013. – № 3(47). – С. 201-206.

69.Носкова, Ю.В. Налоговый учет в России и в международной практике [Электронный ресурс] / Ю. В. Носкова // «Налоговый вестник». - 2015. - № 17 // Режим доступа: <http://www.lawmix.ru/bux/30815> (дата обращения: 10.10.2017).

70.Палий, В.Ф. О государственном суверенитете в области регулирования бухгалтерского учета [Текст] / В. Ф. Палий // Бухгалтерский учет. 2015. № 1. С..48.

71.Пласкова, Н.С. Анализ финансовой отчетности, составленной по МСФО [Текст]: Учебник / Н.С. Пласкова. – М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2015. – С.331.

72.Полозова, А.Н. Учетная политика организации для целей налогообложения: особенности формирования [Текст] / А.Н. Полозова, Л.В. Брянцева // Сахар. 2014. – №9. – С. 28–31.

73.Петюков, Сергей Эдуардович Кредитование инвестиционных проектов в Российской Федерации / Петюков Сергей Эдуардович. - Москва: ИЛ, 2017. – С. 222.

74. Попов, Г. П. Как компании стать первоклассным заемщиком. Практические советы и рекомендации компаниям по организации кредитования и финансовой деятельности компании / Г.П. Попов. – М.: КноРус, 2016. – С.248.

75.Селезнева, И.П. Учетная политика – инструмент ведения бухгалтерского учета и оценки платежеспособности организации [Текст] / И.П. Селезнева, И.А. Селезнева // Вестник профессиональных бухгалтеров. – 2014. -№ 2. – С. 31–33.

76.Селезнева, Н.Н., Ионова, А.Ф. Финансовый анализ [Текст] / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. – М.: Проспект, 2014. – С.624.

77.Сигидов Ю.И. Бухгалтерский учет и аудит [Текст]: Учебное пособие / Ю.И. Сигидов, М.Ф. Сафонова, Г.Н. Ясенко и др. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. – С.407.

78.Смолякова, Н.О. Учетная политика предприятия и ее влияние на организацию интегрированной системы учета [Текст] / Н.О. Смолякова // Актуальные вопросы экономических наук. – 2010. – № 11-2. – С. 255–260.

79.Соколова, Е. С., Бухгалтерский учет и аудит: учебное пособие. [Текст] / Е. С. Соколова, З.П. Архарова // М.: Евразийский открытый институт, 2015. – С. 234.

80.Сорокин, Д.Е. Экономическая теория, экономическая реальность, экономическая политика [Текст] / Д.Е. Сорокин // Журнал экономической теории. – 2014. — № 4. – С. 25–39.

81.Усатова, Л.В. Бухгалтерский учет в коммерческих банках: Учебное пособие / Л.В. Усатова, М.С. Сероштан, Е.В. Арская. - М.: Дашков и К, 2016. С. 392.

82.Учет, анализ, аудит [Текст] : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по направлению «Экономика» (уровень бакалавриата) / под общ.ред. Т.Ю. Серебряковой ; рец.: Л.Г. Макарова и др. – М. : ИНФРА-М, 2014. – С.345.

83.Хоружий, Л.И. Международные стандарты финансовой отчетности в действии [Текст] / Л.И. Хоружий, А.С. Хусанкова // Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий. 2012. – №10. – С. 41–43.

84.Чувикова, В.В. Бухгалтерский учет и анализ [Электронный ресурс]: Учебник для бакалавров / В.В. Чувикова, Т.Б. Иззука. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2015. – С.248.

85.Чеглакова, С.Г. Бухгалтерский учет и анализ: Учебное пособие / С.Г. Чеглакова. – М.: ДиС, 2015. – С.448.

86. Черкай, А.Д. Бухгалтерский и финансовый учет – язык бизнеса для руководителей. МСФО, US GAAP, РСБУ: Теория двух рядов 4-х счетов автора, новые балансовые уравнения и лингвистические модели учета / А.Д.

83. Чуви́кова, В.В. Бухгалтерский учет и анализ: Учебник / В.В. Чуви́кова, Т.Б. Иззука. – М.: Дашков и К, 2015. – С.248.

84 Чуви́кова, В.В. Бухгалтерский учет и анализ: Учебник для бакалавров / В.В. Чуви́кова, Т.Б. Иззука. – М.: Дашков и К, 2016. – С. 248.

85. Шабля, А.П. Бухгалтерский учет в строительстве / А.П. Шабля. – М.: Проспект, 2015. – С.176.

86. Шабля, А.П. Бухгалтерский учет в строительстве: Учебное пособие / А.П. Шабля. – М.: Проспект, 2016. – С.180.

87.Шадрина, Г.В. Бухгалтерский учет и анализ: Учебник и практикум для прикладного бакалавриата / Г.В. Шадрина, Л.И. Егорова. – Люберцы: Юрайт, 2015. – С.429.

88.Шилов, М.Банки и заёмщики на российском рынке ипотечного жилищного кредитования/М.Шилов – Москва: РГГУ,2016. – С.184.

89. Яблонская, Анна Долгосрочное банковское кредитование в России: теория и практика / Анна Яблонская. – Москва: ИЛ, 2017. – С.184.

Приложения