федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики управления
(институт)
Финансы и кредит
(кафедра)

(код и наименование направления подготовки, специальности)

(наименование профиля, специализации)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА[1]
БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Система оценки кредитоспособности заемщика и совершенствование оценки рисков (на примере ООО «ЭКСПРЕСС-ЗАЙМ»)

Студент(ка)	Виктория Николаевна Прокопьева	
	(И.О. Фамилия)	(личная подпись)
Руководитель	Ольга Евгеньевна Медведева	
	(И.О. Фамилия)	(личная подпись)
Консультанты		
	(И.О. Фамилия)	(личная подпись)
	(И.О. Фамилия)	(личная подпись)

Допустить к защите

Заведующий кафедрой _____ _____
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия) (личная подпись)
«_____»_____20_____г.

Тольятти 2017

[1] Бакалаврская работа, дипломная работа, дипломный проект

Росдистант
ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления
Кафедра «Финансы и кредит»

УТВЕРЖДАЮ
Зав. кафедрой «Финансы и кредит»
_____ А.А. Курилова
(подпись) (И.О. Фамилия)

« ____ » _____ 201___ г.

ЗАДАНИЕ
на выполнение бакалаврской работы

Студентка: Прокопьева Виктория Николаевна

1. Тема: «Система оценки кредитоспособности заемщика и совершенствование оценки рисков (на примере ООО «ЭКСПРЕСС-ЗАЙМ)»

2. Срок сдачи студентом законченной бакалаврской работы: «14» июня 2017 года.

3. Исходные данные к бакалаврской работе: Годовая финансовая отчетность ООО «ЭКСПРЕСС-ЗАЙМ за 2014-2016 годы; внутренние локальные документы отчетность ООО «ЭКСПРЕСС-ЗАЙМ; учебная и научная литература по исследуемой теме, публикации в периодических печатных изданиях, нормативно-правовые акты РФ, справочная литература; интернет-источники.

4. Содержание бакалаврской работы (перечень подлежащих разработке вопросов, разделов):
1) Сущность и основные методы оценки кредитоспособности заемщика (понятие кредитоспособности заемщика и показатели, используемые при ее оценке; основные методы оценки кредитоспособности заёмщика; кредитный риск и методы его оценки)

2) Характеристика и анализ кредитоспособности заемщика на примере ООО «Экспресс-займ» (организационно-правовая и экономическая характеристика ООО «Экспресс-займ»; анализ финансового состояния ООО «Экспресс-займ»; анализ кредитоспособности заемщика)

3) Основные направления совершенствования методики по оценке кредитоспособности заемщика (проблемы ООО «Экспресс-займ» при оценке кредитоспособности заемщика; пути решения проблем оценки кредитоспособности заёмщика и совершенствования кредитных рисков)

5. Ориентировочный перечень графического и иллюстративного материала: Диаграммы, сводные и аналитические таблицы, схемы, рисунки

6. Консультанты по разделам: отсутствуют

7. Дата выдачи задания « » ____ 2017 г.

Руководитель бакалаврской работы _____ О.Е.Медведева
(подпись) (И.О. Фамилия)

Задание принял к исполнению _____ В.Н. Прокопьева
(подпись) (И.О. Фамилия)

КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН ВЫПОЛНЕНИЯ БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ

У календарного плана есть своя официальная форма. Поэтому посмотрите как он должен оформляться и сделайте его правильно

по теме «Система оценки кредитоспособности заемщика и совершенствование оценки рисков (на примере ООО «ЭКСПРЕСС-ЗАЙМ»)»

Наименование раздела работы	Плановый срок выполнения раздела	Фактический срок выполнения раздел
Согласование темы бакалаврской работы с научным руководителем, получение задания	13.03.2017-19.03.2017	
Изучение и подбор необходимой литературы	20.03.2017-26.03.2017	
Глава 1 бакалаврской работы	27.03.2017-16.04.2017	
Глава 2 бакалаврской работы	17.04.2017-30.04.2017	
Глава 3 бакалаврской работы	01.05.2017-14.05.2017	
Подготовка, оформление и сдача научному руководителю бакалаврской работы	15.05.2017-21.05.2017	
Доклад, иллюстрационный материал	22.05.2017-24.05.2017	
Отзыв на бакалаврскую работу	25.05.2017-28.05.2017	

Руководитель бакалаврской работы _____

Задание принял к исполнению _____

СОДЕРЖАНИЕ возьмите посмотрите как оформляется план и отредактируйте его

Введение..... 7

1 Сущность и основные методы оценки кредитоспособности заемщика.....9

1.1 Понятие кредитоспособности заемщика и показатели, используемые при ее оценке.....9

1.2 Основные методы оценки кредитоспособности заёмщика.....14

2 Анализ кредитоспособности заемщика на примере ООО «Экспресс-займ».....19

2.1 Технико-экономимческая характеристика предприятия ООО «Экспресс-займ».....19

2.2 Анализ финансового состояния ООО «Экспресс-займ».....20

2.3 Анализ кредитоспособности заемщика какого? Или чьего?.....34

3 Основные направления совершенствования методики по оценке кредитоспособности заемщика для ООО «…».....41

3.1 Проблемы ООО «Экспресс-займ» при оценке кредитоспособности заемщика.....41

3.2 Рекомендации по усовершенствованию оценки кредитоспособности заёмщика и кредитных рисков.....42

Заключение.....49

Список используемых источников.....53

Приложения.....58

Посмотрите в методичке, где указывают страницы в плане (глава 1, например), а что не нумеруют (приложения, например)

Введение

В последние годы розничный сегмент кредитного рынка являлся одним из динамично развивающихся направлений банковской деятельности в России. По данным Банка России в период с 2011 по 2016 год задолженность российских граждан по банковским кредитам выросла практически втрое и составила около 12 трлн. руб. Пик роста кредитования пришѐлся на посткризисный 2012 г., когда темпы роста задолженности по потребительским кредитам составляли 44%.

Впоследствии темпы роста кредитования населения замедлялись, упав уже к началу 2016 г. до минимальных значений, что обусловлено закредитованностью заемщиков, ситуацией с доходами населения, а также ростом процентных ставок на фоне вызванных девальвацией изменений в структуре относительных цен. При этом вновь обострилась проблема проблемных кредитов на розничном банковском рынке, возросла доля проблемных потребительских кредитов в кредитных портфелях банков, которая у отдельных кредитных организаций измеряется двухзначными цифрами.

Рост неплатежей по кредитам, ухудшение платежеспособности заемщиков поднимают вопрос о необходимости дальнейшего совершенствования методов оценки кредитных рисков. Развитие института бюро кредитных историй, накопление статистических данных о потребительском кредитовании, в настоящее время позволяет расширять использование в отечественной практике розничного кредитования зарубежных наработок в данной области в целях приближения к международным стандартам оценки кредитных рисков, что содействовало бы повышению качества кредитных портфелей банков. Это в свою очередь повышает актуальность исследований по вопросам совершенствования методов оценки кредитоспособности заемщиков, что и предопределило выбор темы работы.

Цель исследования – проанализировать систему оценки кредитоспособности заемщика и совершенствование оценки рисков (на

примере ООО «ЭКСПРЕСС-ЗАЙМ»).цель нужно изменить. Вы просто взяли и написали свою тему

Исходя из цели исследования нами поставлены задачи:

1. изучить сущность и основные методы оценки кредитоспособности заемщика;
2. охарактеризовать организацию и провести анализ кредитоспособности заемщика на примере ООО «Экспресс-займ»;
3. обобщить результаты проведенного анализа, выявить слабые стороны и выделить основные направления совершенствования методики по оценке кредитоспособности заемщика.

Объектом исследования является Общество с ограниченной ответственностью «ЭКСПРЕСС-ЗАЙМ».

Предмет исследования: Система оценки кредитоспособности заемщика и совершенствование оценки рисков.поправить, а то у вас получается везде только название темы

Основными источниками информации для написания дипломной работы послужили материалы нормативных документов и инструкций, научные статьи периодических изданий и монографий по изучаемой проблеме, а также учебники и учебные пособия современных авторов.

В работе были использованы следующие методы исследования: системный подход; метод анализа и синтеза; статистический анализ.

В плане я вам поправила названия тем. По тексту исправьте их название.

1 Сущность и основные методы оценки кредитоспособности заемщика

1.1 Понятие кредитоспособности заемщика и показатели, используемые при ее оценке

Несмотря на то, что анализ кредитоспособности заемщика используется в банковской практике на протяжении десятилетий, в экономической литературе до настоящего времени не существует единых подходов к определению этого понятия.

В Российской Федерации понятие и методы оценки кредитоспособности никак не регулируются законодательно. При этом анализ литературных источников [6] позволяет в целом определить кредитоспособность заемщика банка как его способность к получению кредита, а также, одновременно, возможность в полном объеме и в срок рассчитаться по основному долгу и процентам с банком-кредитором.

Такой точки зрения относительно кредитоспособности придерживаются, в частности, Колесников В.И. и Кроливецкая Л.П., которые под кредитоспособностью понимают «… наличие у заемщика предпосылок, возможностей получить кредит и возвратить его в срок» [14], а также Баканов М.И. и Шеремет А.Д., которые определяют кредитоспособность как «… состояние финансового положения предприятия, которое позволяет получить кредит и своевременно его возвратить» [29]. Аналогичный подход использует Е.Б. Ширинская, которая под кредитоспособностью понимает «…наличие предпосылок для получения кредита и способность возвратить его»[30].

При этом необходимо отметить, что многие авторы, определяя кредитоспособность, рассматривают ее только с точки зрения способности заемщика к заключению кредитной сделки или только с позиций возможности в срок и в полном объеме рассчитываться по обязательствам перед банком.

Первый подход используют, например, Жариков В.В., Жарикова М.В. и Евсейчев А.И., которые считают, что кредитоспособность это «… способность

к совершению сделки по предоставлению стоимости на условиях возвратности, срочности и платности, способность к совершению кредитной сделки» [26], а также О.И. Лаврушин, О.Н. Афанасьева, С.Л. Корниенко которые под кредитоспособностью заемщика понимают его «способность к совершению сделки по представлению стоимости на условиях возвратности, срочности и платности, или, другими словами, способность к совершению кредитной сделки» [8]. К этой же группе, вероятно, следует отнести и понятие кредитоспособности, сформулированное Г.М. Кирисюк: «Сущность категории «кредитоспособность» представляет собой то реально сложившееся правовое и хозяйственно-финансовое положение заѐмщика, исходя из оценки которого банк принимает решение о начале (развитии) или прекращении кредитных отношений с заѐмщиком» [34].

Примером использования второго подхода являются определения Тавасиева А.М., который рассматривает кредитоспособность как «… способность и готовность лица своевременно и в полном объеме погасить свои кредитные долги» [12], Пожидаевой Т.А., которая определяет кредитоспособность заемщика как «… способность в установленные сроки и полностью рассчитываться с кредитодателями по полученным краткосрочным и долгосрочным ссудам» [21], Афанасьева Э.В. и Ярощенко В.Н. по мнению которых «кредитоспособность означает способность юридического или физического лица полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам» [6].

Оценка кредитоспособности заемщика для банка является одним из методов регулирования рисков банковской деятельности и, в частности – кредитного риска. Поскольку риск по своей природе есть вероятностное, а не свершившееся событие, то кредитоспособность заемщика следует рассматривать как оценку будущих событий, прогноз поведения заемщика в отношении выполнения обязательств по кредиту, основанный на текущем положении вещей.

Поэтому для практической оценки кредитоспособности заемщика банкам необходим комплекс взаимосвязанных количественных и качественных показателей, в совокупности позволяющих моделировать такое поведение, то есть оценивать уровень кредитоспособности заемщика. В зарубежной и отечественной экономической литературе эти показатели рассматриваются, в частности, как «критерии кредитоспособности клиента», «основополагающие принципы кредитования», «правила кредитования заемщиков» [24].

Оценка этих критериев в рамках анализа кредитоспособности призвана помочь определить, во-первых, дееспособность или правоспособность клиента, во-вторых, наличие у потенциального заемщика средств и активов для погашения кредита, способность эти средства генерировать или получать иным способом, устойчивость финансового положения клиента. В третьих, банк должен оценить не только юридические и финансовые возможности клиента на момент принятия решения о выдаче кредита и в перспективе, но и склонность заемщика к выполнению своих обязательств, возможность его мошеннического поведения.

В литературе встречается различная формулировка критериев кредитоспособности, хотя, по мнению автора настоящей работы, их содержание в целом идентично. Так не пишется в ВКР. В работе, если вы хотите выразить свое мнение, то пишите от множественного (третьего) лица: нами было проведено исследование, по нашему мнению и т.д.

Например, Хасянова С.Ю. к комплексу критериев кредитоспособности заемщика относит такие составляющие, как способность заимствовать средства; характер клиента, способность генерировать денежный поток, обеспечение кредита; экономические условия внешней среды [28]. Просалова В.С. в качестве критериев оценки кредитоспособности полагает финансовое состояние на момент получения кредита, экономические возможности по его погашению, юридические условия, намерения заемщика возвратить кредит, обеспечение кредита, вероятность дефолта [23, С. 18].

Способность клиента к заимствованию средств или, другими словами – юридические условия, подразумевают наличие у клиента юридических прав на подачу кредитной заявки, на подпись кредитного договора и договора обеспечения, т.е. законностью регистрации предприятия, определенных полномочий у представителя заемщика, либо дееспособности физического лица при розничном кредитовании. Намерения клиента по погашению кредита определяются его характером, который, в свою очередь, представляет собой репутацию, степень ответственности за погашение обязательств в прошлом.

При этом отметим, что в зарубежной практике характер клиента принято оценивать с точки зрения кредитных историй, отражающих опыт взаимоотношений заемщика с другими кредиторами, а также другие характеристики. Эта особенность обусловлена развитой инфраструктурой информационного обеспечения финансово – кредитной сферы в странах с развитой экономикой, ее большей информационной прозрачностью [32]. С появлением бюро кредитных историй в Российской Федерации аналогичная практика начинает развиваться и в отечественных условиях.

Способность генерировать денежный поток, финансовое состояние на момент получения кредита экономические возможности по его погашению для физического лица характеризуются соотношением объема кредита и его личного дохода, общей оценкой финансового положения и имущества. По нашему мнению в данном случае речь идет об оценке текущей и перспективной платѐжеспособности заемщика, осуществляемой в рамках анализа его кредитоспособности. В экономической литературе платежеспособность, так же как и кредитоспособность, определяется по-разному.

Так, в общем случае, Баканов М.И. и Шеремет А.Д. определяют платежеспособность как «…способность погасить краткосрочную задолженность своими средствами» [31], Коробов М.Я. понимает под платежеспособностью «…способность …рассчитываться с кредиторами немедленно, в день наступления срока платежей...» [48], по мнению Бор М.З. и Пятенко В.В. – это «… способность и возможность юридического или

физического лица своевременно погасить все виды задолженности...» [10], Лаврушин О.И. характеризует платежеспособность как «…возможность потенциального заемщика полностью и в установленный срок погасить свои долговые обязательства перед кредиторами» [9], А.И. Ольшаный считает, что «платѐжеспособность … – это его возможность и способность своевременно погасить все виды обязательств и задолженности, в то же время кредитоспособность характеризуется лишь возможностью … погасить кредитную задолженность» [19].

На основании приведенных определений и их соотнесения с приведенными ранее определениями кредитоспособности заемщика можно сделать вывод, что платежеспособность – текущая и перспективная, отражает финансовое состояние заемщика и его экономические возможности по погашению кредита, и является важным фактором оценки кредитоспособности клиента банка. При этом, по нашему мнению, понятие «платежеспособность» шире понятия «кредитоспособность» поскольку характеризует способность физического или юридического лица выполнять не только обязательства по кредиту, но и любые другие обязательства перед кредиторами.

Наряду с платежеспособностью важным критерием кредитоспособности является наличие обеспечения. Качество залога, надежность гаранта или поручителя особенно важны для банка при нестабильном и недостаточно подтвержденном доходе заемщика – физического лица или проблемах с ликвидностью баланса и недостаточном размере собственного капитала у заемщика – предприятия.

Для повышения вероятности выполнения кредитных обязательств банки широко используют различные формы обеспечения возвратности кредита, к числу которых в Российской Федерации в соответствии с положениями Гражданского Кодекса относятся: неустойка; залог имущества и залоговых прав; поручительство; банковская гарантия; удержание; отступное; заключение «обратного» договора купли-продажи под отлагательным или отменительным условием; специальное обременение имущества; зачет встречного однородного

требования по заявлению одной из сторон [1]. Эффективность существующих форм обеспечения возврата кредита зависит от действенности правого

механизма, правовой и экономической грамотности соответствующих работников, соблюдения норм деловой этики гарантами платежных обязательств и других факторов

К экономическим условиям внешней среды, в которых совершается кредитная сделка, также влияющим на кредитоспособность заемщика, относятся: текущая и прогнозируемая экономическая ситуация в стране, регионе и отрасли, а также политические факторы. Эти условия определяют степень рыночного риска банка и учитываются при решении вопроса о возможности кредитования заемщика и определении условий кредитного договора, особенно в случае долгосрочного кредитования.

Таким образом, обобщая рассмотренные определения и критерии, можно в целом определить кредитоспособность заемщика как его способность к совершению кредитной сделки, основанная на удовлетворительном финансовом состоянии, наличии обеспечения, положительной кредитной истории и экономических возможностей к выполнению обязательств по кредиту в будущем – с учетом прогнозируемых изменений экономической и политической ситуации. Это определение содержит основные критерии кредитоспособности заемщика. Я не вижу по тексту нумерацию страниц. Вы мне поясните какие критерии вы описываете? Критерии платежеспособности, обеспечение возврата кредита, обеспечение? Я честно немного не ухватила основную мысль в этом пункте по критериям

1.2 Основные методы оценки кредитоспособности заёмщика

Методы анализа кредитоспособности заемщика в целом и кредитоспособности заемщика – физического лица, в частности, классифицируются в экономической литературе различным образом. Ниже рассматриваются некоторые подходы к классификации, использованные

авторами работ, посвященных оценке кредитоспособности заемщиков и методам управления кредитным риском банка, на основании систематизации которых предлагается видение вопроса автором настоящего исследования.

Лаврушин О.И. [8] сводит совокупность методов оценки кредитоспособности заемщиков к построению интегрированных показателей рейтинговой оценки различных критериев кредитоспособности, которые, по его мнению, при всем разнообразии отражают, в целом, финансовое состояние и репутацию заемщика. При этом в рамках построения таких рейтингов он выделяет три основных способа моделирования уровня кредитоспособности заемщика:

- модели, основанные на статистических моделях (методах);

- модели ограниченной экспертной оценки;

- модели непосредственно экспертной оценки.

Фаизова Г.Р. [27] выделяет следующие методы оценки кредитоспособности заемщика:

- количественные методы, в рамках которых выделяются коэффициентный анализ, балльные методики оценки кредитоспособности и, в том числе – кредитный скоринг;

- экспертные методы, к числу которых относится андеррайтинг кредитных заявок физических лиц - основанные на качественном подходе, основой которого является анализ кредитных историй;

- смешанные методы – объединяющие как экспертное мнение, так и балльную оценку, как правило - с использованием коэффициентного анализа.

Крючков С.А. [49] к методам оценки кредитоспособности относит:

- системы финансовых коэффициентов, характеризующих финансовое состояние заемщика;

- статистические методы оценки, к числу которых он относит, прежде всего, кредитный скоринг;

Рудой Н. [53], рассматривая вопросы автоматизации систем оценки кредитоспособности в банках, использует несколько иную классификацию, в рамках которой делит методы оценки кредитоспособности на две категории:

- классификационные методики – методики, основанные на применении экономико-математических методов формализованной оценки кредитоспособности, которые, в свою очередь, делятся на рейтинговые, прогнозные и матричные;

- методы комплексного анализа кредитоспособности – методики, которые опираются на общий анализ совокупности факторов, не всегда сопровождающийся формализованными расчетами.

Логинов Д.В. [17], а также Ворошилов И.В. и Сурина И.В. [33] рассматривают три группы методов оценки кредитоспособности, разделяя их применение по направлениям кредитования:

Скоринговые модели – по мнению авторов, применяются в экспресс-кредитовании;

Анализ платежеспособности клиента – привязывается к кредитованию на неотложные нужны и осуществляется экспертным методом;

Андеррайтинг – в интерпретации авторов представляет собой анализ вероятности погашения кредита и относится к оценке кредитоспособности при оформлении ипотечных кредитов.

Ленская Н.В. и Чернышева Т.Ю. [16] предлагают выделять четыре группы методов оценки кредитоспособности заемщика – физического лица:

- оценка кредитоспособности по уровню платежеспособности (дохода);

- оценка кредитоспособности по кредитной истории;

- скоринговая (балльная) оценка кредитоспособности;

- андеррайтинг.

Недостатком приведенных классификаций методов оценки кредитоспособности заемщика, по мнению автора настоящей работы, является их линейность, одноуровневость, что приводит к разночтениям. Этот недостаток, по нашему мнению, устранен в классификации, предлагаемой

Просаловой В.С. [23, С. 38]. Автор предлагает выделить два уровня классификации методов оценки кредитоспособности заемщика:

- к первому уровню относятся экспертные оценки, основанные на субъективном мнении, а также автоматизированные системы оценки;

- второй уровень представляет собой математические средства принятия решений, в качестве которых автор рассматривает статистические методы, основанные на дискриминантном анализе, например методы линейной регрессии, методы логистической регрессии; методы линейного программирования; генетические алгоритмы и нейронные сети; а также нечеткие множества.

Развивая подход Просаловой В.С., автор дипломной работы предлагает разделять процесс оценки кредитоспособности заемщика и собственно методы ее оценки.

Тогда образуется следующая двухуровневая схема технологии оценки кредитоспособности, которая, на взгляд автора настоящей работы, позволяет объединить рассмотренные выше подходы и систематизировать существующие методы оценки кредитоспособности заемщиков:

- к первому уровню отнесен собственно процесс оценки кредитоспособности, который может быть - экспертным, автоматизированным и смешанным.

- ко второму уровню в данном случае относится аналитический, статистический и математический аппарат, используемый в процессе оценки кредитоспособности – мотивированное суждение кредитного эксперта, количественный анализ – например, коэффициентная оценка платежеспособности, статистические методы, основанные на прошлом поведении клиентов.

В настоящее время в банковской практике применительно к оценке кредитоспособности физических лиц среди количественных методов наиболее распространенными являются: анализ платежеспособности клиента, осуществляемый как автоматизировано, так и в рамках экспертных оценок –

андеррайтинга, а также кредитный скоринг, осуществляемый автоматизировано – с помощью специализированных банковских программных продуктов. При оценке кредитоспособности с помощью качественных методов центральную роль играет анализ кредитных историй.

Кредитный скоринг является наиболее распространенным в настоящее время в банковской практике методом балльных оценок кредитоспособности заемщиков-физических лиц. В условиях достаточно активной конкуренции на рынке кредитования населения одним из значимых конкурентных факторов становится простота оформления и скорость предоставления кредита. Это в особенности актуально для т.н. POS-кредитования, то есть предоставления кредитов на территории крупных торговых центров – партнеров. В этой связи востребованными являются автоматизированные системы оценки заемщиков для массового кредитования, позволяющие сократить операционные издержки и повысить скорость выдачи кредитов при сохранении определенного качества оценки кредитных рисков.

Считается, что балльные системы оценки кредитоспособности клиентов – более объективный и экономически обоснованный метод принятия решения, чем экспертные оценки, так как в основе метода лежит статистическая и вероятностная обработка имеющихся данных, что точнее мнения эксперта, поскольку в экспертной оценке значительную роль играет личность работника, принимающего решение [48].

Рассмотренные методы оценки кредитоспособности являются количественными, отражая, прежде всего финансовую составляющую способности заемщика физического лица к совершению кредитной сделки и выполнению впоследствии обязательств по кредиту. Однако, как отмечалось выше, наряду с этим в банковской практике применяется качественный анализ личности заемщика на основании доступной информации, основной объем которой составляют сведения, содержащиеся в кредитных историях.

2 Организация и анализ кредитоспособности заемщика на примере ООО «Экспресс-займ»

2.1 Организационно-правовая и экономическая характеристика ООО «Экспресс-займ»это не дело. Пункт нужно чтобы включал страниц 6. У вас если наберется одна – это хорошо. 2.1. добавлять и доводить до 6-7 стр

Компания входит в список крупнейших микрофинансовых организаций определенный Центральным банком России. Номер записи в государственном реестре микрофинансовых организаций 2110177000440 от 29.08.2011 года.

Сегодня компания ООО Займ-Экспресс является одной из самых заметных на рынке потребительского микрокредитования и представлена обширной сетью офисов в 80 городах России.

Миссия ООО Займ-Экспресс – оказывать помощь людям для решения срочных денежных вопросов. Компания специализируется на выдаче краткосрочных займов физическим лицам.

Задача ООО Займ-Экспресс – предоставление микрозаймов населению на самых выгодных условиях: без скрытых процентов, без справок, без комиссий, без поручителей. Наш девиз: «Быстро и безотказно!».

Более чем за пять лет работы на рынке микрокредитования компания завоевала репутацию ответственного и надежного партнера, обеспечивая устойчивое качество обслуживания своих клиентов. Благодаря открытости и

честности компании, количество постоянных заемщиков неуклонно растет с каждым днем. Общее количество наших клиентов превышает 300 000 человек.

Основные преимущества ООО Займ-Экспресс:

- понятные условия предоставления займа;
- отсутствие скрытых комиссий;
- возможность пролонгации срока займа;
- удобные способы оплаты;
- развитая сеть офисов по России.

2.2 Анализ финансового состояния ООО «Экспресс-займ»

Все таблицы, рисунки и т.д. по тексту должны быть отредактированы, подписаны и в тексте на них должна быть ссылка дана

В 2014 г. активы ООО «Экспресс-займ» равны 3 446 тыс. руб. Значение показателя выросло на 130,03% за 2014-2016 гг. Этому способствовало увеличение суммы оборотных активов.

Таблица – Динамика активов ООО «Экспресс-займ», тыс. руб.

Показатели	Год			Абсолютное отклонение, +,–		Относительное отклонение, %		
	2014	2015	2016	2015/ 2014	2016/ 2015	2015/ 2014	2016/ 2015	2016/ 2014
Основные средства	42	0	0	-42	0	-100	x	-100
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ ВСЕГО	42	0	0	-42	0	-100	x	-100
Запасы	419	0	0	-419	0	-100	x	-100
Дебиторская задолженность	2 694	3 631	3 013	937	-618	34,78	-17,02	11,84
Краткосрочные финансовые вложения	0	620	4 630	620	4 010	x	646,77	x
Денежные средства и денежные эквиваленты	291	646	284	355	-362	121,99	-56,04	-2,41
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ ВСЕГО	3 404	4 897	7 927	1 493	3 030	43,86	61,87	132,87
Баланс	3 446	4 897	7 927	1 451	3 030	42,11	61,87	130,03

Факторами повышения суммы активов ООО «Экспресс-займ» являются:

- Дебиторская задолженность (+11,84%).
- Краткосрочные финансовые вложения.

Факторами снижения суммы активов ООО «Экспресс-займ» являются:

- Основные средства (-100%).
- Запасы (-100%).
- Денежные средства и денежные эквиваленты (-2,41%).

Таблица – Динамика источников финансовых ресурсов ООО «Экспресс-займ», тыс. руб.

Показатели	Год			Абсолютное отклонение, +,–		Относительное отклонение, %		
	2014	2015	2016	2015/ 2014	2016/ 2015	2015/ 2014	2016/ 2015	2016/ 2014
Уставной капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10	0	0	0	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1165	4103	7336	2 938	3 233	252,19	78,8	529,7
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	1175	4113	7346	2 938	3 233	250,04	78,6	525,19
Долгосрочные заемные средства	2140	301	99	-1839	-202	-85,93	-67,11	-95,37
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ВСЕГО	2 140	301	99	-1839	-202	-85,93	-67,11	-95,37
Кредиторская задолженность	131	483	482	352	-1	268,7	-0,21	267,94
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ВСЕГО	131	483	482	352	-1	268,7	-0,21	267,94
Баланс	3446	4897	7927	1 451	3 030	42,11	61,87	130,03

В 2014 г. объем собственного капитала ООО «Экспресс-займ» равен 1 175 тыс. руб. О повышении благосостояния инвесторов и собственников свидетельствует увеличение показателя в течение 2014-2016 гг. на 525,19%. На

конец 2016 г. сумма собственного капитала предприятия составляла 7 346 тыс. руб.

Увеличение суммы пассивов ООО «Экспресс-займ» в течение 2014-2016 гг. происходит за счет роста суммы собственного капитала и краткосрочных обязательств. В условиях сохранения доступа к краткосрочным источникам финансирования компания будет устойчивой в ближайшей перспективе.

Если рассматривать отдельные элементы пассивов, то факторами увеличения суммы финансовых ресурсов ООО «Экспресс-займ» являются:

- Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) (+529,7%).
- Кредиторская задолженность (+267,94%).

Факторами снижения суммы финансовых ресурсов ООО «Экспресс-займ» являются:

- Долгосрочные заемные средства (-95,37%).

Таблица – Динамика финансовых результатов ООО «Экспресс-займ», тыс. руб.

Показатели	Год			Абсолютное отклонение, +,–		Относительное отклонение, %		
	2014	2015	2016	2015/ 2014	2016/ 2015	2015/ 2014	2016/ 2015	2016/ 2014
Выручка	3 996	5 431	3 699	1 435	-1 732	35,91	-31,89	-7,43
Себестоимость продаж	3 119	0	0	-3 119	0	-100	x	-100
Валовая прибыль (убыток)	877	5 431	3 699	4 554	-1 732	519,27	-31,89	321,78
Коммерческие расходы	0	1 384	167	1 384	-1 217	x	-87,93	x
Управленческие расходы	0	2 247	162	2 247	-2 085	x	-92,79	x
Прибыль (убыток) от продаж	877	1 800	3 370	923	1 570	105,25	87,22	284,26
Проценты к получению	0	1	55	1	54	x	5 400	x
Прочие доходы	131	306	125	175	-181	133,59	-59,15	-4,58
Прочие расходы	379	1 287	107	908	-1 180	239,58	-91,69	-71,77
Прибыль (убыток) до налогообложения	629	820	3 443	191	2 623	30,37	319,88	447,38
Текущий налог на прибыль	0	208	0	208	-208	x	-100	x
Прочее	0	0	-213	0	-213	x	x	x
Чистая прибыль (убыток)	629	612	3 230	-17	2 618	-2,7	427,78	413,51

В 2014 г. выручка ООО «Экспресс-займ» составила 3 996 тыс. руб. На конец 2016 г. значение достигло 3 699 тыс. руб., то есть снижение показателя составило 7,43%. Из-за этого рыночное положение компании ухудшается. Компании необходимо предпринять меры по активизации сбытовой деятельности.

В 2014 г. валовая прибыль ООО «Экспресс-займ» составила 877 тыс. руб. Поэтому можно говорить о качественном управлении себестоимостью товаров и услуг на начало периода исследования. В 2016 г. значение показателя составило 3 699 тыс. руб.

Операционная эффективность ООО «Экспресс-займ» растет, ведь прибыль от продаж выросла на 284,26%. Такой показатель свидетельствует об эффективной работе менеджмента.

Чистая прибыль формируется под влиянием всех внутренних и внешних процессов. В компании объем чистой прибыли в 2014 г. составил 629 тыс. руб. Динамика чистой прибыли ООО «Экспресс-займ» в течение 2014-2016 гг. доказывает, что эффективность работы компании, в общем, повышается, ведь прибыль выросла на 413,51%. Способность генерировать прибыль свидетельствует о хороших перспективах ООО «Экспресс-займ».

Таблица – Структура активов ООО «Экспресс-займ», %

Показатели	Год			Абсолютное отклонение, +,–		
	2014	2015	2016	2015/ 2014	2016/ 2015	2016/ 2014
Основные средства	1,22	0	0	-1,22	0	-1,22
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ ВСЕГО	1,22	0	0	-1,22	0	-1,22
Запасы	12,16	0	0	-12,16	0	-12,16
Дебиторская задолженность	78,18	74,15	38,01	-4,03	-36,14	-40,17
Краткосрочные финансовые вложения	0	12,66	58,41	12,66	45,75	58,41
Денежные средства и денежные эквиваленты	8,44	13,19	3,58	4,75	-9,61	-4,86
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ ВСЕГО	98,78	100	100	1,22	0	1,22
Баланс	100	100	100	0	0	0

В 2014 г. активы ООО «Экспресс-займ» состояли на 1,22% из внеоборотных активов и на 98,78% из оборотных активов. Основными элементами оборотных активов являются: запасы (12,16% от общей суммы активов), дебиторская задолженность (78,18% от общей суммы активов), денежные средства и денежные эквиваленты (8,44% от общей суммы активов).

Состоянием на 2016 г. активы ООО «Экспресс-займ» состоят из внеоборотных активов на 0%. Оставшиеся 100% приходятся на оборотные активы. Основными элементами оборотных активов являются: дебиторская задолженность (38,01% от общей суммы активов), финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов – 58,41% от общей суммы активов), денежные средства и денежные эквиваленты (3,58% от общей суммы активов)

Таблица – Структура источников финансирования ООО «Экспресс-займ», %

Показатели	Год			Абсолютное отклонение, +,–		
	2014	2015	2016	2015/ 2014	2016/ 2015	2016/ 2014
Уставной капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	0,29	0,2	0,13	-0,09	-0,08	-0,16
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	33,81	83,79	92,54	49,98	8,76	58,74
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	34,1	83,99	92,67	49,89	8,68	58,57
Долгосрочные заемные средства	62,1	6,15	1,25	-55,95	-4,9	-60,85
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ВСЕГО	62,1	6,15	1,25	-55,95	-4,9	-60,85
Кредиторская задолженность	3,8	9,86	6,08	6,06	-3,78	2,28
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ВСЕГО	3,8	9,86	6,08	6,06	-3,78	2,28

Структура пассивов ООО «Экспресс-займ» формируется под воздействием различных внутренних и внешних факторов. Состоянием на 2014 г. пассивы состояли на 34,1% из собственного капитала, на 62,1% из долгосрочных обязательств и на 3,8% из краткосрочных обязательств. Доля собственного капитала ООО «Экспресс-займ» ниже нормативных пределов, что свидетельствует о высоком уровне финансовых рисков. Основные составные

собственного капитала ООО «Экспресс-займ»: нераспределенная прибыль (33,81% от суммы финансовых источников).

Основными привлеченными источниками финансов ООО «Экспресс-займ» являются: долгосрочные заемные средства (62,1% от суммы финансовых источников), кредиторская задолженность (3,8% от суммы финансовых источников).

В 2016 г. пассивы ООО «Экспресс-займ» состояли на 92,67% из собственного капитала, на 1,25% из долгосрочных обязательств и на 6,08% из краткосрочных обязательств. Доля собственного капитала ООО «Экспресс-займ» была высокой, что свидетельствует о низком уровне финансовых рисков. Основу собственного капитала ООО «Экспресс-займ» составляли: нераспределенная прибыль (92,54% от суммы финансовых источников).

Основу обязательств ООО «Экспресс-займ» составляли: кредиторская задолженность (6,08% от суммы финансовых источников).

Таблица – Расчет чистых активов ООО «Экспресс-займ», тыс. руб.

Показатели	Год			Абсолютное отклонение, +,–		Относительное отклонение, %		
	2014	2015	2016	2015/ 2014	2016/ 2015	2015/ 2014	2016/ 2015	2016/ 2014
Внеоборотные активы (итого по разделу I баланса)	42	0	0	-42	0	-100	x	-100
Оборотные активы (итого по разделу II баланса)	3404	4897	7927	1 493	3 030	43,86	61,87	132,87
Долгосрочные обязательства (итого по разделу IV баланса)	2140	301	99	-1 839	-202	-85,93	-67,11	-95,37
Краткосрочные обязательства (итого по разделу V баланса)	131	483	482	352	-1	268,7	-0,21	267,94
Всего чистых активов	1175	4113	7346	2 938	3 233	250,04	78,6	525,19

Сумма чистых активов росла, что свидетельствует о повышении уровня благосостояния организации. Прирост показателя составил 525,19% в течение 2014-2016 гг.

Таблица – Оценка капитала ООО «Экспресс-займ» по признаку длительности участия в деятельности, тыс. руб.

Показатели	Год			Относительное отклонение, %		
	2014	2015	2016	2015/ 2014	2016/ 2015	2016/ 2014
Постоянный капитал	1 175	4 113	7 346	250,04	78,6	525,19
Устойчивые обязательства	2 140	301	99	-85,93	-67,11	-95,37
Мобильные обязательства	131	483	482	268,7	-0,21	267,94

Рост постоянного капитала ООО «Экспресс-займ» на 525,19% ведет к повышению уровня защиты кредиторов и финансовому укреплению компании в течение 2014-2016 гг. Снижение суммы устойчивых обязательств ООО «Экспресс-займ» на 2 041 тыс. руб. ведет к снижению зависимости компании от внешних источников финансирования. Повышение суммы мобильных обязательств на 267,94% в течение 2014-2016 гг. ведет к снижению платежеспособности ООО «Экспресс-займ». В этом случае важно следить за значением показателей ликвидности.

Таблица – Структура имущества ООО «Экспресс-займ», тыс. руб.

Показатели	2014		2015		2016		Абсолютное отклонение, +,–		Относительное отклонение, %	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	2015/ 2014	2016/ 2015	2015/ 2014	2016/ 2015
Расчетно-денежная	2 985	86,62	4 897	100	7 927	100	1 912	3 030	64,05	61,87
Товарная и производственная части	461	13,38	0	0	0	0	-461	0	-100	x
ВСЕГО	3 446	100	4 897	100	7 927	100	1 451	3 030	42,11	61,87

Расчетно-денежная часть имущества ООО «Экспресс-займ» составляет 7 927 тыс. руб. в 2016 г. против 2 985 тыс. руб. в 2014 г. Удельный вес показателя на конец периода исследования составил 100%. Часть имущества ООО «Экспрессзайм», которая непосредственно принимает участие в производственном и сбытовом процессах, составляет 0% в 2016 г. Стоимость этого элемента имущества составила на конец периода 0 тыс. руб.

Таблица – Анализ ликвидности баланса ООО «Экспресс-займ» эту таблицу я бы вынесла в приложение и дала по тексту на нее ссылку, слишком она громозкая

Раздел баланса	Тип	2014	2015	2016
Активы	А1 (денежные средства, эквиваленты и краткосрочные финансовые инвестиции)	291	1 266	4 914
	А2 (дебиторская задолженность и прочие оборотные активы)	2 694	3 631	3 013
	А3 (запасы и НДС по приобретенным ценностям)	419	0	0
	А4 (внеоборотные активы)	42	0	0
Пассивы	П1 (кредиторская задолженность и прочая краткосрочная задолженность)	131	483	482
	П2 (краткосрочные кредиты и займы)	0	0	0
	П3 (долгосрочные обязательства)	2 140	301	99
	П4 (собственный капитал и резервы)	1 175	4 113	7 346
Излишек/ дефицит	А1-П1	160	783	4 432
	А2-П2	2 694	3 631	3 013
	А3-П3	-1 721	-301	-99
	А4-П4	-1 133	-4 113	-7 346
Кумулятивный излишек/ дефицит	ΔАП1 = А1-П1	160	783	4 432
	ΔАП2=А2-П2 +ΔАП1	2 854	4 414	7 445
	ΔАП3=А3-П3 + ΔАП2	1 133	4 113	7 346
	ΔАП4=А4-П4 + ΔАП3	0	0	0

Данные показывают, что в 2016 г. компания была полностью ликвидной и платежеспособной. Для покрытия наиболее срочных обязательств в компании было на 4 432 тыс. руб. больше, чем это необходимо. Такое утверждение относится ко всем текущим обязательствам, ведь с учетом излишка активов А1,

в компании было достаточно ликвидных активов, которые могут быть реализованы на рынке в течение года для того, чтобы погасить свои текущие долги. Совокупность этих факторов свидетельствует о том, что ООО «Экспресс-займ» способно отвечать по своим обязательствам вовремя.

Для лучшего понимания ситуации стоит рассмотреть относительные показатели ликвидности.

Таблица – Показатели ликвидности ООО «Экспресс-займ»

Показатели	Год			Абсолютное отклонение, +,–		
	2014	2015	2016	2015/ 2014	2016/ 2015	2016/ 2014
Коэффициент текущей ликвидности	25,98	10,14	16,45	-15,85	6,31	-9,54
Коэффициент быстрой ликвидности	22,79	10,14	16,45	-12,65	6,31	-6,34
Коэффициент абсолютной ликвидности	2,22	1,34	0,59	-0,88	-0,75	-1,63
Соотношение краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности	20,56	7,52	6,25	-13,05	-1,27	-14,31

ООО «Экспресс-займ» было полностью платежеспособным, ведь на каждую единицу текущих обязательств в предприятия было 25,98 оборотных активов в 2014 г. В 2016 г. ООО «Экспресс-займ» было ликвидным и способным отвечать по обязательствам. Сумма оборотных активов составляет 1 644,61% от суммы краткосрочных обязательств.

ООО «Экспресс-займ» способно быстро погасить 2 278,63% текущих обязательств в 2014 г. На конец 2016 г. значение показателя находится в нормативных пределах, поэтому ООО «Экспресс-займ» способно рассчитаться по долгам в ближайшей перспективе. Компания способна срочно погасить 58,92% своих краткосрочных обязательств в 2016 г., поэтому ООО «Экспресс-займ» способно отвечать по наиболее срочным долгам. В 2016 г. текущая политика управления дебиторско-кредиторской задолженностью ООО «Экспресс-займ» негативно влияла на платежеспособность компании. Дебиторы отвлекают больше средств, чем предоставляют кредиторы. В 2016 г.

на единицу кредиторской задолженности сформировано 6,25 единиц средств дебиторской задолженности.

Таблица – Показатели финансовой устойчивости ООО «Экспресс-займ»

Показатели	Год			Абсолютное отклонение, +,–		
	2014	2015	2016	2015/ 2014	2016/ 2015	2016/ 2014
Собственные оборотные средства	1 133	4113	7346	2 980	3 233	6 213
Коэффициент обеспечения оборотных активов собственными средствами	0,33	0,84	0,93	0,51	0,09	0,59
Маневренность собственных оборотных средств	0,26	0,16	0,04	-0,1	-0,12	-0,22
Коэффициент финансовой автономии	0,34	0,84	0,93	0,5	0,09	0,59
Коэффициент финансовой зависимости	2,93	1,19	1,08	-1,74	-0,11	-1,85
Коэффициент финансового левериджа	1,93	0,19	0,08	-1,74	-0,11	-1,85
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,96	1	1	0,04	0	0,04
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,06	0,62	0,83	0,56	0,21	0,77
Коэффициент финансовой устойчивости (покрытия инвестиций)	0,96	0,9	0,94	-0,06	0,04	-0,02

Состоянием на 2016 г. сумма собственных оборотных средств ООО «Экспресс-займ» составила 7 346 тыс. руб. Показатель увеличился на 6 213 тыс. руб. за 2014-2016 гг. Положительное значение свидетельствует о том, что компания ООО «Экспресс-займ» способна обеспечить бесперебойность операционного процесса финансируя оборотный капитал за счет собственного капитала.

Коэффициент обеспечения оборотных активов собственными средствами находится в нормативных пределах. В 2016 г. 92,67% оборотных средств составляли собственные оборотные средства.

Маневренность собственных оборотных средств ООО «Экспресс-займ» была достаточной, ведь в 2016 г., на каждую единицу собственных оборотных средств приходится 0,04 единиц денежных средств и их эквивалентов.

У предприятия недостаточно собственных оборотных средств для формирования необходимого минимума запасов (0%) в 2016 г. Это ведет к

снижению устойчивости производственного и сбытового процесса. В течение 2014-2016 гг. значение снижается на 2,7, что является негативной тенденцией.

ООО «Экспресс-займ» является финансово устойчивым и способно финансировать 92,67% активов за счет собственного капитала в 2016 г. Рост показателя на 0,59 в течение 2014-2016 гг. говорит о хороших перспективах развития компании. Соответственно, коэффициент финансовой зависимости указывает на то, что в 2016 г. на единицу собственных средств в предприятия есть 1,08 единиц пассивов, то есть зависимость от заемных средств допустимая. На каждую единицу собственных средств в предприятия есть 0,08 единиц заемного капитала.

Собственный капитал ООО «Экспресс-займ» является достаточно маневренным, ведь доля собственных оборотных средств составляет 100% от общей суммы. Это значит, что компания способна проводить гибкую финансовую политику.

Коэффициент краткосрочной задолженности ООО «Экспресс-займ» указывает на то, что в 2015 г. большая часть заемного капитала (82,96%) – это текущие обязательства. За 2014-2016 гг. значение показателя выросло на 0,77.

Коэффициент финансовой устойчивости говорит о том, что риск потери устойчивости компанией ООО «Экспресс-займ» в течение ближайшего года минимальный. Компания финансирует свою деятельность на 93,92% за счет долгосрочных обязательств и постоянного капитала.

В 2016 г. мобильность активов ООО «Экспресс-займ» является низкой, и на каждую единицу внеоборотных активов приходится 0 единиц оборотных активов.

Таблица – Тип финансовой устойчивости ООО «Экспресс-займ» таблицу вынести в приложение

Показатели	2014	2015	2016
Источники собственных средств	1 175	4 113	7 346
Необоротные активы	42	0	0
Наличие собственных оборотных средств (стр. 1 – стр. 2)	1 133	4 113	7 346

Показатели	2014	2015	2016
Долгосрочные кредиты и заемные средства (долгосрочные обязательства)	2 140	301	99
Наличие собственных и долгосрочных заемных источников средств для формирования запасов и затрат (стр. 3 + стр. 4)	3 273	4 414	7 445
Краткосрочные кредиты и заемные средства (текущие обязательства)	131	483	482
Общая величина основных источников средств для формирования запасов (стр. 5 + стр. 6)	3 404	4 897	7 927
Общая величина запасов	419	0	0
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств (стр. 3 – стр. 8)	714	4 113	7 346
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств для формирования запасов (стр. 5 – стр. 8)	2 854	4 414	7 445
Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников средств для формирования запасов (стр. 7 – стр. 8)	2 985	4 897	7 927
Тип финансовой устойчивости	Совершенно устойчивое	Совершенно устойчивое	Совершенно устойчивое

ООО «Экспресс-займ» устойчивое предприятие, которое способно обеспечить беспрерывность операционного процесса. Избыток собственных оборотных средств для формирования запасов материалов, сырья, товаров составил 7 346 тыс. руб.

Этому способствовало несколько факторов. Во-первых, в течение 2016 г. сумма запасов была относительно низкой. Это значит, что предприятию необходима незначительная сумма средств для того, чтобы обеспечить бесперебойность операционного процесса. Во-вторых, в компании значительная сумма собственных оборотных средств. Это значит, что при ухудшении ситуации на рынке и снижении доступа к финансовому рынку, компания сможет продолжать стабильно работать, ведь ей не нужно привлекать дополнительные финансовые ресурсы.

Такое положение дел создает благоприятные условия для функционирования предприятия. Исходя из полученных данных, можно предположить, что в течение следующего года ООО «Экспресс-займ» будет стабильно действовать на рынке. Финансовые риски являются незначительными, ведь необходимость привлекать заемный капитал минимальная.

При сохранении текущего денежного потока от реализации продукции и услуг на уровне 2016 г., ООО «Экспресс-займ» будет способно погасить все свои обязательства в течение 1,88 месяцев, что на 4,93 месяцев меньше, чем в 2014 г. Это свидетельствует о росте общей платежеспособности ООО «Экспресс-займ».

Компании требуется все меньше времени для того, чтобы погасить свои обязательства по кредитам банков и займам – 0,32 месяцев в 2016 г. против 6,43 месяцев в 2014 г. Это ведет к повышению доверия к компании со стороны кредиторов.

Снижается степень платежеспособности по кредиторской задолженности в 2016 г., и предприятию требуется на 1,17 месяцев больше для погашения обязательств перед поставщиками, подрядчиками и прочими сторонами. Это может привести, например, к повышению стоимости коммерческого кредитования (отсрочки, рассрочки или аванса).

Коэффициент покрытия процентов находится ниже нормативного предела в 2016 г., что указывает на значительные риски для кредиторов. ООО «Экспресс-займ» не смог сформировать достаточного денежного потока для выплаты процентов по долговым обязательствам, ведь на каждый рубль выплаченных процентов приходится только 0 рублей прибыли до налогообложения и выплаты процентов.

Для оценки риска кредитования клиентов используем известную методику Сбербанка России по вопросам присвоения корпоративным клиентам категорий кредитного риска.

Таблица – Определение показателей кредитоспособности ООО «Экспресс-займ»

Показатели	Год	
	2015	2016
Значения показателей		
Коэффициент автономии (уровень самофинансирования)	0,84	0,93
Доля оборотных активов в общей величине совокупных активов	1	1
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,84	0,93
Коэффициент текущей ликвидности	10,14	16,45
Коэффициент абсолютной ликвидности	2,62	10,2
Коэффициент рентабельности активов	0,2	0,54
Коэффициент оборачиваемости активов	1,3	0,58
Величина коэффициента		
Коэффициент автономии (уровень самофинансирования)	Очень высокий	Очень высокий
Доля оборотных активов в общей величине совокупных активов	Очень высокий	Очень высокий
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Очень высокий	Очень высокий
Коэффициент текущей ликвидности	Очень высокий	Очень высокий
Коэффициент абсолютной ликвидности	Очень высокий	Очень высокий
Коэффициент рентабельности активов	Высокий	Очень высокий
Коэффициент оборачиваемости активов	Очень высокий	Средний

В 2016 г. на каждый привлеченный рубль собственного капитала ООО «Экспресс-займ» продало 0,65 рублей товаров и услуг. Рост суммы собственного капитала и уменьшение выручки ведут к снижению оборачиваемости собственного капитала.

Активы компании совершили 0,58 оборотов в течение 2016 г. Каждый используемый рубль основных средств позволил предприятию произвести и продать 0 рублей товаров и услуг. Спад показателя на 258,62 свидетельствует о снижении эффективности управления основными средствами.

Оборачиваемость дебиторской задолженности на уровне 1,11 оборотов в год означает, что ООО «Экспресс-займ» собирал дебиторскую задолженность в среднем 1,11 раз в год. Эффективность управления дебиторской задолженностью снизилась, ведь значение показателя уменьшилось на 0,6. Сравнивая показатель со значением оборачиваемости кредиторской

задолженности, можно понять, что, в общем, политика управления кредиторско-дебиторской задолженностью была эффективной. Дебиторы использовали средства ООО «Экспресс-займ» в среднем в течение 323,31 дней, а ООО «Экспресс-займ» возвращало средства кредиторам в течение 0 дней. Таким образом, ООО «Экспресс-займ» использовало средства от поставщиков и подрядчиков для финансирования своих дебиторов, а также для финансирования прочих направлений.

Операционный цикл ООО «Экспресс-займ» составлял около 323,31 дней. Это время полного оборота основных оборотных активов. Увеличение показателя на 113,68 дней свидетельствует о снижении эффективности операционного процесса ООО «Экспресс-займ».

Период превращения сырья и материалов в денежные средства составлял 323,31 дней.

Таблица – Динамика доходов ООО «Экспресс-займ», тыс. руб.

Показатели	Год			Абсолютное отклонение, +,–		Относительное отклонение, %		
	2014	2015	2016	2015/ 2014	2016/ 2015	2015/ 2014	2016/ 2015	2016/ 2014
Выручка	3996	5431	3699	1 435	-1 732	35,91	-31,89	-7,43
Прочие доходы	131	306	125	175	-181	133,59	-59,15	-4,58
Проценты к получению	0	1	55	1	54	x	5 400	x
Всего доходы	4127	5738	3879	1 611	-1 859	39,04	-32,4	-6,01

Общая сумма доходов ООО «Экспресс-займ» составила 3 879 тыс. руб. в 2016 г., что на 6,01% меньше значения 2014 г. Положительное влияние на доходы имело: рост процентов к получению (+55 тыс. руб.).

Негативное влияние на доходы имело: снижение выручки (-7,43%), снижение прочих операционных доходов (-4,58%).

Таблица – Финансовый результат по видам деятельности ООО «Экспресс-займ», тыс. руб.

Показатели	Год	Абсолютное отклонение,

				+,–		
	2014	2015	2016	2015 / 2014	2016/ 2015	2016/ 2014
Результат основной деятельности	877	1800	3370	923	1 570	2 493
Результат финансовых операций	0	1	55	1	54	55
Результат от прочей обычной деятельности	-248	-981	18	-733	999	266
Финансовый результат до налогообложения	629	820	3443	191	2 623	2 814

Финансовый результат ООО «Экспресс-займ» увеличился на 2 814 тыс. руб. в течение 2014-2016 гг. за счет повышения результата от основной деятельности (на 2 493 тыс. руб.), финансовых операций (на 55 тыс. руб.), от прочей обычной деятельности (на 266 тыс. руб.).

2.3 Анализ кредитоспособности заемщика

Заключению кредитного договора между кредитором и заемщиком всегда предшествует процесс оценки кредитоспособности последнего. Кредитоспособность заемщика – физического лица в мировой банковской практике является одним из основных объектов оценки при определении целесообразности предоставления кредита. Способность к возврату долга связывается с возможностью зарабатывать средства для погашения займа и других обязательств, моральными качествами клиента, его родом занятий и т.п. Анализ кредитоспособности заемщика дает возможность ООО «Экспресс-займ» оперативно принимать решение по тому или иному кредитному делу.

В ООО «Экспресс-займ» оценка кредитоспособности заемщика проводится на основе информации, которая предоставлена самим клиентом и

получена из внешних источников информации, по отношению к клиенту, которые формирует само ООО «Экспресс-займ».

На первом этапе потенциальный заемщик должен предоставить ООО «Экспресс-займ» необходимую информацию, т.е. заполнить заявление-анкету на получение кредита, а также предоставить всю необходимую документацию, которая подтверждает информацию: паспорт, на основе которого сотрудник ООО «Экспресс-займ» определяет местожительство, возраст, семейное состояние и наличие детей.

После того, как клиент заполнил данную заявление-анкету, сотрудник банка должен проверить корректность заполнения заявления. Эта процедура необходима для оценки электронного заявления на возможность его поступления в систему обработки ООО «Экспресс-займ». Анализу подлежат все поля анкеты, задействованные в процессе формирования решения. Проверка включает в себя поиск: незаполненных полей, которые содержат неадекватные данные и полей, которые не отвечают шаблону.

После того, как сотрудник ООО «Экспресс-займ» проверил корректность заполнения заявки, он отправляет данную анкету вместе с соответствующими документами кредитному инспектору ООО «Экспресс-займ» для принятия решения по данному кредитному делу. Кредитный инспектор делает оценку данного заемщика. На данном этапе кредитный инспектор выполняется следующие задачи:

- автоматизированный поиск в черном списке;
- проверка по стоп факторам;
- оценка количественных и качественных показателей;
- решение относительно суммы выдачи кредита.

Поиск заявителя в черных списках осуществляется автоматизировано. Используя анкетные данные, программа самостоятельно осуществляет проверку, решение по этапу с выявленными фактами выявления лица в черных списках.

Следующим этапом является проверка кредитной истории заемщика. Анализ кредитной истории считается одним из наиболее эффективных средств оценки кредитоспособности физического лица. Поддерживаемая большинством кредитных организаций возможность передачи кредитных историй в структурированном формате разрешает упростить процедуру их проверки и включить ее в качестве одного из этапов обработки заявки скоринговой системой, которая очень распространена за рубежом, так как именно эта модель дает возможность определить поведение одних заемщиков в будущем на основе поведения других заемщиков в прошлом.

Это приводит к следующим результатам:

- экономия времени того, что раньше тратилось оператором на введение параметров кредитной истории;
- ускорение процедуры проверки кредитной истории;
- стандартизация правил проверки;
- возможность дальнейшего хранения полученных кредитных историй в структурированном виде.

Что касается проверки по стоп-факторам, данный модуль реализует проверку по минимальным требованиям, которые предъявляются ООО «Экспресс-займ» к своим заемщикам. ООО «Экспресс-займ» проводит анализ данных, которые заявлены в электронной анкете. После проверки формируется список несоответствий, выявленных в ходе проверки на основании других источников информации, которые используются в системе стоп-факторов по соответствующему кредитному заявлению.

Дальше сотрудники ООО «Экспресс-займ» анализируют заемщика по количественным и качественным показателям.

После всех проверок и на основе проведенных расчетов ООО «Экспресс-займ» принимает решение относительно выдачи кредита. Но может состояться корректирование заявленной суммы кредита. Таким образом, ООО «Экспресс-займ» может согласовать как всю сумму, которую желает получить заемщик, или может принять решение о выдаче меньшей суммы ссуды. После этого ООО

«Экспресс-займ» отправляет решение соответствующему отделению о выдаче кредита заемщику.

Методика оценки кредитоспособности заемщика в ООО «Экспресс-займ» выполняется в четыре этапа.

На первом этапе ООО «Экспресс-займ» рассчитывает показатели, которые характеризуют финансовое состояние заемщика и качественные показатели кредитоспособности.

Для расчета количественных показателей ООО «Экспресс-займ» использует такие показатели:

- коэффициент платежеспособности заемщика ($КП_{фл}$), который характеризует уровень покрытия месячным доходом ежемесячных платежей по кредиту;
- коэффициент покрытия расходов ($К_{пр}$), т.е. учет всех других расходов заемщика;
- коэффициент обеспеченности кредита ($К_{о}$).

Коэффициент платежеспособности рассчитывается по формуле:

$$КП_{фл} = П_{м} / Д_{м}$$

где $Д_{м}$ – сумма ежемесячных доходов заемщика, которая определяется на основании размера заработной платы за вычетом налогов, размера помощи на детей, размера пенсии и других доходов. Подтверждением дохода клиента могут быть налоговые декларации предыдущих периодов, справка с места работы о получении дохода или другой документ;

$П_{м}$ – сумма ежемесячных платежей по кредиту, которая содержит сумму взноса по основному долгу, проценты и комиссию по кредиту и другие платежи соответственно условиям кредитного договора;

Коэффициент покрытия расходов рассчитывается по формуле:

$$К_{пр} = П_{м} / Д_{м}$$

где $П_{м}$ – сумма всех ежемесячных платежей заемщика, которая состоит из текущих расходов физического лица, взносов за страхование, квартирной платы и других расходов.

Коэффициент обеспеченности кредита рассчитывается по формуле:

$К_з$ = Стоимость залога / Сумма кредита + проценты

Дальше каждому коэффициенту заемщика дается балльная оценка.

Таблица – Анализ количественных показателей заемщика ООО «Экспресс-займ»

Параметр	Показатель	Балльная оценка	Вес параметра
Коэффициент платежеспособности	до 85 %	0	40
	от 85% до 100%	15	
	от 100% до 150%	35	
	свыше 150%	60	
Коэффициент покрытия расходов	свыше 75%	0	30
	от 50% до 75%	15	
	от 25% до 50 %	35	
	до 25%	50	
Уровень обеспечения задолженности	до 75 %	0	5
	от 75% до 90%	15	
	от 90% до 100%	25	
	100%	30	

Качественные показатели – это факторы субъективного характера, которые влияют на личную кредитоспособность заемщика, его возможность выполнять обязательство за полученными займами: возраст заемщика; семейное состояние; образование заемщика; период проживания заемщика за указанным в анкете-заявлении местожительством; стаж работы; наличие недвижимого имущества, кроме имущества переданного в залог; наличие движимого имущества, кроме имущества переданного в залог; наличие банковских счетов; деловая репутация (положительная деловая репутация определяется в случае отсутствия в анкетных данных информации о существовании судебного решения, которое не выполнил заемщик или информации об участии заемщика в судебном процессе или информации о

присуждении когда-нибудь заемщика наказания или информации о существовании у заемщика невыполненных обязательств. Сомнительная деловая репутация определяется во всех других случаях).

Таблица – Анализ качественных характеристик заемщика ООО «Экспресс-займ»

Параметр	Показатель	Балльная оценка	Вес параметра
Возраст	меньше 25	1	2
	от 25 до 55	5	
	свыше 55	3	
Семейное состояние	состоящий в браке	5	2
	неженатый	3	
Образование	средняя	2	2
	специальная	3	
	высшая	5	
Период проживания в данной местности	до 10 лет	3	2
	свыше 10 лет	5	
Должность	руководитель	5	5
	нанимаемый работник	4	
Стаж работы	до 5 лет	3	2
	свыше 5 лет	5	
Наличие недвижимого имущества	имеющееся	5	3
	отсутствующее	2	
Наличие подвижного имущества	имеющееся	5	2
	отсутствующее	2	
Наличие банковских счетов	имеющиеся	5	5
	отсутствуют	3	
Деловая репутация	положительная	5	5
	отрицательная	1	

На втором этапе каждому показателю в зависимости от его значения присваивается индивидуальный балл, который для каждого показателя обусловленный конкретным заданным диапазоном.

На третьем этапе исчисляются агрегированные показатели, которые учитывают индивидуальный балл конкретного показателя и весомость данного показателя в общем результате. Для определения общего количества баллов учитываются сумма агрегированных количественных и качественных показателей, причем удельный вес количественных показателей составляет не меньше 70 %.

На четвертом этапе определяется класс заемщика. В зависимости от общего количества баллов.

Таблица – Класс финансового состояния заемщика

Класс	Оценка	Параметры
А	финансовое состояние хорошее	Свыше 160 баллов
Б	финансовое состояние удовлетворительное	От 120 до 159 баллов
В	финансовое состояние неудовлетворительное	От 80 до 119 баллов
Г	финансовое состояние критическое	До 79 баллов

Исследовав методику оценки кредитоспособности заемщика в ООО «Экспресс-займ», можно указать, что как и в большинстве кредитных организаций данная методика является балльной и учитывает самые весомые факторы, как количественные, так и качественные, которые влияют на кредитоспособность заемщика. Методика является достаточно точной и надежной.

Все, что выделено в 2.3 – это теория, ее обычно пишут в Главе 1. А в главе 2 вам нужно взять конкретного клиента ООО «…» и проанализировать с цифрами по описанной вами методике кредитоспособность и оценить риск клиента. Пункт 2.3 переработать!!!!!

3 Основные направления совершенствования методики по оценке кредитоспособности заемщика

3.1 Проблемы ООО «Экспресс-займ» при оценке кредитоспособности заемщика

Анализ финансовых коэффициентов является наиболее распространенным приёмом оценки кредитоспособности. Как правило, финансовые коэффициенты служат основой для определения класса кредитоспособности заемщика, т.е. для проведения рейтингового анализа. Все показатели данного приёма обобщенно характеризуют финансовое положение и финансовые результаты заемщика и, следовательно, его способность к погашению обязательств. Но они рассчитываются на основе данных прошлого периода, а потому не учитывают возможное изменение финансового положения организации вследствие получения конкретного вида кредита.

Рейтинговый анализ заёмщиков является достаточно субъективным, поскольку систему показателей в рейтинге выбирает сам аналитик.

Прогнозирование банкротства требует обширной репрезентативной выборки фирм по разным отраслям и масштабам деятельности.

Сложность заключается в том, что не всегда можно найти достаточное число обанкротившихся фирм внутри отрасли для расчёта коэффициента регрессии.

Построение в российских условиях «Пятифакторной модели Альтмана» и «Модели Чессера» достаточно сложно из-за своей специфики, учитывая отсутствие статистических данных о банкротстве организаций и изменчивости нормативной базы в данной области.

Анализ деловой репутации заёмщика, положения на рынке и другой информации не поддается объективному численному измерению, что снижает качество оценки кредитоспособности.

Анализ аналитического (агрегированного) баланса позволяет получить общее представление о финансовом положении организации и его динамике, но не даёт возможность однозначно оценить её кредитоспособность.

Анализ денежных потоков как прием оценки кредитоспособности позволяет сопоставить суммы притока и оттока денежных средств с разбивкой по видам деятельности.

О дефиците денежных средств и, следовательно, низкой кредитоспособности свидетельствует отрицательная величина чистого денежного потока от операционной деятельности. В то же время его положительное значение ещё не является достаточным условием кредитоспособности организации.

Анализ рисков предполагает лишь качественную оценку большинства показателей, что снижает объективность полученного результата. Это что за глава????? Пункт как минимум должен включать 6-8 стр.текста и описывать конкретные проблемы вашего ООО с его процессом кредитования заемщиков на основе анализа Главы2.

3.2 Пути решения проблем оценки кредитоспособности заёмщика и совершенствования кредитных рисков

Анализ кредитного портфеля ООО «Экспресс-займ» показал, что проблемные кредиты физических лиц представляют значительную часть кредитного портфеля ООО «Экспресс-займ». Данное явление отрицательно влияет на деятельность ООО «Экспресс-займ» в целом, поэтому решение проблемы качества кредитов физических лиц является актуальной задачей.

Как свидетельствует зарубежный опыт, внедрение эффективных методов оценки кредитоспособности заемщика значительно уменьшает уровень проблемных кредитов. Поэтому решением проблемы качества кредитного портфеля ООО «Экспресс-займ» может стать усовершенствование оценки кредитоспособности заемщиков.

Эффективным инструментом для решения данной проблемы могло бы быть внедрение современной системы кредитного скоринга. Но для этого ООО «Экспресс-займ» необходимо, во-первых, найти квалифицированного скоринг-вендора, который сможет реализовать все пожелания ООО «Экспресс-займ», причем разработка качественной системы скоринга займет довольно много времени; во-вторых, создать необходимую инфраструктуру для эффективного использования такой системы; а, в-третьих, сформировать необходимую сумму средств для оплаты услуг разработчика скорингової системы и внедрения ее в ООО «Экспресс-займ».

Другим путем решения данной проблемы может быть усовершенствование существующего механизма оценки кредитоспособности заемщика ООО «Экспресс-займ».

ООО «Экспресс-займ» осуществляет оценку кредитоспособности заемщика на основе балльной методики. Суть данной методики заключается в том, что оценка кредитоспособности заемщика осуществляется на основе количественных и качественных показателей. Каждому параметру, который характеризует потенциального заемщика, дается реальная оценка в баллах. В зависимости от общего количества баллов, которые получил конкретный заемщик определяется его класс.

Преимуществом рейтинговой модели является то, что она простая в использовании, разрешает рассчитать оптимальные значения на основе нескольких показателей. Однако при использовании этой методики следует учитывать необходимость тщательного отбора финансовых показателей.

ООО «Экспресс-займ» для оценки финансового состояния заемщика использует следующие показатели:

- коэффициент платежеспособности заемщика;
- коэффициент покрытия расходов;
- коэффициент обеспеченности кредита.

Необходимо указать, что удельный вес количественных показателей составляет не меньше 70 % оценки кредитоспособности заемщика.

Данные финансовые коэффициенты отображают только отдельные направления деятельности заемщика. В системе коэффициентов ООО «Экспресс-займ» не учитывается значительное количество весомых факторов.

Для того, чтобы усовершенствовать количественные показатели кредитоспособности заемщика может использовать опыт зарубежных банков. В частности, для анализа количественных показателей кредитоспособности кредитные организации рассчитывают кредитный лимит заемщика, т.е. организация с самого начала определяет на какую сумму и на какой срок может предоставить кредит.

Представим одну из существующих и действующих методик расчета кредитного лимита заемщика. Доход клиента определяется как сумма подтвержденного и неподтвержденного доходов:

$$D = DCI + UCI * B2$$

где B1 – коэффициент, который устанавливает наличие у клиента атрибутов (например, недвижимость, банковские счета и т.п.), которые косвенно подтверждают существования дополнительных доходов;

DCI – сумма подтвержденного дохода;

UCI – сумма неподтвержденного дохода.

Дальше величина дохода корректируется относительно обязательств заемщика:

$$BP = D - OL$$

где D – доход заемщика;

OL – суммарные долговые обязательства.

Потом доход заемщика исчисляется исходя из значение коэффициента B1, что определяет количество содержателей у клиента:

$$SD = BP * B1$$

где BP – скорректированный доход относительно обязательств;

D – коэффициент, который определяет количество содержателей у клиента.

Лимит кредитования заемщика рассчитывается следующим образом:

$$L = \frac{SD * T}{1 + \frac{R * T}{12}}$$

где Т – время, на которое предоставляется кредит;

R – процентная ставка.

Необходимо указать, что коэффициенты В1, В2 определяются экспертным путем.

Таким образом, использование данной методики, должно качественно повлиять на оценку кредитоспособности заемщика и кредитного портфеля ООО «Экспресс-займ» в целом путем уменьшения кредитных рисков.

Качественные показатели оценки кредитоспособности заемщика играют не менее важную роль, чем количественные. В частности качественные характеристики клиента имеют значительное влияние на его будущее состояние, т.е. для того чтобы спрогнозировать кредитоспособность на определенный период необходимо анализировать качественные показатели заемщика. В современной зарубежной банковской практике заработную плату не считают основным фактором кредитоспособности клиента, кроме дохода на кредитоспособность влияют пол и семейное состояние (по обыкновению разведенные женщины дисциплинированее, чем неженатые мужчины), а также возраст (кредитные организации не доверяют очень молодым клиентам). При построении системы оценки кредитоспособности заемщика значительное влияние имеют такие характеристики клиента как количество детей и здоровье заемщика.

Для того чтобы повысить эффективность анализа качественных показателей заемщика, нужно увеличить их влияние на конечный результат оценки кредитоспособности. Удельный вес качественных характеристик при анализе кредитоспособности заемщика в ООО «Экспресс-займ» занимает не больше 30 %. Само увеличение влияния качественных показателей должно обеспечить повышение точности прогнозирования кредитоспособности заемщика ООО «Экспресс-займ» на период кредитования, ведь финансовое

состояние клиента в первую очередь зависит от его деловой репутации, образования, стажа работы и других качественных характеристик.

Исходя из этого предлагаем следующее усовершенствование карты качественных характеристик заемщика ООО «Экспресс-займ».

Таблица – Качественные характеристики заемщика

Параметр	Показатель	Балльная оценка		Вес параметра	
Должность	руководитель	15		7	
	менеджер среднего уровня	8		5	
	наемный работник	5		4	
Стаж работы	свыше 10 лет	10		6	
	от 3 до 10	8		5	
	до 3 лет	4		3	
Образование	высшая	10		6	
	специальная	7		5	
	средняя	3		4	
Деловая репутация	положительная	10		6	
	отрицательная	0		0	
Возраст	от 30 до 55	5		4	
	свыше 55	4		3	
	до 30	3		2	
Семейное состояние	состоящий в браке	10		5	
	неженатый	7		4	
Количество детей	1 или 2	5	1*	3	1*
	отсутствуют	4	5*	2	3*
	свыше 2	2	0*	1	0*
Период проживания вданной местности	свыше 8 лет	5		3	
	от 3 до 8 лет	4		2	
	до 3 лет	2		1	
Наличие недвижимого имущества	имеющееся	10		6	
	отсутствующее	0		0	
Наличие подвижного имущества	имеющееся	5		4	
	отсутствующее	0		0	

Примечание. * значение показателей для неженатых лиц

Таким образом, удельный вес качественных показателей клиента может достичь 50 %, в случае получения им высоких баллов, а удельный вес количественных показателей соответственно уменьшается.

Т.е. когда качественная характеристика потенциального заемщика отвечает высокому уровню, то его общий балл оценки кредитоспособности зависит поровну, как от количественных, так и от качественных показателей, что разрешает наиболее точно спрогнозировать поведение заемщика в будущем.

Если качественные показатели заемщика довольно низкие, то соответственно результат больше зависит от его количественных показателей (доходы, залог и т.п.). По нашему мнению увеличение влияния качественных характеристик на оценку кредитоспособности заемщика поможет ООО «Экспресс-займ» уменьшить риски невозврата кредитов в будущем и получать стабильные прибыли.

Также важным является определение результата оценки кредитоспособности потенциального заемщика, т.е. принятие решения о предоставлении кредита или отклонение заявки определенного клиента.

Для решения данной проблемы, можно предложить использовать расчет уровня безубыточности кредитных операций, на основе которого ООО «Экспресс-займ» будет принимать решение относительно кредитования клиента.

Необходимо рассчитать уровень при котором доходы по кредитным операциям перекрывают убытки от недобросовестных заемщиков, ООО «Экспресс-займ» может проводить данные расчеты на основе собственных баз данных.

Предположим, что в среднем убытки от одного «плохого» заемщика покрываются доходом от пяти «хороших». Таким образом, точка безубыточности кредитных операций будет 5/1.

Таблица – Пример принятия решений на основе уровня безубыточности кредитных операций

Количество баллов заемщика	Отношение «хороших» заемщиков к одному «плохому»	Решение о кредитовании
больше 160	50/1	Положительное
от 120 до 159	20/1	Положительное
от 80 до 119	5/1	Проводится дополнительный анализ
до 79	3/1	Отрицательное

Также ООО «Экспресс-займ» следует учитывать региональную специфику и изменения макроэкономической ситуации в РФ для того, чтобы оценка кредитоспособности заемщика была более взвешенной в условиях постоянных экономических и социальных изменений.

Вам следует переработать главу 3. Так как в 3.1. вы тогда напишите проблемы, риски, которые стоят перед ООО в связи с их деятельностью и названием вашей темы.

А в 3.2 вам нужно как раз говорить о путях решения проблем и предложенных мероприятий. Так как вы взяли работу из диплома, вам придется много потрудиться. Плагиат дает ссылки на все ваши источники материалов.
Когда вы добавите пункт 2.3. практический пример. А то что сейчас в 2.3 (теория) перенесете в главу 1 (ее нужно редактировать и она должна у вас включать не больше трех пунктов), а в Главе 3 сделайте по главе 2 (особенно по пункту 2.3) выводы, работа будет смотреться как одно целое, иметь логику.

Заключение

Оценка кредитоспособности заемщика является важной составляющей управления кредитным риском и является одним из инструментов минимизации риска в кредитной деятельности организации. Точность оценки важна и для заемщика, ведь от нее зависит решение о предоставлении кредита и о возможном его объеме.

Необходимо указать, что единого подхода к определению кредитоспособности физического лица не имеется. Каждая кредитная организация выбирает определенные методы на свое усмотрение, они указаны во внутренних положениях организации.

Во всех системах оценки кредитоспособности заемщика используют общие элементы, но есть и существенные отличия между ними. Для более точного анализа кредитные учреждения иногда используют больше чем один метод оценки кредитоспособности. Проводя оценку клиента кредитные учреждения руководствуются собственными положениями.

В процессе анализа кредитоспособности заемщика кредитная организация может использовать разные источники информации, которые в целом можно разделить на внутрифирменную информацию, внешние источники информации и информацию, которая предоставлена самым клиентом. Каждый информационный источник является важным, поскольку используется для освещения конкретной стороны деятельности заемщика в процессе анализа его кредитоспособности.

На основании полученных результатов, можем сделать вывод, что финансовое состояние организации очень хорошее. О повышении благосостояния инвесторов и собственников свидетельствует увеличение собственного капитала в течение 2014-2016 гг. на 525,19%. На конец 2016 г. объем этого источника финансирования ООО «Экспресс-займ» составил 7346 тыс. руб. Сумма чистых активов росла, что свидетельствует о повышении защищенности кредиторов в случае потери платежеспособности компанией.

Прирост показателя составил 525,19% в течение 2014-2016 гг. Снижение объема сбыта товаров и услуг на 7,43%. ведет к ухудшению рыночного положения компании. Динамика чистой прибыли ООО «Экспресс-займ» в течение 2014-2016 гг. доказывает, что эффективность работы компании, в общем, повышается, ведь прибыль выросла на 413,51%. Способность генерировать прибыль свидетельствует о хороших перспективах ООО «Экспресс-займ». Эффективность управления дебиторской задолженностью снизилась, ведь значение показателя оборачиваемости уменьшилось на 0,6 оборотов в год. В 2016 г. каждый рубль, вложенный в активы ООО «Экспресс-займ», принес 0,5037 рублей прибыли. Этот показатель говорит об эффективной работе компании. Говоря о факторах, стоит заметить, что рост конечного финансового результата с 629 тыс. руб. до 3 230 тыс. руб. положительно влиял на целевой показатель рентабельности, однако повышение суммы привлеченных активов с 3 446 тыс. руб. до 7 927 тыс. руб. вело к снижению рентабельности активов. Показатель окупаемости активов составил 1,99 лет. Рентабельность собственного капитала составила 56,37% в 2016 г. Это высокий показатель, который свидетельствует о целесообразности вложения средств собственниками в предприятие. Как результат, период окупаемости собственного капитала составляет 1,77 лет. ООО «Экспресс-займ» является финансово устойчивым и способным финансировать 92,67% активов за счет собственного капитала в 2015 г. Рост показателя на 0,59 в течение 2014-2016 гг. свидетельствует о хороших перспективах развития компании.

Анализ достаточности капитала для финансирования запасов свидетельствует о том, что ООО «Экспресс-займ» устойчивое предприятие, которое способно обеспечить беспрерывность операционного процесса. Избыток собственных оборотных средств для формирования запасов материалов, сырья, товаров составил 7 346 тыс. руб.

Таким образом, компании ООО «Экспресс-займ» необходимо обеспечить стабильный уровень сбыта. Для этого следует активизировать маркетинговую деятельность, разработать программы лояльности клиентов, увеличивать

ценность продукта ООО «Экспресс-займ» для потребителя. Компании целесообразно разработать системную политику управления дебиторской задолженностью. Для этого необходимо разделить всех покупателей на несколько групп зависимо от уровня их платежеспособности и определить индивидуальные условия отсрочки платежа для каждой из групп. Рентабельность собственного капитала была достаточной, но ее можно ещё повысить путем дополнительного привлечения заемного капитала для интенсификации деятельности при условии положительного эффекта финансового левереджа. В противном случае, стоит сохранить текущую структуру финансирования. Уровень финансовых рисков ООО «Экспресс-займ» находится на приемлемом уровне, однако активный мониторинг рисков необходим. Предприятию следует поддерживать ликвидность на текущем уровне. Это заключение. А не переписывание результатов пункта 2.2. В заключение вам нужно ответить на вопрос – цели и задач, поставленных в заключение. А также написать вывод » по названию темы ВКР.

Исследовав методику оценивания кредитоспособности заемщика в ООО «Экспресс-займ», можно указать, что как и в большинстве кредитных организаций данная методика является балльной и учитывает, как количественные, так и качественные факторы, которые влияют на кредитоспособность заемщика. Методика является достаточно точной и надежной, но имеет и определенные недостатки.

Во время поиска направлений усовершенствования оценки кредитоспособности заемщика, было рассмотрено скоринговую модель, которая является наиболее эффективным методом оценивания кредитоспособности заемщика. Среди преимуществ скоринговых систем западные банкиры указывают, прежде всего, на снижение уровня невозвращения кредита. Дальше подчеркивается скорость и беспристрастность в принятии решений, возможность эффективного управления кредитным портфелем, отсутствие необходимости продолжительного обучения персонала.

Следует указать, что зарубежная практика риск-менеджмента доказала преимущества использования мощных систем кредитного скоринга, которые характеризуются такими сильными сторонами, как гибкость, легкая интеграция с другими банковскими системами, масштабность, производительность, широкие возможности подсистемы аналитической отчетности.

Для усовершенствования оценки кредитоспособности заемщика ООО «Экспресс-займ» следует усовершенствовать как количественные, так и качественные показатели оценки кредитоспособности заемщика. Полезным может стать зарубежный опыт усовершенствования финансовых коэффициентов кредитоспособности заемщика. Также следует обратить внимание на качественные показатели оценки кредитоспособности заемщика.

Реализация данных рекомендаций должна улучшить качество кредитного портфеля и повысить надежность ООО «Экспресс-займ» в целом путем уменьшения доли «проблемных» кредитов и роста объемов кредитования.

Список используемых источников

1. Абрютина М. С., Грачев А. В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия : учебник / М. С. Абрютина. – М. : ДИС, 2012. – 287 с.

2. Анализ и оценка кредитоспособности заёмщика : учебно-практическое пособие / Д. А. Ендовицкий, И. В. Бочарова. – 2-е изд., стер. – М. : КНОРУС, 2008. – 264 с.

3. Анализ инвестиционной привлекательности организации : научное издание / Д. А. Ендовицкий, В. А. Бабушкин, Н. А. Батурина и др. ; под ред. Д. А. Ендовицкого. – М. : КНОРУС, 2010. – 376 с.

4. Аристов Д. В., Гузов К. О. Ликвидность банков: скрытая угроза / Д. В. Аристов, К. О. Гузов // Деньги и кредит. – 2006. – №7. – С. 49-51.

5. Бабичев С. Н. Факторинг : учебное пособие / С. Н. Бабичев, А. А. Лабзенко, А. Ю. Подлеснова. – М. : Маркет ДС, 2010. – 208 с.

6. Баканов М. И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле : учебник / М. И. Баканов. – М. : Экономика, 2013. – 407 с.

7. Банк В. Р. Финансовый анализ : учебное пособие / В. Р. Банк. − М. : ТК Велби, Изд-во Проспект, 2012. – 344 с.

8. Банковское дело / Под ред. Лаврушина О. И. и др. – М. : КНОРУС, 2008. – 768 с.

9. Банковское дело : учебник / под ред. Колесникова В. И. – М. : Финансы и статистика, 2010. – 410 с.

10. Барашьян А. М. Развитие методики комплексной оценки финансовой устойчивости коммерческой организации / А. М. Барашьян // Финансовые исследования. – 2011. – № 4. – С. 67-75.

11. Басовский Л. Е. Теория экономического анализа : учебное пособие / Л. Е. Басовский. – М. : ИНФРА-М, 2011. – 224 с.

12. Белотелова Ж. С. Влияние размера капитала на финансовую устойчивость коммерческого банка / Ж. С. Белотелова // Социальная политика и социология. – 2013. – № 1. – С. 147-154.

13. Бердникова Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебное пособие / Т. Б. Бердникова. – М. : ИНФРА-М, 2014. – 215 с.

14. Бердникова Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебное пособие / Т. Б. Бердникова. – М. : ИНФРА-М, 2011. – 224 с.

15. Бланк И. А. Основы финансового менеджмента / И. А. Бланк. – 2-е изд., перераб. и доп. – К. : Эльга: Ника-Центр, 2014. – 618 с.

16. Бланк И. А. Основы финансового менеджмента. Том 2 / И. А. Бланк. − 2-е изд., перераб. и доп. − К. : Эльга, Ника-Центр, 2015. – 624 с.

17. Бобрик М. А. Модели и методы оценки финансовой устойчивости коммерческих банков / М. А. Бобрик // Банковское дело. – 2013. – № 3. – С. 53-56.

18. Бобрик М. А. О финансовой устойчивости коммерческих банков / М. А. Бобрик // Банковское дело. – 2012. – № 7. – С. 44-47.

19. Бороненкова С. А. Финансовый анализ предприятия : учеб. пособие / С. А. Бороненкова, Л. И. Маслова, С. И. Крылов. – Екатеринбург, 2015. – 305 с.

20. Бочаров В. В. Финансовый анализ / В. В. Бочаров. – СПб. : Питер, 2014. – 240 с.

21. Бочаров В. В. Финансовый анализ : учебное пособие / В. В. Бочаров. – СПб. : ПИТЕР, 2009. – 240 с.

22. Гаврилова А. Н. Финансы организаций (предприятий) : учебник / А. Н. Гаврилова. − 3-е изд., перераб. и доп. − М. : КНОРУС, 2012. – 608 с.

23. Гиляровская Л. Т., Вехорева А. А. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческого предприятия / Л. Т. Гиляровская, А. А. Вехорева. − СПб. : Питер, 2014. – 256 с.

24. Гинзбург А. И. Экономический анализ : учебник / А. И. Гинзбург. – М. : ПИТЕР, 2011. – 448 с.

25. Гоголь Д. А. Проблематика финансовой устойчивости коммерческого банка и методов ее оценки / Д. А. Гоголь // Вестник Волгоградского государственного университета. Сер. 3 Экономика. Экология. – 2011. – № 2 (19). – С. 163-167.

26. Голикова Е. И. Факторинг. Актуальные вопросы права, учета и налогообложения : учебное пособие / Е. И. Голикова. – М. : Вершина, 2011. – 240 с.

27. Горбачева Л. А. Анализ прибыли и рентабельности / Л. А. Горбачева. – М. : Экономика, 2015. – 95 с.

28. Грачев А. В. Финансовая устойчивость предприятия. Анализ, оценка и управление в рыночной экономике: Учебник. / А. В. Грачев. – М.: Дело и сервис, 2016. – 544 с.

29. Грачев А. В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия : учебно-практическое пособие / А. В. Грачев. – М. : Издательство «Финпресс», 2012. – 208 с.

30. Гукова А. В. Регулирование финансовой устойчивости коммерческого банка в контексте концепции менеджмента на основе ожиданий / А. В. Гукова // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2012. – №36 (126). – С. 14-20.

31. Давыденко И. Г. Концептуальные подходы к оценке финансовой устойчивости коммерческого банка / И. Г. Давыденко // Экономика и управление : рос. науч. журн. – 2014. – № 5. – С. 50-54.

32. Ефимова О. В. Финансовый анализ / О. В. Ефимова. – 4-е изд., перераб. и доп. – М. : Изд-во «Бухгалтерский учет», 2015. – 528 с.

33. Ивасенко А. Г. Факторинг : учебное пособие / А. Г. Ивасенко, Я. И. Никонова. – М. : КноРус, 2011. – 224 с.

34. Клаас Я. А. Определение финансовой устойчивости региональных банков посредством действующих методик / Я. А. Клаас // Финансы и бизнес. – 2014. – № 3. – С. 49-60.

35. Климова Н. В. Бухгалтерский, финансовый и управленческий учет в анализе формирования и использования экономической прибыли : учебник / Н. В. Климова. – М. : Инфра-М, 2011. – 403 с.

36. Климова Н. В. Оценка финансовой устойчивости коммерческого банка на основе аналитических коэффициентов / Н. В. Климова // Аудит и финансовый анализ. – 2012. – № 1. – С. 114-119.

37. Консолидированная финансовая отчетность банковской группы ПАО «БИНБАНК» [Электронный ресурс]. – Режим доступа : http://www.binbank.ru

38. Корнейчук В. И. Организация системы управление риском ликвидности в коммерческом банке / В. И. Корнейчук // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2011. – № 6 (48). – С. 37-49.

39. Кравченко Л. И. Теория анализа хозяйственной деятельности : учебник / Л. И. Кравченко. – Минск : ООО «Новое знание», 2010. – 383 с.

40. Левицкая Е. Н., Гуруев И. Б. Финансовая устойчивость коммерческого банка : учебное пособие / Е. Н. Левицкая, И. Б. Гуруев. – М. : МГИ им. Дашковой Е. Р., 2008. – 128 с.

41. Методика анализа финансового состояния банка, утвержденная заместителем Председателя Банка России Горюновым В. Н. Письмо № 15-5-3/1393 от 04.09.2000 г.

42. Нестеренко О. Б. Надежность коммерческих банков и факторы, ее определяющие / О. Б. Нестеренко // Деньги и кредит. – 2008. – №10. – С. 38.

43. Петров А. Ю., Петрова В. И. Комплексный анализ финансовой деятельности банка / А. Ю. Петров, В. И. Петрова. – М. : Финансы и статистика, 2010. – 560 с.

44. Раджабова М. Г. Факторы, определяющие устойчивое развитие коммерческих банков / М. Г. Раджабова // Сибирская финансовая школа: АВАЛЬ. – 2010. – № 6. – С. 56-64.

45. Скамай Л. Г. Экономический анализ деятельности предприятия : учебное пособие / Л. Г. Скамай, М. И. Трубочкина. – М. : ИНФРА-М, 2010. – 295 с.

46. Стребков И. М. Оценка отечественных методик и показатели надежности коммерческих банков / И. М. Стребков // Банковские услуги. – 2008. – №6. – С. 10-14.

47. Управление деятельностью коммерческого банка (банковский менеджмент) / Под ред. доктора экон. наук, профессор О. И. Лаврушина. – М. : Юристь, 2013. – 688 с.

48. Финансовое положение и эффективность использования ресурсов предприятия : монография / А. Ф. Черненко, Н. Н. Ильшева, А. В. Башарина. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2009. – 207 с.

49. Финансовые резервы организации: анализ и контроль : научное издание / Д. А. Ендовицкий, А. Н. Исаенко ; под ред. проф. Д. А. Ендовицкого. – М. : КНОРУС, 2007. – 304 с.

50. Шепеленко Г. И. Экономика, организация и планирование производства на предприятии : учебный курс / Г. И. Шепеленко. – Ростов н/Дону : « МарТ», 2010. – 328 с.

51. Щеглов С. В. Система управления финансовой устойчивостью коммерческого банка и критерии ее эффективности / С. В. Щеглов // Банковские услуги. – 2013. – № 8. – С. 32-37.

52. Щербакова Г. Н. Анализ и оценка банковской деятельности (на основе отчетности, составленной по российским и международным стандартам / Г. Н. Щербакова. – М. : Вершина, 2006. – 464 с.

53. Юденков Ю., Шмелев К. Оценка устойчивости банковской системы на основе публикуемой отчетности / Ю. Юденков, К. Шмелев // Аналитический банковский журнал. – 2006. – №2. – С. 80-85.

54. Янов В. В. Применение показателей оценки финансовой устойчивости в классификации коммерческих банков по зонам риска / В. В. Янов // Финансы и кредит. – 2014. – № 26. – С. 10-17.

Приложения

Приложение А

Бухгалтерский баланс

Наименование показателя	*Код строки*	2015	2014
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	1150	0	42
Итого по разделу I	1100	0	42
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	1210	0	419
Дебиторская задолженность	1230	4 252	2 694
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	646	291
Итого по разделу II	1200	4 898	3 404
БАЛАНС	1600	4 897	3 446
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Итого по разделу III	1300	4 113	1 175
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1510	301	2 140
Кредиторская задолженность	1520	483	131
Итого по разделу V	1500	784	2 271
БАЛАНС	1700	4 897	3 446

Отчет о финансовых результатах

Наименование показателя	*Код строки*	2015	2014
Выручка Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.	2110	5 431	3 996
Себестоимость продаж	2120	(3 631)	(3 119)
Валовая прибыль (убыток)	2100	1 800	877
Прибыль (убыток) от продаж	2200	1 800	877
Прочие доходы	2340	308	131
Прочие расходы	2350	(1 287)	(379)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	821	629
Текущий налог на прибыль	2410	(208)	(0)
Чистая прибыль (убыток)	2400	613	629

Бухгалтерский баланс

Наименование показателя	*Код строки*	2016	2015
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Дебиторская задолженность	1230	3 013	3 631
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	4 630	620
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	284	646
Итого по разделу II	1200	7 927	4 897
БАЛАНС	1600	7 927	4 897
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	7 336	4 103
Итого по разделу III	1300	7 346	4 113
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1510	99	301
Кредиторская задолженность	1520	482	483
Итого по разделу V	1500	581	784
БАЛАНС	1700	7 927	4 897

Отчет о финансовых результатах

Наименование показателя	*Код строки*	2016	2015
Выручка Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.	2110	3 699	5 431
Валовая прибыль (убыток)	2100	3 699	5 431
Коммерческие расходы	2210	(167)	(1 384)
Управленческие расходы	2220	(162)	(2 247)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	3 370	1 800
Проценты к получению	2320	55	1
Прочие доходы	2340	125	306
Прочие расходы	2350	(107)	(1 287)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	3 443	820
Текущий налог на прибыль	2410	(0)	(208)
Прочее	2460	-213	0
Чистая прибыль (убыток)	2400	3 230	612
Совокупный финансовый результат периода	2500	0	0

Бакалаврская работа выполнена мною самостоятельно.

Использованные в работе материалы и концепции из опубликованной научной литературы и других источников имеют ссылки на них.

Отпечатано в _____ экземплярах.

Библиография составляет _____ наименований.

Один экземпляр сдан на кафедру «___» _____ 2017 г.

Дата «____» _____ 2017 г.

Студент _____ (_____)