

Принципиальная схема построения субсчетов к счетам учета затрат определяется направлениями их учета. Если исходить из того, что на предприятии учет ведется по видам производств, переделам, видам продукции, она может быть представлена в следующем виде: $AB-CD-E$, где AB — синтетический счет учета затрат; CD — субсчета 1-го и 2-го порядка по видам производства, переделам и видам продукции; E — субсчет 3-го порядка в разрезе переменных и постоянных издержек.

Например, в машиностроительном производстве счет 20-12-1 может указывать на счет учета переменных расходов по виду продукции 2 цеха 1.

Приведенная схема построения субсчетов является примерной, структура детализации должна определяться в условиях конкретного промышленного предприятия с учетом номенклатуры выпускаемой продукции, сложности и технологии производства, методов калькулирования и ряда других факторов. Как отмечает Р. Энтони, «не существует "правильного" уровня детализации структуры счетов» [6, 542].

Литература

1. Друри К. Введение в управленческий и производственный учет / Пер. с англ.; Под ред. С.А. Табалиной. М., 1997.
2. Ладутько Е.Н. Бухгалтерский учет неполной (усеченной) себестоимости изделий // Консультант. 2000. № 2.
3. Вахрушина М.А. Бухгалтерский управленческий учет: Учеб. пособие / ВЗФЭИ. М., 2000.
4. Соколов. Я.В. Бухгалтерский учет: от истоков до наших дней: Учеб. пособие для вузов. М., 1996.
5. Хорнгрен Ч.Т., Фостер Дж. Бухгалтерский учет: управленческий аспект. М., 1995.
6. Энтони Р., Рис Дж. Учет: ситуации и примеры / Пер. с англ.; Под ред. и с предисл. А.М. Петрачкова. М., 1996.
7. О бухгалтерском учете и отчетности: Закон Республики Беларусь от 25.06.01., № 42-3 // Гл. бухгалтер. 2001. № 27.

В.М. ПЕТРУШИНА

ОБЕСПЕЧЕНИЕ ВОЗВРАТНОСТИ КРЕДИТОВ

Проблема возврата банковских кредитов, т.е. проблема минимизации кредитных рисков по-прежнему остается актуальной для банков, поскольку кредитный риск — основной банковский риск, управление которым является ключевым фактором, определяющим эффективность деятельности банка.

Среди ряда причин, обусловивших невозможность своевременного погашения кредитов, особое место занимает неблагоприятное финансовое положение заемщиков. Поэтому квалифицированный анализ экономических и финансовых возможностей предприятий по погашению своих долговых обязательств играет существенную роль при отборе кредитных проектов для их финансирования. Финансовый анализ необходимо проводить и в процессе кредитного мониторинга для своевременного выявления негативных тенденций ухудшения финансового состояния заемщика.

Какой метод оценки — количественный или качественный — целесообразно применять при анализе кредитоспособности заемщиков?

Для количественного анализа характерно построение объективной оценки на основе документальных источников (балансы, бухгалтерская отчетность). Проверенцы качественного анализа, напротив, считают более удобным использование экспертных оценок для целей финансовых исследований. Существующий элемент субъективизма, присущий экспертизе, компенсируется возможностью учесть

в анализе не только количественные характеристики предприятия, но и качественные: уровень менеджмента, квалификацию кадров, надежность деловых партнеров, влияние внешней экономической среды и т.д.

Различные методы качественного анализа отличаются выбором основных характеристик деятельности заемщика, подлежащих оценке.

В практике зарубежных банков при изучении кредитоспособности заемщика распространены несколько основных методик. Так, английские банки производят оценку возможного риска неплатежа по кредиту с использованием методик ПАРСЕЛ и КАМПАРИ, в практике американских банков применяют “правило пяти си”.

Для Беларуси, по мнению многих экономистов, оправданным является использование инструментов качественного анализа финансового состояния. Это объясняется несбалансированным ростом цен на различные активы предприятий, существующим порядком переоценки основных фондов и материально-производственных запасов, которые в значительной степени искажают основные количественные показатели финансового состояния и не позволяют сделать адекватные выводы. Также сопутствующей проблемой качественного анализа можно назвать его прямую зависимость от достоверности представляемой бухгалтерской отчетности. В условиях недостатка квалифицированных аудиторских услуг точность представляемой отчетности нередко вызывает сомнения.

Тем не менее целесообразным является комбинирование методов количественного и качественного анализа, при котором классификация кредитополучателей осуществляется на основе рейтинга в баллах по совокупности всех групп коэффициентов, количественных и качественных показателей. Таким образом, путем сравнения значения показателя конкретного заемщика с набором “классифицирующих” значений определяется класс заемщика по данному показателю. Достоинством рейтинговой оценки кредитополучателя является то, что низкое значение только одного из показателей не означает признание предприятия неплатежеспособным и наоборот.

Установление рейтинга кредитополучателя при выдаче кредита используется и рядом белорусских банков.

Так, в ОАО “Белвнешэкономбанк” анализ кредитоспособности и отнесение кредитополучателя к определенному классу производится на основе следующих способов оценки:

1. Система финансовых коэффициентов (основных и дополнительных);
2. Анализ денежных потоков;
3. Анализ делового риска;
4. Анализ обеспечения возврата кредита.

Анализ делового риска позволяет оценить кредитоспособность клиента в момент совершения сделки только на базе одной кредитной операции и связанного с ней денежного потока, система финансовых коэффициентов прогнозирует риск с учетом совокупного долга. Анализ денежного потока клиента не только оценивает в целом кредитоспособность клиента, но и показывает на этой основе предельные размеры новых кредитов.

Устанавливается 3 класса кредитоспособности.

Первый класс — кредитополучатель имеет устойчивое финансовое положение, постоянный приток денежных средств, привлекательные характеристики кредита (назначение, срок, участие собственными средствами в проекте, предлагаемом к кредитованию), обеспечение возврата, характеризующееся минимальной степенью риска, известен положительной деловой репутацией, своевременным и полным погашением кредитов и процентов за пользование ими, устойчивым положением на рынке.

Второй класс — кредитополучатель с приемлемым финансовым положением, приток денежных средств значителен в отношении долговых обязательств, но подвержен колебаниям, что может ограничить возможности обслуживания долга, имеет хорошую кредитную предысторию (целевое использование кредитов, своевременное их погашение), привлекательные характеристики кредита, налаженные каналы сбыта продукции, солидные гарантии или залог.

Третий класс — кредитополучатель с повышенным элементом риска, характеризуется слабым финансовым положением (неликвидный баланс, недостаток или отсутствие собственных оборотных средств), отток средств систематически превышает их поступление, отсутствует информация или имеются негативные данные о его деятельности, некачественное обслуживание долга по кредитам и процентам за

пользование ими, сомнительны договора реализации продукции, возвращение кредита сомнительно.

Для количественных показателей установление класса производится путем сопоставления фактического значения с его нормативным уровнем. Суммирование баллов, исходя из перечисленных способов оценки кредитоспособности, позволяет определить общее количество баллов, соответствующее рейтингу кредитополучателя, при этом чем больше кредитополучатель набирает баллов, тем ниже класс его кредитоспособности.

Оценка кредитоспособности клиента и определение его рейтинга принимается во внимание при анализе финансовой устойчивости кредитополучателя как до принятия решения о предоставлении кредита, так и при оценке качества кредитов, составляющих кредитный портфель, при определении условий и режима кредитования.

Система финансовых коэффициентов. В качестве основных показателей применяются: коэффициент текущей ликвидности, характеризующий общую обеспеченность предприятия оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств предприятия; коэффициент обеспеченности собственными средствами, характеризующий наличие у предприятия финансовых средств, необходимых для его финансовой устойчивости; коэффициент финансового рычага, характеризующий долю заемных средств в источниках, степень зависимости предприятия от заемного капитала, финансовый риск.

Расчет коэффициентов производится на основе данных баланса (Форма № 1 по ОКУД) и Отчета о прибылях и убытках (Форма № 2 по ОКУД).

В связи с тем, что скорость (период) оборота капитала во многом определяет рациональность или нерациональность структуры пассивов, для более полной оценки финансовой устойчивости клиента следует применять рассчитанные в динамике коэффициенты оборачиваемости оборотных активов как в целом, так и по каждому их виду отдельно (скорость оборота товарно-материальных ценностей, скорость оборота дебиторской задолженности).

Необходимо учитывать, что на длительность нахождения средств в обороте оказывает влияние ряд факторов:

сфера деятельности предприятия (производственная, снабженческо-сбытовая, посредническая и др.). Деятельность торговых предприятий, как правило, характеризуется высокой оборачиваемостью активов, стабильным спросом на реализуемую продукцию;

отраслевая принадлежность. Оборачиваемость оборотных активов на станкостроительном заводе и кондитерской фабрике будет объективно различной.

Таким образом, чем выше скорость оборота (реализации), тем меньше средств связано в этой статье и тем более ликвидную структуру имеет оборотный капитал. Предприятию с высокой оборачиваемостью капитала легче обеспечить приток денежных средств и, следовательно, рассчитываться по своим обязательствам, тогда как для капиталоемких предприятий с длительным оборотом средств, имеющих значительный удельный вес активов целевого назначения, доля заемных средств в 40–50 % может быть опасна для финансовой стабильности.

Необходимо также проследить изменение оборачиваемости за анализируемый период. Например, увеличение ликвидности предприятия может произойти за счет увеличения дебиторской задолженности, однако, если при этом снижается оборачиваемость, то это свидетельствует о негативных тенденциях в работе предприятия и невозможности повышения его класса кредитоспособности. Замедление оборачиваемости средств приводит к привлечению дополнительных средств для продолжения производственно-коммерческой деятельности предприятия.

Финансовое положение предприятия обусловлено в немалой степени его деловой активностью, к критериям которой относятся объем реализации (выручка), широта рынков сбыта продукции, прибыль, величина чистых активов.

Для оценки эффективности деятельности предприятия и соответственно его финансовой устойчивости используется следующее соотношение:

$$T_{\Pi} > T_p > T_a > 100 \%,$$

где T_{Π} – темпы роста балансовой прибыли, T_p – темпы роста объема реализации (выручки), T_a – темпы роста суммы активов (внеоборотного и оборотного капитала).

С целью снижения влияния инфляционных процессов на указанные темпы роста статьи баланса предприятия и “Отчета о прибылях и убытках”, участвующим

щие в расчете, рекомендуется пересчитывать в долларах США по курсу Национального банка Республики Беларусь на отчетную дату.

Более высокие темпы роста прибыли по сравнению с темпами роста объема реализации свидетельствуют об относительном снижении издержек производства, что отражает повышение экономической эффективности предприятия. Более высокие темпы роста объема реализации по сравнению с темпами роста активов свидетельствуют о повышении эффективности использования ресурсов предприятия. В целом соблюдение указанного соотношения означает, что экономический потенциал предприятия возрастает по сравнению с предыдущим периодом.

Анализ денежных потоков. Объектом анализа являются все обороты по счетам денежных средств предприятия (предпочтительно за несколько периодов времени) и чистое сальдо поступлений и расходов (превышение притока средств над их оттоком). Для решения вопроса о целесообразности выдачи и размере кредита анализ денежного потока делается не только на основе фактических данных за истекшие периоды, но и с использованием прогнозных данных кредитополучателя на планируемый период.

Сложившаяся за анализируемый период средняя положительная величина общего денежного потока показывает, в каком размере клиент может погашать за период долговые обязательства, и может использоваться как предел выдачи новых кредитов.

Расчет производится на основе данных баланса (Форма № 1 по ОКУД), Отчета о движении денежных средств (Форма № 4 по ОКУД), прогнозных данных кредитополучателя на планируемый период кредитования (в оговоренных случаях).

Анализ делового риска. Анализ делового риска относится к качественному методу оценки кредитополучателя. К факторам делового риска можно отнести репутацию кредитополучателя, взаимоотношения банка с ним, участие кредитополучателя собственными средствами в проекте, предлагаемом к кредитованию, устойчивость каналов сбыта продукции, конкуренция, сезонность производимой продукции, реализуемых товаров, цель кредита, срок кредита.

Анализ обеспечения возврата кредита. При анализе обеспечения возврата кредита выделяют следующие способы (в порядке возрастающей степени риска):

1. Гарантии Правительства Республики Беларусь и Национального банка Республики Беларусь; залог государственных ценных бумаг Республики Беларусь, номинированных в национальной валюте Республики Беларусь; гарантии стран — членов ОЭСР, международных финансовых организаций; залог депозитов в национальной валюте Республики Беларусь (по кредитам в национальной валюте), залог депозитов в свободно конвертируемой валюте, государственных ценных бумаг стран — членов ОЭСР;

2. Залог ценных бумаг местных органов управления и самоуправления; залог государственных ценных бумаг Республики Беларусь, номинированных в иностранной валюте; залог государственных ценных бумаг стран — не членов ОЭСР; гарантии банков стран — членов ОЭСР; гарантии Правительства Республики Беларусь и Национального банка Республики Беларусь (по кредитам в иностранной валюте); залог драгоценных металлов в слитках;

3. Гарантии местных органов управления и самоуправления;

4. Гарантии банков-резидентов и банков стран — не членов ОЭСР;

5. Гарантии, поручительства юридических лиц, поручительства физических лиц; залог ценных бумаг, эмитированных юридическими лицами, залог имущества и других товарно-материальных ценностей.

По пп. 3, 4, 5 могут применяться понижающие коэффициенты при превышении суммы обеспечения возврата кредита задолженности по кредиту и процентам за весь срок его пользования более чем в 1,5 раза:

30 %, при превышении суммы обеспечения возврата кредита от 1,5 до 2 раз суммы кредита и процентов за весь срок его пользования;

50 %, при превышении суммы обеспечения возврата кредита в 2 и более раз суммы кредита и процентов за весь срок его пользования.

Финансовая неустойчивость многих заемщиков требует в современных условиях внимательного отбора тех лиц, которым предоставляются средства займа. Поэтому целесообразно углубить разбор финансового положения каждого заемщика, устраивать публичные обсуждения практики оценки кредитоспособности. Удачно это делается, например, в США, где в отдельных банковских журналах

введен раздел под названием “пролитое молоко”, в котором кредиторы обмениваются опытом, разбирают ошибки и решения, повлекшие убытки, связанные с некредитоспособностью заемщиков и непогашением сомнительных ссуд.

Тем не менее необходимо помнить, что ни один кредит не свободен от риска и что ни один банк не сможет продолжать свою деятельность, если откажется от выдачи кредитов.

В.Т. ПЫКО

ВНЕШНЯЯ СРЕДА ПРЕДПРИЯТИЯ И ЕЕ УЧЕТ В ПРОИЗВОДСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

С развитием рыночных отношений многократно возрастает значимость результативности хозяйственной деятельности. От ее уровня напрямую зависит конкурентоспособность и, в конечном счете, выживаемость предприятия. Существенную, едва ли не решающую, роль в повышении эффективности играет внешняя среда функционирования субъекта. Тем не менее, если многие слагаемые рентабельности довольно тщательно анализируются, то среда деятельности считается нередко не заслуживающей пристального внимания. Последствия не заставляют себя ждать. В 2000 г. товарооборот в Беларуси вырос на 8,5 %. Только в магазинах, не считая рынка, обуви продано на 3,4 %, трикотажа — на 13,7, одежды и белья — на 9,6 % больше, чем в 1999 г. Однако менее 3/4 этих товаров было отечественного производства. Легкая промышленность имела месячный запас нереализованной продукции, 1 млн трикотажных, 400 тыс. швейных изделий и 350 тыс. единиц обуви не были вообще закуплены торговыми организациями и к реализации не предлагались. В 2001 г. рост нереализованной продукции составил 114 %. Причина? Предприятия отрасли не стали слишком утруждать себя анализом рынка (внешней среды) и подготовили модели, а позже и произвели товары несоответствующие направлениям моды.

Чем иным, кроме поверхностного изучения рынка сбыта (цена, качество, дизайн), объяснить постоянно растущие запасы готовой продукции и в целом по промышленности государства: за 1996 г. — 9514 млрд р., за 2000 г. — 343 трлн р., что составляло к месячному объему продукции на протяжении указанных периодов 47,7 и 85,9 %.

Попытаемся от констатации фактов перейти к более детальному исследованию проблемы. Внешняя среда, как известно, объединяет ряд условий юридического, финансово-экономического, организационного характера: правовое поле работы субъекта; экономическую политику государства; состояние конкурентной среды; условия поставки сырья, материалов; наличие посредничества и др.

Хозяйствующий субъект подвержен широкому диапазону воздействий. Его можно разделить на нижний и верхний уровни.

Нижний уровень (микросреда) призван включать факторы, имеющие непосредственное отношение к предприятию и его возможностям по производству и реализации продукции (рис. 1).

Верхний уровень внешней среды (макросреда) “сталкивает” производителя с факторами более широкого социального плана, которые влияют на микросреду, — демографическими, финансово-экономическими, природными, политическими и др. В сфере материального производства сильнейшими по воздействию являются такие составляющие среды, как стабильность государственной экономической и социальной политики, государственная поддержка производителя, государственное регулирование хозяйственной деятельности: регистрация, лицензирование, статистическая отчетность. Немаловажным является и формирование социального фундамента предпринимательства.