Развитие теории и методики анализа и оценки кредитоспособности заемщика

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Бочарова, Ирина Викторовна  
  
**Год:**

2004

**Автор научной работы:**

Бочарова, Ирина Викторовна

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Воронеж

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, статистика

**Количество cтраниц:**

211

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Бочарова, Ирина Викторовна

Введение.

Глава 1. Теоретико-методологические положения анализа и оценки кредитоспособности заемщика.

1.1. Экономическая природа, сущность и основные проблемы кредитования хозяйствующих субъектов как объект финансового анализа и контроля.

1.2. Обоснование места анализа кредитоспособности заемщика в системе комплексного экономического анализа.

1.3. Сравнительная оценка современных концепций анализа кредитоспособности заемщика: исследование научных подходов и опыта ведущих финансовых институтов.

Глава 2. Организационное и информационное обеспечение анализа и оценки кредитоспособности заемщика.

2.1. Организационный механизм и этапы анализа кредитоспособности хозяйствующего субъекта.

2.2. Отечественные и международные стандарты учета и отчетности: базовые положения анализа кредитоспособности хозяйствующего субъекта.

2.3. Оценка информационных возможностей различных источников данных в анализе кредитоспособности коммерческой организации.

Глава 3. Разработка комплексной методики анализа и оценки кредитоспособности заемщика.

3.1. Обобщение действующих и разработка новых методических подходов к анализу кредитных рисков.

3.2. Анализ соблюдения заемщиком требований по обеспечению кредита.

3.3. Разработка методических положений комплексной оценки кредитоспособности хозяйствующего субъекта.

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Развитие теории и методики анализа и оценки кредитоспособности заемщика"

Актуальность темы исследования. В современных условиях хозяйствования финансовый сектор, в том числе такая его составляющая, как кредитные институты (банки), является важнейшим инфраструктурным элементом, способствующим укреплению и всестороннему развитию рыночной экономики. Однако в настоящее время отечественные кредитные учреждения при наличии достаточного потенциала и высокой потребности реального сектора в кредитных ресурсах для преодоления экономического кризиса, выхода на позиции устойчивого роста и модернизации производства на современной технологической основе все еще не достаточно активно развивают объемы своих кредитных операций, в результате чего наиболее активные субъекты хозяйствования вынуждены прибегать к самофинансированию инвестиционного процесса.

Макроэкономическая стабилизация в стране, укрепление банковской системы, постепенное снижение процентных ставок, усиление инвестиционной активности предприятий, с одной стороны, способствуют расширению масштабов деятельности банковской сферы и увеличению объемов кредитования реального сектора экономики. С другой стороны, кредитование, приносящее банкам в большинстве своем основную долю доходов, генерирует и повышенный риск такой деятельности. Именно поэтому проблема экономического анализа кредитоспособности заемщиков приобретает особое значение в процессе создания необходимых условий для реализации планов динамичного развития промышленности и устойчивых темпов роста всей экономики России.

Анализ кредитоспособности заемщика затрагивает все стадии процесса кредитных взаимоотношений между кредитором и заемщиком. Он сопровождается детальным исследованием количественных и качественных характеристик заемщика с точки зрения их влияния на класс кредитоспособности, качество обеспечения по кредиту и степень кредитного риска. Особое значение в современных условиях развития рыночных отношений приобретает анализ кредитоспособности, выступающий в виде отдельного, самостоятельного блока комплексного экономического анализа и требующий серьезного внимания не только со стороны кредитора, но и со стороны самого заемщика.

При комплексном анализе тщательно исследуются все звенья и стороны финансово-хозяйственной деятельности организации в их неразрывной связи, а также определяется взаимосвязь и отдельных разделов анализа для выявления влияния различных факторов на уровень кредитоспособности заемщика, и дается оценка возможных способов снижения риска кредитования.

Многоаспектный характер данной проблемы требует при оценке ее разработанности принимать во внимание не только научные труды, непосредственно посвященные заявленной теме, но и связанные с разработкой теоретических аспектов проблемы кредита. Особо следует отметить работы таких зарубежных ученых-экономистов, как Ф. Батистия, А. Галлантин, А. Ган, Э. Дж. Долан, К. Жюглар, Д. Колин, К. Д. Кэмпбелл, Р. Дж. Кэмпбелл, Дж. Ло, В. Лэнгтон, Г. Маклеод, Д. Мак-Куллох, А. Маршал, К. Маркс, Дж. С. Миль, Д. Рикардо, Ж. Б. Сей, А. Смит, Р. Хоутри, И. Шумпетер. Развитие кредитной системы России широко освещено в отечественной литературе в трудах Л. И. Абалкина, М. М. Агаркова, Д. А. Аллахвердяна, Н. Г. Антонова, М. С. Атласа, Л. А. Дробозиной, И. А. Дымшица, В. В. Иконникова, О. И. Лав-рушина, М. А. Песселя, Г. Сахновского, Ю. Е. Шенгера, Г. А. Шварца и др.

В разработку теоретических и организационно-методических положений анализа кредитоспособности заемщика значительный вклад внесли такие российские и зарубежные ученые, как И. Ададуров, А. И. Ачкасов, И. Т. Балабанов, Н. Бунге, И. В. Вишняков, Г. М. Кирисюк, М. Н. Крейнина, В. А. Москвин, А. И. Олыданый, М. О. Сахарова, В. Т. Севрук, Ж. Матук, П. С. Роуз и др. Вместе с тем большое влияние на становление и развитие теоретико-методологических основ в данной области оказали работы отечественных ученых, занимающихся вопросами бухгалтерского учета, экономического анализа и аудита: М. И. Баканова, В. И. Бариленко, С. Б. Барнгольц, Л. Т. Гиляровской, Д. А. Ендовицкого, О. В. Ефимовой, В. Б. Ивашкевича, В. В. Ковалева, Н. Т. Лабынцева, Н. П. Любушина, М. В. Мельник, О. И. Кольваха, Н. П. Конд-ракова, Е. В. Негашева, Г. В. Савицкой, Р. С. Сайфулина, Л. Р. Смирновой, А. Д. Шеремета, Т. Г. Шешуковой, Л. 3.Шнейдмана и др.

Несмотря на достаточно полное освещение в экономической литературе методических подходов к анализу отдельных сторон деятельности заемщика, до сих пор остаются неисследованными многие направления комплексного анализа кредитоспособности, имеющие важное теоретическое и прикладное значение. Так, на наш взгляд, недостаточно раскрыты состав и структура анализа, не обоснованы организационно-методические подходы к его проведению, имеющиеся методики экономического анализа зачастую неполно или совсем не используют оценки качественных показателей деятельности заемщика. Применение известных на сегодняшний день зарубежных методик анализа кредитоспособности затруднено из-за их недостаточной адаптированности к современным условиям развития экономики России и существенных различий в информационном обеспечении анализа. Предлагаемые модели необходимо приспосабливать для специфических условий как для различных этапов развития рыночных отношений в отдельных странах, так и к подходам к методологии и организации бухгалтерского учета и отчетности. До настоящего времени в научной литературе и нормативных документах сущность и содержание терминов «кредит» и «кредитоспособность» трактуются противоречиво и неоднозначно.

В связи с этим необходимость проведения дальнейших исследований, направленных на разработку и совершенствование теоретико-методологических и организационно-методических положений анализа кредитоспособности заемщика, обоснования его места в комплексном экономическом анализе хозяйствующих субъектов обусловлена проблемами и потребностями как теоретического плана, так и практической деятельности банков и организаций реального сектора экономики, что и свидетельствует об актуальности избранной темы диссертации, ее теоретической и практической значимости.

Диссертационная работа выполнена в соответствии с направлением научных исследований Воронежского государственного университета (ВГУ) «Теория, методология и методика учета, анализа и контроля деятельности экономических субъектов», утвержденного Научным советом ВГУ, а также по госбюджетной тематике НИР № 01.20.0007045 «Исследование комплекса социально-экономических отношений в регионе и динамики процессов их развития».

Цель и задачи исследования. Целью диссертационного исследования является разработка теоретических положений, методических основ и практических рекомендаций по совершенствованию комплексного анализа кредитоспособности заемщика, направленных на повышение обоснованности оценки возможности организации вернуть предоставленные ей кредитные ресурсы и одновременно на минимизацию кредитных рисков банка.

Для достижения указанной цели необходимо решить следующие задачи: • систематизировать и оценить существующие теоретические подходы к определению и содержанию понятий «кредит» и «кредитоспособность», а также уточнить их исходя из современных условий развития отечественной экономики;

• выявить место анализа кредитоспособности заемщика в системе комплексного экономического анализа (КЭА) хозяйствующего субъекта и обосновать его взаимосвязи с другими блоками КЭА;

• разработать систему комплексного анализа кредитоспособности заемщика, его структуру и характер взаимозависимостей между составляющими ее элементами, а также составить схему проведения и содержания подсистемы комплексной оценки кредитоспособности;

• обобщить и провести сравнительную оценку отечественных и зарубежных концепций в понимании сущности анализа кредитоспособности заемщика;

• уточнить организационные подходы к анализу кредитоспособности заемщика, установить его роль и функции в реализации кредитной политики банка;

• систематизировать положения международных стандартов и отечественной нормативно-законодательной базы в области учета и анализа, оценить соответствие и достаточность этого правового и методического обеспечения для решения задач анализа кредитоспособности заемщика в современных условиях хозяйствования;

• оценить качество и востребованность основных информационных источников для анализа кредитоспособности; выявить основные проблемы, возникающие в процессе их получения, обработки, и предложить пути их преодоления;

• развить методические подходы к анализу кредитных рисков, влияющих на уровень безопасности предоставления кредитных ресурсов заемщику;

• предложить систему показателей анализа обеспечения по кредиту, разработать порядок их расчета и моделирования;

• определить основные показатели комплексной оценки кредитоспособности заемщика и уточнить порядок их расчета, разработать процедуру определения класса кредитоспособности заемщиков.

Предмет исследования диссертационной работы составляет совокупность теоретических и организационно-методических вопросов комплексного анализа кредитоспособности хозяйствующих субъектов, включающих: раскрытие экономической природы и сущности кредитоспособности заемщика; обоснование места анализа кредитоспособности в системе комплексного экономического анализа; сравнительный анализ современных подходов к анализу кредитоспособности; раскрытие организационного механизма и этапов анализа кредитоспособности; обобщение международной и отечественной нормативно-правовой базы анализа; исследование информационных возможностей различных источников данных в анализе кредитоспособности; разработку аналитических подходов к анализу кредитных рисков, обеспечения по кредиту и комплексной оценке кредитоспособности заемщика.

Объектом исследования выступают коммерческие производственные организации г. Воронежа, в том числе ЗАО ПК «Ангстрем», а также коммерческие банки ОАО АКБ «Автобанк-Никойл» и ОАО «МДМ-Банк», на примере которых проводилась апробация предложенных в диссертации методических подходов к анализу кредитоспособности.

Методология и методика исследования. Теоретической и методологической основой диссертационной работы является применение принципов и методов научного познания. В процессе диссертационного исследования автором изучались труды российских и зарубежных ученых в области бухгалтерского учета и отчетности, экономического анализа, финансового менеджмента, банковского дела, экономической теории; законодательные и нормативные акты Российской Федерации; инструктивные и методические материалы Банка России, внутрибанковские методические документы; периодические издания; информационно-аналитические бюллетени. В процессе работы использовались такие общенаучные методы, как анализ и синтез; логика и диалектика; моделирование; сравнение; группировка, а также конкретно-научные методы (методы комплексной рейтинговой оценки, коэффициентный, горизонтального и вертикального анализа, цепных подстановок). Помимо этого применялись исторический, логический, системный и комплексный подходы к изучению теоретических и практических материалов.

Методика исследования включала изучение, обобщение, оценку накопленных знаний и опыта отечественной и зарубежной теории и практики; выполнение расчетно-аналитических процедур по анализу кредитоспособности заемщика, определение цели и задач, информационной базы, организационных основ анализа; апробацию полученных результатов на объектах исследования.

Научная новизна проведенного исследования состоит в разработке теоретико-методологических и организационно-методических положений комплексного анализа кредитоспособности заемщика, имеющих существенное значение для совершенствования контрольно-аналитической деятельности хозяйствующих субъектов по обоснованию и мониторингу операций кредитования. При проведении исследования были получены следующие основные научные результаты::

• сформулировано авторское определение понятия «кредитоспособность» в результате критического анализа понятийного аппарата, осуществлено разграничение и выявлены особенности использования понятий «заем», «ссуда» и «кредит»;

• обоснованно место анализа кредитоспособности заемщика в системе комплексного экономического анализа и установлена логическая взаимосвязь между блоками аналитических показателей системы;

• разработана система комплексного анализа кредитоспособности заемщика (КАКЗ), в которой обоснована логическая взаимосвязь между блоками анализа кредитных рисков, анализа обеспечения по кредиту и комплексной оценки кредитоспособности заемщика;

• определено место и уточнено содержание предварительного (экспресс), оперативного и ретроспективного анализа кредитоспособности хозяйствующих субъектов в системе КАКЗ и в рамках кредитного процесса банка;

• выявлены особенности, противоречия и сходства требований по отражению затрат по кредитам в соответствии с российскими и международными стандартами учета и отчетности, а также раскрыты возможности использования этих стандартов в качестве информационного и методического обеспечения комплексного анализа кредитоспособности;

• определены направления использования различных источников информации в анализе кредитоспособности хозяйствующего субъекта, оценены их качество и доступность;

• даны методические рекомендации по проведению анализа кредитных рисков заемщика, отличающиеся от известных подходов более широким использованием методов денежно-потокового анализа;

• разработаны оригинальные аналитические показатели и методические положения оценки соблюдения заемщиком требований по обеспечению кредита; предложена детерминированная модель факторной зависимости, определяющая влияние различных факторов кредитного обеспечения на общую оценку безопасности кредитования заемщика;

• предложены методические положения комплексной оценки кредитоспособности заемщика (система показателей анализа, их возможные состояния и интервалы значений, алгоритмы их расчета; порядок расчета интервальных значений отдельных классов заемщиков, с их обоснованием).

Практическая значимость диссертации состоит в теоретическом обосновании и разработке организационно-методических положений комплексного анализа кредитоспособности заемщика, на основе которого присваивается класс кредитоспособности, что позволит кредиторам принимать обоснованные и эффективные управленческие решения с целью снижения их кредитных рисков. Наиболее значимыми для практики являются следующие результаты диссертационной работы:

• обоснование сущности анализа кредитоспособности хозяйствующего субъекта, его роли и места в системе комплексного экономического анализа;

• разработка системы комплексного анализа кредитоспособности заемщика;

• систематизация нормативно-законодательной базы и оценка аналитических возможностей основных источников данных;

• предложенные подходы к анализу соблюдения заемщиком требований по обеспечению кредита;

• разработка методических положений проведения анализа кредитоспособности заемщика с учетом различных направлений деятельности хозяйствующего субъекта.

Применение предложенных организационно-методических положений проведения КАКЗ на практике позволит:

• повысить уровень и эффективность разрабатываемых в банках процедур организации кредитного процесса;

• улучшить качество и объективность оценки заемщиков в кредитных организациях;

• обеспечить рост уровня профессионализма банковского персонала в сфере оценки качества кредитного портфеля банка и его соответствия стратегии кредитной организации;

• аудиторским фирмам — объективно оценить качество кредитного менеджмента организации и ее кредитного портфеля;

• повысить качество управленческих решений хозяйствующих субъектов и степень ответственности работников при их реализации.

Апробация и внедрение результатов исследования. Результаты исследования используются в учебном процессе экономического факультета Воронежского государственного университета для подготовки студентов по специальности 060500 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», при чтении лекционных курсов «Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности».

Ряд методических положений и разработок диссертационного исследования нашел применение в практической деятельности крупных промышленных организаций и коммерческих банков Воронежской области. Основные разработанные практические рекомендации и методические подходы к анализу кредитоспособности хозяйствующих субъектов внедрены в практическую деятельность Воронежских филиалов ОАО АКБ «Автобанк-Никойл» и ОАО «МДМ-Банк».

Результаты и положения диссертации докладывались и обсуждались на Всероссийских научно-практических конференциях «Актуальные проблемы учета, экономического анализа и финансово-хозяйственного контроля деятельности коммерческой организации» (Воронеж, 2003 г.), «Хозяйствующий субъект: Новое экономическое состояние и развитие» (Ярославль, 2003 г.), «Аудит, налоги и бухгалтерский учет в Российской Федерации: Основы, теория и практика» (Пенза, 2004 г.).

Публикации. Основные положения диссертации опубликованы в 6 работах общим объемом 1,59 п. л.

Объем и структура работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложения. Работа изложена на 206 листах машинописного текста, в том числе содержит 9 рисунков, 23 таблицы, 41 формулу.

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, статистика", Бочарова, Ирина Викторовна

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Тенденция оживления процесса кредитования в современной системе экономических отношений России, порождает в свою очередь и возникновение множества различных проблем. К ним по праву можно отнести вопросы, касающиеся анализа кредитоспособности заемщиков. От полноты, достоверности; объективности информации о результатах анализа кредитоспособности зависит не только принятие эффективных решений о возможности предоставлениядополнительных финансовых ресурсов хозяйствующему субъекту, но и способность укрепления экономического потенциала общества.

На основе изучения и обобщения отечественного и зарубежного опыта, применения комплексного и системного подходов, использования; методов сравнения и моделирования в данной диссертационной работе были предложены методические подходы! к анализу кредитоспособности заемщика. Сформулированные в процессе исследования ■■ результаты ориентированы на практическое применение в деятельности коммерческих организаций, что подтверждает их апробация на объектах исследования.

На основе проведенной систематизации понятийного аппарата, автором сформулированы собственные определения терминов «кредит» и «кредитоспособность», представлены основные точки зрения на роль кредита в экономике, эволюция в подходах к определению термина «кредит» на различных исторических этапах развития государства (XV — XVI вв., период НЭПа, в условиях плановой экономики, на этапе становления и развития рыночных отношений). В процессе анализа точек зрения ведущих ученых и исследования нормативных документов были выявлены основные достоинства и недостатки различных подходов к определению категории «кредит», а также произведено разграничение понятий «заем», «ссуда» и «кредит» в соответствии с действующим законодательством России по нескольким существенным критериям: субъектам отношений, объекту сделки, праву собственности на объект сделки, возврату объекта сделки, уплачиваемым процентам, несению риска случайной гибели или случайного повреждения объекта сделки.

Обобщая подходы различных ученых к определению понятия «кредитоспособность», автором было разработано и предложено следующее определение: Кредитоспособность заемщика (хозяйствующего субъекта) — его комплексная правовая и финансовая характеристика, представленная финансовыми и нефинансовыми показателями, позволяющая оценить его возможность в будущем полностью и в срок, предусмотренный в кредитном договоре, рассчитаться по своимдолговым обязательствам перед кредитором, а также определяющая степень риска банка при кредитовании конкретного заемщика. Исходя из этого, по мнению автора, цель АКЗ состоит в комплексном изучении его деятельности хозяйствующего субъекта для обоснованной оценки возможности вернуть предоставленные ему ресурсы и предполагает решение следующих задач:

• обоснование оптимальной величины предоставляемых кредитором финансовых ресурсов и способов их погашения;

• определение эффективности использования заемщиком кредитных ресурсов;

• осуществление текущей оценки финансового состояния заемщика и прогнозирование ее изменения после предоставления кредитных ресурсов;

• проведение текущего контроля (мониторинга) со стороны кредитора за соблюдением заемщиком требований в отношении показателей его финансового состояния;

• анализ целесообразности и результативности принимаемых менеджментом решений по достижению и поддержанию на приемлемом уровне кредитоспособности компании-заемщика;

• выявление факторов кредитного риска и оценка их влияния на принятие решений о выдаче кредита заемщику;

• анализ достаточности и надежности предоставленного заемщиком обеспечения.

Исследуя общие вопросы содержания и проведения комплексного экономического анализа хозяйствующего субъекта, автором в диссертационной работе обосновывается утверждение о возможности, целесообразности и необходимости выделения АКЗ в качестве самостоятельного элемента системы КЭА. В связи с этим сформулированы цель и задачи анализа кредитоспособности. Позиция автора в этом вопросе аргументирована тем, что на информацию, получаемую при проведении АКЗ, оказывают существенное влияние множество факторов, в том числе: показатели организационно-технического уровня, макроокружения и конкурентной среды функционирования организации, показатели эффективности использования материальных и трудовых ресурсов и внеоборотных активов, показатели прибыли и платежеспособности, финансовая устойчивость организации.

Одним из этапов системного анализа применительно к предмету исследования является обоснование взаимосвязей между отдельными блоками показателей комплексного анализа кредитоспособности заемщика. Представленный автором подход к содержанию комплексного анализа кредитоспособности заемщика включает в себя схему его проведения, основные принципы, структуру анализа и определяет направления взаимодействия отдельных показателей внутри элементов системы (блоков), выступающих основой разрабатываемых методик.

После обоснования взаимосвязей между основными блоками КЭА и АКЗ, определения внутренней структуры КАКЗ, в диссертации разработана подсистема комплексной оценки кредитоспособности заемщика, схема ее проведения. Данный подход позволяет представить оценку кредитоспособности как систему с логически связанными между собой элементами, направленными на достижение единой цели. Показатели каждого модуля характеризуют те или иные факторы, оказывающие влияние на обобщающие показатели оценки кредитоспособности заемщика.

На основе систематизации современных концепций анализа кредитоспособности заемщика, автором были выявлены основные преимущества и отрицательные стороны известных методик, формулированы предложения по устранению наиболее существенных недостатков в авторской методике, что предопределило дальнейшие направления в исследовании и разработке комплексной методики анализа кредитоспособности заемщика.

В ходе диссертационного исследования раскрыт организационный механизм АКЗ и изложены этапы анализа в рамках реализации кредитной политики банка, систематизирована информационно-правовое обеспечение анализа кредитоспособности заемщика и выявлены направления его использования в различных элементах системы КАКЗ.

Совершенно очевидно, что четкость и обоснованность положений кредитной политики банка способствуют формированию такого кредитного портфеля, который обеспечивает достижение основных его целей: получение достаточного уровня прибыли, организация действенного контроля и регулирования рисков, соблюдение банковского законодательства. При этом методы достижения положений кредитной политики банка оговариваются во внутренних документах, регламентирующих работу финансового института и включающих в качестве одной из составных частей методику анализа кредитоспособности хозяйствующего субъекта. В связи с этим в процессе диссертационного исследования было установлено место различных этапов исследования АКЗ на этапах реализации кредитной политики банка. В соответствии с представленной схемой, в работе было предложено содержание проведения предварительного (экспресс), оперативного и ретроспективного анализа кредитоспособности, образующие взаимосвязанный и замкнутый цикл.

В диссертации систематизировано информационное обеспечение АКЗ, включающее нормативно-законодательную базу (в том числе положения российских и международных стандартов учета и отчетности), финансовую, маркетинговую и общеэкономическую информацию, предложены возможные направления их использования в системе КАКЗ, выявлены сходства и различия российских и международных стандартов учета и отчетности в процессе организационно-методического и теоретического обеспечения АКЗ, сформулированы проблемы применения ПБУ и МСФО и предложения по их устранению, разработаны рекомендации по совершенствованию форм отчетности для их более эффективного использования в АКЗ.

В связи с тем, что особенностью формирования и использования базы данных для АКЗ является то, что без нее невозможно реально и эффективно оценить степень риска предоставления кредитных ресурсов, диссертантом была произведена оценка качества информации, используемой в анализе, по ее основным характеристикам и дана оценка степени ее востребованности.

Сложившаяся в России система раскрытия информации и трудоемкость сбора необходимых для анализа данных не позволяют полностью удовлетворить потребности инвесторов в ходе проведения АКЗ, эта проблема в определенной мере может быть устранена в результате создания специальных организаций (кредитных бюро). Эти организации могли бы решать широкий круг вопросов, к которым относятся: увеличение уровня осведомленности банков о потенциальныхзаемщиках для более точного прогнозирования вероятности возврата кредитов, формирование открытого цивилизованного рынка капиталов, в котором взаимодействующие стороны имеют полную и достоверную информацию друг о друге и его расширение, снижение стоимости получаемой информации и как следствие этого возможное снижение стоимости кредитных ресурсов, ускорение процесса кредитования, создание действенного механизма по укреплению дисциплинированности заемщиков.

В проведенном исследовании раскрыты организационно-методические положения анализа кредитоспособности хозяйствующего субъекта, в частности решены актуальные прикладные вопросы анализа кредитного риска, анализа обеспечения и комплексной оценки кредитоспособности.

В диссертации разработаны и предложены основные подходы к анализу кредитного риска, включающие в себя группу показателей, их возможные значения и шкалу оценки, позволяющие присвоить заемщику класс кредитного риска.

В процессе исследования сформулированы методические рекомендации анализа соблюдения заемщиком требований по обеспечению кредита. Дня решения данной задачи была проведена оценка ликвидности активов, выступающих в качестве обеспечения, с учетом не только их способности превращения в денежные средства, но и способности генерировать денежные потоки, а также представлены возможные направления заинтересованности в них кредиторов; раскрыты основные подходы, используемые при оценке предоставляемого обеспечения; раскрыта сущность и экономическое содержание разработанных в диссертации показателей анализа обеспечения; предложена классификация обеспечения и их описание; составлена многофакторная модель влияния различных факторов кредитного обеспечения на общую оценку безопасности кредитования заемщика.

Необходимым дополнением к анализу соблюдения требований по обеспечению кредита является предложенная в диссертации детерминированная модель оценки безопасности кредитования заемщика банком, отражающая способность организации погасить за счет чистых активов все новые обязательства, связанные с дополнительным привлечением кредитов, и дающая возможность оценить, насколько безопасным для кредитора является предоставление средств заемщику помимо имеющихся у него обязательств. Алгоритм расчета влияния факторов на уровень безопасности кредитования заемщика был проведен с использованием метода цепных подстановок.

В диссертационной работе обоснована необходимость использования групп показателей, входящих в модули подсистемы комплексной оценки кредитоспособности, определены возможные состояния показателей и интервалы их значений, содержится описание классов кредитоспособности с обоснованием их интервалов.

В случае невозможности получения всех сведений необходимых для оценки кредитоспособности заемщика, автором предложена сокращенная методика, включающая в себя наиболее существенные для оценки показатели.

Предложенные в работе оценочные показатели и методические подходы к анализу кредитоспособности заемщика, на наш взгляд, должны способствовать совершенствованию организации проведения анализа кредитоспособности заемщика и повышению достоверности и обоснованности результатов анализа.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Бочарова, Ирина Викторовна, 2004 год

1. Законодательные и нормативные акты

2. Гражданский кодекс Российской Федерации: Часть 1: Федеральный закон от 30 ноября 1994 г. № 51-ФЗ с изм. и доп.; Часть 2: Федеральный закон от 26 января 1996 г. № 14-ФЗ с изм. и доп.

3. Закон РФ «О залоге» от 29 мая 1992 г. № 2872-1 (с изм. от 16 июля 1998г.)

4. Инструкция «О порядке формирования и использования резерва на возможные потери по ссудам» от 30 июня 1997 г. № 62а

5. Методические положения по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса: Утверждено Распоряжением Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) от 12 августа 1994. № 31-р

6. Методические рекомендации по реформе предприятий (организаций): Приложение к Приказу Минэкономики России от 1 октября 1997 г. № 118

7. Методические указания по проведению анализа финансового состояния организаций: Приложение к Приказу ФСФО России от 23 января 2001 г. №16

8. Положение «О порядке начисления процентов по операциям, связанным с привлечением и размещением денежных средств банками, и отражения указанных операций по счетам бухгалтерского учета»: Утверждено Центральным Банком РФ 26 июня 1998 г. № 39-П

9. Положение «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)»: Утверждено Центральным Банком РФ 31 августа 1998 г. № 54-П

10. Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» (ПБУ 10/99): Утверждено Приказом Минфина Российской Федерации от 06 мая 1999 г. № ЗЗн

11. Ю.Положение по бухгалтерскому учету «Учет займов и кредитов и затрат по их обслуживанию» (ПБУ 15/01): Утверждено приказом Минфина Российской Федерации от 2 августа 2001 г. № 60н

12. Положение по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» (ПБУ 5/01): Утверждено приказом Минфина Российской Федерации от 9 июня 2001 г. № 44н

13. Положение по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» (ПБУ 6/01): Утверждено приказом Минфина Российской Федерации от 30 марта 2001 г. №26н

14. Приказ Минфина «О формах бухгалтерской отчетности организаций» РФ от 22 июля 2003 г. № 67н

15. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ

16. Федеральный закон «Об оценочной деятельности в РФ» от 29 июля 1998 г. № 135-Ф3

17. Федеральный закон РФ «О банках и банковской деятельности» от 02 декабря 1990 г. № 395-1

18. Монографии, учебники и учебные пособия

19. Агарков М. М. Основы банковского права: Учение о ценных бумагах / М. М. Агарков. М.: Бег, 1994. - 349 с.

20. Адибеков М. Г. Кредитные операции: Классификация, порядок привлечения и учет / М. Г. Адибеков; Под ред. А.И. Ачкасова. — М.: Консалт-Банкир, 1995.-83 с.

21. Анализ экономической деятельности клиентов банка: Учеб, пособие / Под ред. О. И. Лаврушина. -М.: ИНФРА-М, 1996. 80 с.

22. Антонов Н. Г. Денежное обращение, кредит и банки / Н. Г. Антонов., М. А. Пессель. М.: Финстатинформ, 1995. — 269 с.

23. Ачкасов А. И. Активные операции коммерческих банков / А. И. Ачкасов. М.: Консалт-Банкир, 1994. - 46 с.

24. Баканов М. И. Теория экономического анализа: Учеб. / М. И. Баканов, А. Д. Шеремет. — М.: Финансы и статистика, 2002. — 416 с.

25. Балабанов И. Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта / И. Т. Балабанов. М.: Финансы и статистика, 2002. — 208 с.

26. Банковская система России. Настольная книга банкира: В 3 кн. М.: ТОО Инжиниринго-консалтинговая компания «ДеКА», 1995. — Кн.1 - 688 с.

27. Банковское дело / Под ред. О. И. Лаврушина. — М.: Финансы и статистика, 2003. 672 с.

28. Банковское дело: Справ, пособие / Под ред. Ю. А. Бабачевой. М.: Экономика, 1993.-396 с.

29. Барнгольц С. Б. Методология экономического анализа деятельности хозяйствующего субъекта: Учеб. пособие / С. Б. Барнгольц, М. В. Мельник. М.: Финансы и статистика, 2003. — 240 с.

30. Бернстайн JI. А. Анализ финансовой отчетности: Теория, практика и интерпретация IJT. А. Бернстайн. — М.: Финансы и статистика, 1996. 623 с.

31. Блумфильд К. А. Как взять кредит в банке / К. А. Блумфильд. — М.: ИН-ФРА-М, 1996.- 140 с.

32. Болыпая Советская Энциклопедия: В 30 т. / Гл. ред. А. М. Прохоров. — М.: Сов. Энциклопедия, 1976. Т. 24 - Книга I. — 608 с.

33. Брегель Э. Я. Денежное обращение и кредит капиталистических стран: Учеб. пособие / Э. Я. Брегель. М.: Госфиниздат, 1955. — 423 с.

34. Вишняков И. В. Методы и модели оценки кредитоспособности заемщиков. СПб.: СПбГИЭА, 1998. - 51 с.

35. Волынский В. С. Кредит в условиях современного капитализма /

36. B. С. Волынский. — М.: Финансы и статистика, 1991. 173 с.

37. Гиляровская Л. Т. Комплексный анализ финансово-экономических результатов деятельности банка и его филиалов / Л. Т. Гиляровская,

38. C. Н. Паневина. Спб.: Питер, 2003. - 240 с.

39. Гиляровская Л. Т. Финансово-инвестиционный анализ и аудит коммерческих организаций I Л. Т. Гиляровская, Д. А. Ендовицкий. — Воронеж: Изд-во Воронеж, гос. ун-та, 1997. 333 с.

40. Гусаков А. Денежное обращение и кредит в СССР / А. Гусаков, И. Дым-шиц. — М.: Госфиниздат, 1951. — 306 с.

41. Даль В. Толковый словарь живого великорусского языка. — М.: РУС. яз., 1989.-Т. 2.-780 с.

42. Денежное обращение и кредит СССР: Учеб. пособие / Под ред. С. Иконникова. М.: Госфиниздат, 1952. — 480 с.

43. Деньги. Кредит. Банки: Учеб. пособие / Под ред. О. И. Лаврушина. — М.: Финансы и статистика, 1998. 447 с.

44. Долан Э. Дж. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика / Э. Дж. Долан, Д. Колин, К. Кэмпбелл, Р. Кемпбелл. — СПб.: Санкт-Петербургский оркестр, 1994. 493 с.

45. Ендовицкий Д. А. Комплексный анализ и контроль инвестиционной деятельности: методология и практика / Д. А. Ендовицкий; Под ред. JI.T. Гиляровской. -М.: Финансы и статистика, 2001. 400 с.

46. Ермаков С. JI. Работа коммерческого банка по кредитованию заемщиков: Методические рекомендации / С. Л. Ермаков. М.: Компания «Алее», 1995.-180 с.

47. Ефимова М. Р. Финансово-экономические расчеты: Учеб. пособие / М. Р. Ефимова. М.: ИНФРА-М, 2004. - 185 с.

48. Карлин Т. Р. Анализ финансовых отчетов (на основе GAAP): Учеб. / Т. Р. Карлин, А. Р. Макмин. М.: ИНФРА-М, 2001. - 448 с.

49. Классики кейнсианства: В 2 т. / Сост.: А.Г. Худокормов. — М.: Экономика, 1997. 429 с. - Т. 2: Экономические циклы и национальный доход. Ч III-IV.

50. Ковалев А. П. Диагностика банкротства / А. П. Ковалев. М.: Финста-тинформ, 1995. - 90 с.

51. Ковалев В. В. Финансовый анализ: методы и процедуры / В. В. Ковалев. — М.: Финансы и статистика, 2001. — 560 с.

52. Козлова Е. П. Бухгалтерский учет в коммерческих банках / Е. П. Козлова, Е. Н. Галанина — М.: Финансы и статистика, 2000. — 640 с.

53. Козлова О. И. Оценка кредитоспособности предприятий: Пособие для банковских работников / О. И. Козлова, М. С. Сморчкова, А. Д. Голубо-вич. М.: АРГО, 1993. - 28 с.

54. Количественные методы финансового анализа / Под ред. С. Дж. Брауна, М. П. Крицмена и др. М.: ИНФРА-М, 1996. - 329 с.

55. Комментарии к международным стандартам финансовой отчетности / В. Ф. Палий. -М.: ИНФРА-М, 2003. 472 с.

56. Кондраков Н. П. Бухгалтерский учет: Учеб. пособие / Н. П. Кондраков. — М.: ИНФРА-М, 2001. 640 с.

57. Крейнина M. Н. Финансовый менеджмент: Учеб. пособие / M. Н. Крей-нина. — М.: Дело и сервис, 2001. — 400 с.

58. Любушин Н. П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия / Н. П. Любушин, В. Б. Лещева, В. Г. Дьякова. — М.: ЮНИТИ, 1999.-471 с.

59. Маркарьян Э. А. Финансовый анализ / Э. А. Маркарьян, Г. П. Герасименко. М.: Стринкс и др., 1997. - 158 с.

60. Маркс К. Сочинение / К. Маркс, Ф. Энгельс. М.: Гос. изд-во полит. Литературы, 1961. - 648 с. - Т. 24.

61. Матук Ж. Финансовые системы Франции и других стран: В 2 т. / Ж. Ма-тук. — М.: Финстатинформ, 1994. — 688 с.

62. Москвин В. А. Кредитование инвестиционных проектов: Рекоменд. для предприятий и коммерческих банков / В. А. Москвин. М.: Финансы и статистика, 2001. - 240 с.

63. Пещанская И. В. Краткосрочный кредит: Теория и практика / И. В. Пе-щанская. — М.: Экзамен, 2003. 320 с.

64. Политическая экономия социализма: Учеб. пособие для эконом, вузов и фак. / Под ред. М. С. Атлас. М.: Высш. шк., 1960. - 782 с.

65. Попов В. М. Бизнес-план инвестиционного проекта / В. М. Попов, Л. П. Кураков и др. М.: Финансы и статистика, 1997. - 418 с.73 .Рассказов Е. А. Управление свободными ресурсами банка / Е. А. Рассказов. М.: Финансы и статистика, 1996. - 90 с.

66. Родионов Н. В. Основы финансового анализа: Математические методы: Системный подход / Н. В. Родионов, С. П. Родионова. СПб.: Альфа,2000.-592 с.

67. Российская банковская энциклопедия / Гл. ред. О. И. Лаврушин. — М.: ЭТА, 1995.-552 с.

68. Российский статистический ежегодник: Статист, сб. — М.: Госкомстат России, 2001.-683 с.

69. Российский статистический ежегодник: Статист, сб. — М.: Госкомстат России, 1999. 623 с.

70. Россия в цифрах: Крат, статист, сб. Офиц. изд. - М.: Госкомстат России,2001.-398 с.

71. Руководство по кредитному менеджменту / Под ред. Б. Эдвардса. — М.: Инфра-М, 1996. 463 с.

72. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие / Г. В. Савицкая. — Мн.: Новое знание, 2002. — 704 с.

73. Смирнова JI. Р. Банковский учет / Л. Р. Смирнова; Под ред. М. И. Бакано-ва. М.: Финансы и статистика, 2000. — 351 с.

74. Статистика: Учеб. пособие / Под ред. М. Р. Ефимовой. — М.: ИНФРА-М, 2004.-336 с.

75. Теория анализа хозяйственной деятельности: Учеб. / Под ред. В. В. Осмоловского. Минск: Высш. шк., 1989. - 350 с.

76. Терехова В. А. Международные и национальные стандарты учета и финансовой отчетности / В. А. Терехова. СПб.: Питер, 2003. - 272 с.

77. Фасмер М. Этимологический словарь русского языка: В 4 т. / М. Фасмер. М.: Прогресс, 1986. - 671 с. - Т. 2.

78. Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учеб. для вузов / Под ред. Г. Б. Поляка. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001. - 511 с.

79. Финансы: Учеб. для вузов / Под ред. Л. А. Дробозиной. М.: ЮНИТИ,2002.-527 с.

80. Шенгер Ю. Е. Очерки советского кредита / Ю. Е. Шенгер. М.: Госфин-издат, 1961.-406 с.

81. Шенгер Ю. Е. Проблемы денежного обращения и кредита в социалистическом обществе / Ю. Е. Шенгер. — Ташкент: Изд-во ФАН Узбекской ССР, 1963.-215 с.

82. Шеремет А. Д. Методика финансового анализа / А. Д. Шеремет, Р. С. Сайфулин, Е. В. Негашев. М.: ИНФРА-М, 2001. - 208 с.

83. Экономический анализ: Учеб. для вузов / Под ред. JI. Т. Гиляровской. -М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2002. 615 с.

84. Grosse, Howard D., Management Policies for Commercial Banks / Grosse, Howard D.,.HempeI, George H. Englewood: Prentice-Hall, 1973. - 322 p.

85. Malyneux, P. Banking: An Introductory Text / Malyneux, P. L.: Macmillan, 1991.-195 p.

86. Mishkin, Frederic S. The Economics of Money, Banking and Financial Markets / Mishkin, Frederic S. N.Y.: HarperCollins, 1995. - 757 p.

87. Rose, Peter S. Commercial Bank Management: Producing and Selling Financial Services / Rose, Peter S. — Homewood; Boston: Irwin, 1993. — 772 p.

88. Wright, Don, Valentine, Wally. Business of Banking and Financial Services / Wright, Don. Plymouth: Northcote House, 1995. - 260 p.

89. Статьи в периодической печати и сборники научных трудов

90. Алпатов С. Б. Банк Франции: Информационная картотека данных о предприятиях / С. Б. Алпатов, В. А. Ушаков // Банковское дело. 2002. — № 2. -С. 41-43.

91. Афанасьева О. Н. Проблемы банковского кредитования реального сектора экономики / О. Н. Афанасьева // Банковское дело. — 2004. — №4. —С. 34-37.

92. Баканов М. И. Анализ коммерческого риска / М. И. Баканов, В. А. Чернов // Бухгалтерский учет. 1993. -№ 10. - С. 9-19.

93. Богатырева Е. И. Составление и консолидация отчета о движении денежных средств / Е. И. Богатырева // Бухгалтерский учет. 2002. — № 5. -С. 7-14.

94. Брычкин А. В. Кредитный риск как объект управления на предприятии / А. В. Брычкин // Финансы и кредит. 2002. - № 14. - С. 10-21.

95. Брычкин А. В. Кредитный риск как объект управления на предприятии / А. В. Брычкин // Финансы и кредит. 2002. - № 15. - С. 66-72.

96. Брычкин А. В. Оценка кредитоспособности контрагентов и создание резервов под возможные потери по дебиторской задолженности на предприятии / А. В. Брычкин // Финансы и кредит. 2003. - № 1. - С. 3 —21.

97. Бугров А. В. Кредит в России до зарождения первых банков / А. В. Бугров // Деньги и кредит. 2000. - № 11. с. 67-72.

98. Валитов Ш. М. Стимулирование кредитных вложений в реальный сектор экономики / Ш. М. Валитов, Р. А. Мусаева // Финансы и кредит. — 2004. -№ 7. С.7-12.

99. Василевич И. П. Аудиторская проверка учета кредитов и займов / И. П. Василевич // Бухгалтерский учет. 2000. - № 18. — С. 18—24.

100. Воробьева-Смарагдова Т. А. Зарубежные банковские показатели / Т. А. Воробьева-Смарагдова, Ю. Н. Иванов, Т. С. Спицина // Банковское дело. —1996. — № 1.-С. 35-42.

101. Воронин Д. В. Макроэкономическое регулирование кредитных рисков / Д. В. Воронин // Банковское дело. — 1996. № 9. - С. 14-17.

102. Гамза В. А. Бюро кредитных историй, или как поставить точку в этой истории / В. А. Гамза // Банковское дело. 2002. - № 11. - С. 10-13.

103. Грачев В. А. Оценка платежеспособности предприятия за период /

104. B. А. Грачев // Финансовый менеджмент. 2002. - № 6. — С. 58—72.

105. Гришаев С. П. Кредитный договор / С. П. Гришаев // Деньги и кредит. -2001.-№3.-С. 31-34.

106. Едронова В. Н. Анализ денежных потоков заемщика как одного из важнейших факторов кредитоспособности / В. Н. Едронова, С. Ю. Хасянова // Финансы и кредит. 2002. - № 13. - С. 3-9.

107. Едронова В. Н. Зарубежные и отечественные подходы к определению кредитоспособности заемщика / В. Н. Едронова, С. Ю. Хасянова // Финансы и кредит. 2002. — № 10. - С. 3-8.

108. Едронова В. Н. Принципы системной методологии оценки показателей для определения кредитоспособности заемщика / В. Н. Едронова,

109. C. Ю. Хасянова // Финансы и кредит. 2002. - № 11. - С. 2-9.

110. Едронова В. Н. Пути совершенствования кредитной политики / В. Н. Едронова, С. Ю. Хасянова // Финансы и кредит. 2002. — № 4. — С. 2—8,

111. Едронова В. Н. Технология выдачи кредита / В. Н. Едронова, С. Ю. Хасянова // Финансы и кредит. 2002. - № 5. - С. 3-6.

112. Загорий Г. В. О методах оценки кредитного риска / Г. В. Загорий // Деньги и кредит. 1997. - № 6. - С. 31-37.

113. Замуруев А. С. Кредит и ссуда: Терминологический анализ, классификация и определение формы / А. С. Замуруев // Деньги и кредит. — 1999. -№4.-С. 32-35.

114. Золин П. М. Средневековое кредитование на Руси / П. М. Золин // Финансы и кредит. 2002. - № 8. - С. 34-44.

115. Ивашкевич В. Б. Аудиторская проверка долговых обязательств /

116. В. Б. Ивашкевич, JL И. Куликова // Аудиторские ведомости. 2000. -№ 1.-С. 56-62.

117. Ильина Е. Реализация МСФО в информационной системе / Е. Ильина // Финансовая газета. Региональный выпуск. 2002. — № 42. - С. 14-16.

118. Карпов М. В. Правовые вопросы определения кредитоспособности заемщика / М. В. Карпов // Деньги и кредит. — 2000. — № 11. С. 45-48.

119. Кирисюк Г. М. Оценка банком кредитоспособности заемщика /

120. Г. М. Кирисюк, В. С. Ляховский // Деньги и кредит. — 1993. № 4. — С. 23-35.

121. Кольвах О. И. Адаптивные модели при переходе банковской системы на: международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) / О. И. Кольвах, В. Ю. Копытин // Деньги и кредит. 2002. - № 10. — С. 17-28.

122. Копейкин А. Б. Опыт создания кредитных бюро в Польше некоторые рекомендации для России / А. Б. Копейкин, Н. С. Пастухова, Н. Н. Рогожина // Деньги и кредит. - 2002. - № 4. — С. 59-63.

123. Котляр Э. Комплексная оценка финансово-экономического состояния предприятий / Э. Котляр // Рынок ценных бумаг. 1999. - № 16. — С. 3941.

124. Крылов Э. И. Методологические вопросы анализа финансового состояния во взаимосвязи с инвестиционной привлекательностью предприятия / Э. И. Крылов, В. М. Власова, И. В. Журавкова // Финансы и кредит. — 2002.-№15.-С. 27-35.

125. Кузьмин И. Г. К вопросу об оценке кредитоспособности заемщика / И. Г. Кузьмин, А. Ю. Сазонов // Деньги и кредит. 1997. - № 5. - С. 2832.

126. Лаврушин О. И. Особенности использования кредита в рыночной экономике / О. И. Лаврушин // Банковское дело. 2002. — № 6. - С. 2—8.

127. Максютов А. А. Анализ долгов компании при определении ее кредитоспособности / А. А. Максютов // Деньги и кредит. — 2002. — № 3. С. 5255.

128. Мозгалина Е. А. Управление кредитными рисками в коммерческом банке как важный объект аудиторской проверки / Е. А. Мозгалин // Аудит и налогообложение. -1999. — № 12. С. 17-21.

129. Москвин В. А. Система рисков при инвестиционном кредитовании предприятий / В. А. Москвин // Банковское дело. — 1998. № 2. — С. 5-9.

130. Муравьева А. Переход на международные стандарты финансовой отчетности и проблемы кредитования / А. Муравьева // Финансовая газета. -2003. -№ 2. С. 14-21.

131. Пантелеева И. А. К определению платежеспособности предприятий / И. А. Пантелеева // Финансы. 2000. - № Ю. - С. 67-68.

132. Парушина Н. В. Анализ собственного и привлеченного капитала в бухгалтерской отчетности / Н. В. Парушина // Бухгалтерский учет. — 2002. — № 3. С. 31-38.

133. Парушина Н. В. Инвентаризация расчетов по кредитам и займам / Н. В. Парушина // Аудиторские ведомости. 2003. — № 1. — С. 3—9.

134. Пессель М. А. Заем, кредит, ссуда / М. А. Пессель // Деньги и кредит. -1999.-№4.-С. 27-29.

135. Провкин И. Ю. Инвестиции в реальный сектор экономики: роль банков / И. Ю. Провкин // Деньги и кредит. 2001. - № 3. - С. 44-46.

136. Салтыкова А. А. Некоторые вопросы трансформации финансовой отчетности в соответствии с МСФО / А. А. Салтыкова, Л. 3. Шнейдман // Бухгалтерский учет. — 2000. № 9. — С. 7—11.

137. Саркисянц А. О роли банков в экономике / А. Саркисянц // Вопросы экономики. 2003. - № з. с. 91-102.

138. Сахарова М. О. К вопросу о кредитоспособности предприятия / М. О. Сахарова // Деньги и кредит. 1989. - № 3. - С. 34-39.

139. Севрук В. Т. Анализ кредитного риска / В. Т. Севрук // Бухгалтерский учет.-1993.-№ 10.-С. 15-19.

140. Севрук В. Т. Анализ кредитоспособности СП / В. Т. Севрук // Деньги и кредит. 1990. - № 3. - С. 5457.

141. Серебряков С. В. Инвестиции в промышленное оборудование — основа возрождения конкурентоспособного производства в России / С. В. Серебряков // Банковское дело. 2001. — № 9. - С. 40-42.

142. Соколинская Н. Э. Резервы на возможные потери по ссудам в соответствии с МСФО / Н. Э. Соколинская // Внедрение МСФО в кредитной организации. 2003. - № 3. - С. 100-118.

143. Сосошвили С. Разработка инвестиционного проекта / С. Сосошвили // «АКДИ «Экономика и жизнь». 2001. - № 7. - С. 3-6.

144. Стуков JI. С. Реформирование системы бухгалтерского учета и международные стандарты финансовой отчетности / JI. С. Стуков // Аудиторские ведомости. 2003. - № 3. - С. 62-64.

145. Супрунович Е. Управление кредитным риском / Е. Супрунович // Банковское дело. 2002. - № 2. - С. 13-16.

146. Супрунович Е. Управление кредитным риском / Е. Супрунович // Банковское дело. 2002. - № 4. - С. 16-18.

147. Суская Е. П. Оценка рисков банков при кредитовании юридических лиц / Е. П. Суская // Банковское дело. 1998 г. - № 30. - С. 30-35.

148. Трохина С. Д. Влияние внешнего окружения на финансовое состояние фирмы / С. Д. Трохина, Т. В. Фиактистова, В.А. Ильина // Финансовый менеджмент. 2002. - № 4. - С. ¿'<£-37.

149. Шнейдман JI. 3. Как пользоваться международными стандартами финансовой отчетности / JI. 3. Шнейдман // Бухгалтерский учет. — 2001. № 11.-С. 73-78

150. Щербакова Н. Ф. Финансовая устойчивость и диагностика возможного банкротства организации / Н. Ф. Щербакова // Аудиторские ведомости. — 2002.-№ 10.-С. 73-78.

151. Ямпольский М. М. О трактовках кредита / М. М. Ямпольский // Деньги и кредит. -1999. № 4. - С. 30-32.

152. Классификация информационных данных и показателей в анализе кредитоспособности заемщика

153. Прнзнак Группировка показателей (информационных данных) Характеристика классификационных групп1. Информационные данные

154. Признак Группировка показателей (информационных данных) Характеристика классификационных групп

155. По степени доступности Открытая Конфиденциальная Чем более недоступна информация, тем меньше ее возможность использования в анализе кредитоспособности заемщика и тем больше степень риск получения недостоверных выводов о состояния хозяйствующего субъекта

156. Признак Группировка показателен (информационных данных) Характеристика классификационных групп

157. Признак Группировка показателен (информационных данных) Характеристика классификационных групп

158. По степени обработки Индивидуальные Средние Часть показателей характеризуют индивидуальные для конкретного экономического процесса состояния, а часть некое среднее состояние совокупности таких явлений.

159. Признак Группировка показателей (информационных данных) Характеристика классификационных групп