

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
1 Теоретические аспекты оценки кредитоспособности	5
1.1 Понятие кредитоспособности, цели оценки кредитоспособности	5
1.2 Цели оценки кредитоспособности.....	6
1.3 Задачи оценки кредитоспособности предприятия.....	7
2 Основные подходы к оценке кредитоспособности предприятия.....	17
2.1 Методы оценки кредитоспособности предприятия.....	17
2.2 Оценка ликвидности	20
2.3 Оценка финансовой устойчивости	24
2.4 Модель Альтмана	27
2.5 Модель Фулмера	28
2.6 Рейтинговый метод	29
2.7 Организационно-экономические проблемы оценки кредитоспособности предприятия	30
Расчетная часть.....	33
2.8 Анализ финансового состояния.....	33
2.9 Анализ показателей финансовой устойчивости	34
2.10 Анализ ликвидности баланса	36
2.11 Анализ платежеспособности предприятия.....	37
2.12 Общая оценка деловой активности общества. Расчет и анализ финансового цикла.....	38
Заключение	40
Список использованных источников	43

вицкой отражены теоретические основы предмета исследования. В статьях, опубликованных в журналах «Банковское дело» «Банковские технологии» и «Финансовый директор», рассматриваются вопросы практического характера.

Работа состоит из введения, 2-х глав, заключения, списка литературы.

осуществляющих свою деятельность без образования
ского лица);

— разрешение (лицензию) на занятие отдельными видами дея-
тельности;

— копии документов, подтверждающих полномочия должност-
ных лиц на заключение соответствующих договоров с кредитной орга-
низацией.

С экономической точки зрения – различия состоят в источниках пога-
шения. Если при определении платёжеспособности необходимо учитывать
нормальный характер функционирования хозяйствующего субъекта, то для
оценки кредитоспособности нужно учитывать ситуацию, при которой пред-
приятие окажется не в состоянии в полном объёме и в срок погасить свою за-
долженность. В этой связи предмет оценки следует расширить и включить в
него: во-первых, оценку заложенного имущества, в случае, если обеспечи-
ем возвратности кредита был залог; во-вторых, оценку финансового состоя-
ния гарантов или поручителей, при наличии гарантий или поручительств
третьих лиц; в-третьих, общее имущественное состояние организации в свете
её возможного банкротства.

На наш взгляд, наиболее комплексно понятие кредитоспособность рас-
крыто в следующем определении: «...кредитоспособность представляет со-
бой оценку предприятия с точки зрения возможности и целесообразности
предоставления ему кредита и определяет вероятность своевременного воз-
врата основной суммы долга и выплаты процентов по ним в будущем»
[6,235]. В дальнейшем мы будем придерживаться именно этого определения.

1.2 Цели оценки кредитоспособности

Рассмотрим основные цели оценки кредитоспособности хозяйствую-
щего субъекта.

Ключевыми целями анализа кредитоспособности являются:

3. Оценка качества обеспечения кредита.

Вопрос обеспеченности кредита является чрезвычайно сложным. При оценке обеспечения необходимо так же рассматривать правовую и экономическую составляющие. Наиболее существенными являются вопросы подтверждения залогодателем прав на заложенное имущество и прав на вступления в залоговые правоотношения, а так же вопрос ликвидности и сохранности имущества. В случае надлежащего правового оформления залога необходимо уточнить:

- определена ли рыночная стоимость предметов залога на момент оценки риска;

- оформлена ли юридическая документация таким образом, что время, необходимое для реализации залога, не превышает 150 дней со дня, когда реализация залоговых прав становится необходимой;

- достаточность рыночной стоимости предметов залога для компенсации банку основной суммы долга по ссуде, процентов в соответствии с договором и издержек, связанных с реализацией залоговых прав.

Для определения достаточности обеспечения ссуды рыночная стоимость предметов залога сравнивается с суммой обеспечения, необходимой для предоставления кредита и рассчитанной по формуле:

$$O_k = K + \frac{K \times P \times D}{365 \times 100\%} + \text{Из, где}$$

O_k - сумма обеспечения, необходимая для выдачи кредита;

K - сумма кредита;

P - процентная ставка, определенная при выдаче кредита;

D - срок действия кредита (в днях);

2.6. Данные о просроченной дебиторской и кредиторской задолженности, непогашенных в срок кредитах и займах, о просроченных собственных векселях предприятия;

2.7. Справка о наличии в составе дебиторской задолженности, а также в составе долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений задолженности и вложений в доли (акции) юридических лиц, которые находятся в стадии ликвидации или в отношении которых возбуждено дело о банкротстве на последнюю отчетную дату;

2.8. Справки об открытых расчетных (текущих) счетах в кредитных организациях, выданные или подтвержденные налоговым органом, либо выписки с банковских счетов об остатках денежных средств на счетах в иных кредитных организациях, выданные и подтвержденные кредитными организациями;

2.9. Справки об отсутствии у предприятия картотеки неоплаченных расчетных документов по всем открытым расчетным (текущим) счетам, выданные обслуживающими эти счета кредитными организациями, а также справки из налоговых органов об отсутствии задолженности перед бюджетом всех уровней и внебюджетными фондами;

2.10. Сведения о существенных событиях, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность предприятия, произошедших за период с последней отчетной даты до даты анализа финансового положения предприятия (о фактах, повлекших разовое существенное увеличение или уменьшение стоимости активов; о фактах, повлекших разовое существенное увеличение чистых убытков; о фактах разовых сделок, размер которых либо стоимость имущества по которым составляет существенную долю в активах предприятия на дату осуществления сделки) (степень существенности событий определяется во внутренних документах кредитной организации);

2.11. Иные доступные сведения, в том числе:

— страновой риск,

— вероятность открытия в ближайшем будущем или фактическое начало процедуры банкротства и (или) ликвидации предприятия,

— информация о выполнении заемщиком обязательств по другим договорам и перед другими кредиторами, включая задолженность перед резидентами и нерезидентами по полученным кредитам (займам, депозитам), а также обязательства по предоставленным поручительствам и (или) гарантиям в пользу резидентов и нерезидентов, по платежам в бюджеты всех уровней.

3. Сравнительные данные (в динамике) по предприятиям, работающим в сопоставимых условиях (тот же профиль деятельности, те же размеры), содержащие сведения о :

- финансовой устойчивости (состоятельности);
- ликвидности (платежеспособности), в том числе о движении денежных средств;
- прибыльности (рентабельности);
- деловой активности и перспективах развития соответствующего сегмента рынка.

На наш взгляд, данный перечень является практически исчерпывающим. Очевидно, что количество предоставляемых для анализа данных зависит от размера запрашиваемого кредита и индивидуальных особенностей конкретного заемщика, в числе которых можно выделить:

1. Кредитную историю.
2. Отрасль хозяйства, в которой функционирует данное предприятие. Чем выше отраслевой риск или чем выше волатильность внешних условий функционирования предприятий отрасли, тем больший объем информации требуется для анализа.

3. Структура организации бизнеса заемщика. Использование сложных схем движения денежных средств и управления внутри группы требует кон-

обществе с ограниченной ответственностью. Доля активов и пассивов дочернего общества в этом случае для включения в сводную бухгалтерскую отчетность определяется исходя из доли голосующих акций дочернего общества, принадлежащих головной организации, в их общем количестве или доли участия головной организации в уставном капитале дочернего общества.

При консолидации отчётов о прибылях и убытках из консолидированного отчёта необходимо исключить:

1. Выручку от реализации продукции (товаров, работ, услуг) между головной организацией и дочерними обществами, а также между дочерними обществами одной головной организации и затраты, приходящиеся на эту реализацию;

2. Дивиденды, выплачиваемые дочерними обществами головной организации, либо другим дочерним обществам той же головной организации, а также головной организацией своим дочерним обществам. В сводном отчете о прибылях и убытках отражаются лишь дивиденды, подлежащие выплате организациям и лицам, не входящим в Группу;

3. Любые иные доходы и расходы, возникающие в результате операций между головной организацией и дочерними обществами, а также между дочерними обществами одной головной организации;

4. Финансовый результат деятельности дочерних обществ в части доходов и расходов, не относящихся к деятельности Группы, когда головная организация имеет пятьдесят и ниже процентов голосующих акций в акционерном обществе или пятьдесят и ниже процентов уставного капитала в обществе с ограниченной ответственностью. В этом случае финансовый результат деятельности дочернего общества в части доходов и расходов для включения в сводный отчет о прибылях и убытках определяется исходя из доли голосующих акций дочернего общества, принадлежащей головной организации, в их общем количестве или доли участия головной организации в уставном капитале дочернего общества.

разрыву между реальным сроком эксплуатации актива и начислением амортизации может привести применение метода ускоренной амортизации).

Стоимость ценных бумаг фирмы (акций, облигаций) базируется на ожидаемых в будущем налично-денежных потоках и доходах от владения бумагами или от их продажи. Необходимо учитывать как возможный потенциал роста данных активов, так и их ликвидность. Для крупных банков, активно размещающих денежные средства на рынке ценных бумаг гораздо проще оценить «реальную» стоимость ценной бумаги.

Ещё одним существенным аспектом проблемы информационного обеспечения является необходимость оценки использования заёмщиков схем по оптимизации налогообложения, поскольку в случае активного применения данных схем возникает риск ухудшения финансового состояния организации вследствие действия налоговых органов.

зультат от прочей реализации, результат от внереализационных операций). Более детально причины убыточной работы анализируются в ходе внутреннего анализа по данным бухгалтерского учета. Так, элементом статьи "Расчеты с кредиторами за товары и услуги" является задолженность поставщикам по не оплаченным в срок расчетным документам. Наличие такой просроченной задолженности свидетельствует о серьезных финансовых затруднениях у коммерческой организации.

Ко второй группе принято относить данные, приводимые во втором разделе формы №5: "Дебиторская задолженность просроченная", "Векселя полученные просроченные" и "Дебиторская задолженность, списанная на финансовые результаты". Значимость сумм по этим статьям в отношении финансовой устойчивости предприятия зависит от их удельного веса в валюте баланса и говорит о наличии проблем с клиентами.

Следующим этапом является оценка имущественного положения организации, информация о котором представлена в бухгалтерском балансе предприятия.

Согласно действующим нормативным документам баланс в настоящее время составляется в оценке нетто. Итог баланса дает ориентировочную оценку суммы средств, находящихся в распоряжении предприятия. Эта оценка является учетной и ни в коем случае не отражает реальной суммы денежных средств, которую можно выручить за имущество, например в случае ликвидации коммерческой организации. Текущая стоимость активов предприятия определяется рыночной конъюнктурой и может отклоняться в любую сторону от учетной.

Вертикальный анализ баланса.

Расчет и анализ динамики финансовых ресурсов, находящихся в распоряжении предприятия, в общей сумме и в разрезе основных групп позволяют сделать лишь самые общие выводы о его имущественном положении. (13) Следующей аналитической процедурой является вертикальный анализ: иное

расчеты по краткосрочным обязательствам. Примеры подобных операций - расчеты с работниками по оплате труда, с поставщиками за полученные товарно-материальные ценности и оказанные услуги, с банком по ссудам и т.п.

Оценка стабильности деятельности предприятия в долгосрочной перспективе связана с общей финансовой структурой организации, степенью ее зависимости от внешних кредиторов и инвесторов, условиями, на которых привлечены и обслуживаются внешние источники средств.

Существуют различные методики анализа финансового состояния. В нашей стране по опыту экономически развитых стран все большее распространение получает методика, основанная на расчете и использовании в пространственно-временном анализе системы коэффициентов. Показатели могут быть рассчитаны непосредственно по данным бухгалтерской отчетности. Однако удобнее преобразовать баланс путем агрегирования статей и их перегруппировки: в активе - по степени убывания ликвидности активов, в пассиве - по степени возрастания сроков погашения обязательств. Такой подход более удобен как в вычислительном плане, так и с позиции понимания логики расчета.

2.2 Оценка ликвидности

Под ликвидностью какого-либо актива следует понимать способность его трансформироваться в денежные средства, а степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена. Чем короче период, тем выше ликвидность данного вида активов.

Говоря о ликвидности коммерческой организации, имеют в виду наличие у нее оборотных средств в размере, теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств хотя бы и с нарушением сроков погашения, предусмотренных контрактами. Количественно ликвидность характери-

Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев

Третья группа:

Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются через 12 месяцев

Производственные запасы

Незавершенное производство

Расходы будущих периодов

Исходя из описанной классификации текущих активов можно рассчитать коэффициенты ликвидности (в формулах использованы идентификаторы показателей приведенные в приложении):

коэффициент текущей ликвидности: $КЛТ = ТА/КП$

коэффициент быстрой ликвидности: $КЛБ = (ДС+ДБ)/КП$

коэффициент абсолютной ликвидности: $КЛА = ДС/КП$

Коэффициент текущей ликвидности дает общую оценку ликвидности коммерческой организации, показывая, в какой мере текущие кредиторские обязательства обеспечиваются материальными оборотными средствами. Его экономическая интерпретация очевидна: сколько рублей финансовых ресурсов, вложенных в оборотные

активы, приходится на 1 рубль текущих пассивов. Значение коэффициента в среднем зависит от отраслевой принадлежности предприятия. В экономически развитых странах считается нормальным, когда КЛТ варьирует около 2. Данное значение ни в коем случае не является нормативным, это аналитическая средняя. Во многих отраслях значение коэффициента текущей ликвидности может существенно отклоняться в любую сторону. Рост показателя в динамике рассматривается как положительная характеристика финансово-хозяйственной деятельности.

Вместе с тем слишком большое его значение (например, по сравнению со среднеотраслевым) нежелательно, т.к. может свидетельствовать о неэф-

ний, оценивая его аналитики руководствуются правилом: чем больше, тем лучше.

По показателю МК можно судить, какая часть функционирующего капитала представляет собой абсолютно ликвидные активы, т.е. может быть использована для любых целей. Рост этого показателя в динамике при прочих равных условиях характеризует изменение финансового состояния с положительной стороны.

2.3 Оценка финансовой устойчивости

Количественно финансовая устойчивость может оцениваться в двух плоскостях:

1. Структуры источников средств.
2. Расходов, связанных с обслуживанием внешних источников.

Соответственно выделяют две группы показателей, называемые условно коэффициентами капитализации и коэффициентами покрытия.

В группе коэффициентов капитализации выделяют, прежде всего, соотношение собственных и заемных средств. Этот показатель дает лишь общую оценку финансовой устойчивости. Поэтому в мировой практике разработан ряд других показателей.

Коэффициент концентрации собственного капитала показывает, какова доля владельцев предприятия в общей сумме средств, вложенных в коммерческую организацию. Чем выше значение этого коэффициента, тем более финансово устойчива, стабильна и независима от внешних кредитов коммерческая организация.

Коэффициент финансовой зависимости - обратный коэффициенту концентрации собственного капитала. Рост этого показателя в динамике означает увеличение доли заемных средств в финансировании предприятия.

Коэффициент маневренности собственного капитала показывает, какая его часть используется для финансирования текущей деятельности, т.е. вложена в оборотные средства, а какая часть капитализирована. Значение этого

мости оборотных средств, репутации организации и др. Поэтому емлемость значений этих коэффициентов, оценка их динамики и направлений изменения могут быть установлены только в результате пространственно-временных сопоставлений по группам родственных коммерческих организаций. Можно сформулировать лишь одно правило, которое "работает" для организаций всех типов: владельцы предприятия (акционеры, инвесторы и другие лица, сделавшие взнос в уставный фонд) предпочитают разумный рост в динамике доли заемных средств; напротив, кредиторы (поставщики сырья и материалов, банки, предоставляющие краткосрочные ссуды, и другие контрагенты) отдают предпочтение коммерческим организациям с высокой долей собственного капитала, с большей финансовой автономностью.

Коэффициенты капитализации, характеризующие структуру долгосрочных пассивов, логично дополняются показателями второй группы, называемыми коэффициентами покрытия и позволяющими сделать оценку того, в состоянии ли компания поддерживать сложившуюся структуру источников средств. Привлечение заемных средств связано с бременем постоянных финансовых расходов, которые должны, по крайней мере, покрываться текущим доходом.

Допустимые значения каждого коэффициента целесообразно определять на уровне банка, в зависимости от целей и задач кредитной политики, допустимого уровня кредитного риска, который готов принять банк и индивидуальных особенностей бизнеса приоритетных для банка клиентов.

Однако, несмотря на хорошую методологическую разработку, данная методика, имеет два серьезных недостатка:

1. Описанная в пункте 1.2 проблема информационной базы анализа.
2. Проблема качества средне и долгосрочных прогнозов кредитоспособности только предприятия на основании официальной отчетности.

В этой связи в последнее время получают распространения западные методы оценки кредитоспособности заёмщика, основанные на формальных

В результате появился индекс кредитоспособности (index of creditworthiness) Формула

$$Z = 1.2K_1 + 1.4K_2 + 3.3K_3 + 0.6K_4 + 1.0K_5, \quad (2.4)$$

где:

K_1 = собственный оборотный капитал/сумма активов;

K_2 = нераспределенная прибыль/сумма активов;

K_3 = прибыль до уплаты процентов/сумма активов;

K_4 = рыночная стоимость собственного капитала/заемный капитал;

K_5 = объем продаж/сумма активов.

Интервальная оценка Альтмана: при $Z < 1.81$ – высокая вероятность банкротства, при $Z > 2.67$ – низкая вероятность банкротства.

Позже данная модель была доработана для анализа непубличных компаний. В модель расчёта были внесены следующие изменения.

$$Z = 0.717K_1 + 0.847K_2 + 3.107K_3 + 0.42K_4 + 0.995K_5. \quad (2.5)$$

K_4 - балансовая стоимость собственного капитала в отношении к заемному капиталу. При $Z < 1.23$ Альтман диагностирует высокую вероятность банкротства.

Основным преимуществом данной технологии оценки финансового состояния предприятия является её высокая прогностическая способность.

Очевидно, для анализа российских предприятий необходима разработка отличной системы показателей и весов, однако данное обстоятельство не исключает саму возможность эффективного применения фундаментальных положений модели Альтмана с целью анализа кредитоспособности российских предприятий.

2.5 Модель Фулмера

К настоящему времени разработано значительное количество методик оценки кредитоспособности предприятия. Они отличаются по числу показателей, используемых для оценки кредитоспособности, подхода к определению критериальных границ оценочных показателей, оценкой значимости каждого из отобранных показателей, методикой подсчета суммарной кредитоспособности. Выбор конкретной структуры показателей, формирующих кредитный рейтинг, зависит главным образом от кредитной политики банка.

2.7 Организационно-экономические проблемы оценки кредитоспособности предприятия

Кредитоспособность предприятия зависит от многих факторов. Само по себе данное обстоятельство свидетельствует о наличии неопределённости при оценке кредитоспособности клиента, поскольку каждый фактор (для банка – факторы риска) должен быть оценен и рассчитан. К этому следует добавить необходимость определения относительного «веса» каждого отдельного фактора для состояния кредитоспособности, что также чрезвычайно трудно.

Еще сложнее оценить перспективы изменений всех тех факторов, причин и обстоятельств, которые будут определять кредитоспособность предприятия в предстоящий период. Способность предприятия погасить ссудную задолженность имеет значение для кредитора лишь в том случае, если она относится к будущему периоду то есть является прогнозом такой способности, причем прогнозом достаточно обоснованным, правдоподобным. Однако, как мы установили в пункте 2.1., далеко не все методики оценки кредитоспособности обладают высоким прогностическим потенциалом.

Дополнительные сложности в определении кредитоспособности возникают в связи с существованием факторов, измерить и оценить значение которых в цифрах невозможно. Это касается, в первую очередь, морального об-

Оценку кредитоспособности затрудняет необходимость учёта и анализа качественных характеристик предприятия, методология оценки которых неформализована.

2.9 Анализ показателей финансовой устойчивости

Таблица 2- Значения коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость общества

Показатели	На начало 2007 года	На конец 2007 года	Отклонения
Коэффициент капитализации	0,15	0,12	-0,03
Коэффициент обеспечения собственными источниками финансирования	0,77	0,82	+0,05
Коэффициент финансовой независимости	0,87	0,89	+0,02
Коэффициент финансирования	6,70	8,20	+1,50
Коэффициент финансовой устойчивости	0,98	0,98	-

Коэффициент капитализации указывает, сколько заемных средств организация привлекла на 1 рубль вложенных в активы собственных средств. Как видно, на конец 2007 г. этот коэффициент снижается на 9% к уровню 2006 г., то есть объем заемных средств увеличивается.

Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников. Происходит повышение данного показателя на 5%.

Коэффициент финансовой независимости показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования. Данный коэффициент повысился на 1,5, что свидетельствует о благоприятной финансовой ситуации.

Коэффициент финансирования показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственных средств, а какая – за счет заемных. И, наконец, коэффициент финансовой устойчивости показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников и составляет 0,98 в 2007 г.

Стабильность финансового состояния предприятия, ее вой устойчивости связана с общей структурой капитала, степенью зависимости хозяйствующего субъекта от внешних источников финансирования.

2.10 Анализ ликвидности баланса

Таблица 4- Анализ ликвидности баланса в 2007 году, тыс. руб.

АКТИВ	На начало периода	На конец периода	ПАССИВ	На начало периода	На конец периода	Платежный излишек или недостаток	
						; /	
Наиболее ликвидные активы (А1)	6024	7192	Наиболее срочные обязательства (П1)	14837	4450	8813	-2742
Быстрореализуемые активы (А2)	12220	7987	Краткосрочные пассивы (П2)	57	109	-12163	-7878
Медленно реализуемые активы (А3)	99070	110458	Долгосрочные пассивы (П3)	19342	18317	-79728	-92141
Труднореализуемые активы (А4)	80163	84877	Постоянные пассивы (П4)	163241	187638	83078	102761
БАЛАНС	197477	210514	БАЛАНС	197477	210514	0	0

Для комплексной оценки платежеспособности предприятия в целом следует использовать общий показатель платежеспособности. С помощью данного показателя осуществляется оценка изменения финансовой ситуации в организации с точки зрения ликвидности. Данный показатель применяется также при выборе наиболее надежного партнера из множества потенциальных на основе отчетности.

0,2-0,5, но в 2006 и 2007 годах наблюдается резкое повышение этого коэффициента.

Показатель абсолютной ликвидности предприятия имеет особенно важное значение для поставщиков материальных ресурсов и банка, кредитующего данное предприятие.

2.12 Общая оценка деловой активности общества. Расчет и анализ финансового цикла

Таблица 6- Значения коэффициентов деловой активности

Показатели	2004	2005	Отклонение (+,-)
Ресурсоотдача	0,80	0,83	+0,03
Коэффициент оборачиваемости мобильных средств	1,37	1,40	+0,03
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	12,08	16,78	+4,7
Срок оборачиваемости денежных средств	36	42	6
Средний срок погашения дебиторской задолженности	78	84	6
Средний срок погашения кредиторской задолженности	89	98	9

Устойчивость финансового положения анализируемого объекта и его деловая активность характеризуются соотношением дебиторской и кредиторской задолженности. В стабильной экономике если дебиторская задолженность организации превышает кредиторскую, то это расценивается как сви-

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Кредитоспособность тесно связана с финансовой устойчивостью предприятия. Она характеризуется тем, насколько аккуратно (т.е. в установленный срок и в полном объеме) рассчитывается предприятие по ранее полученным кредитам, обладает ли оно способностью при необходимости мобилизовать денежные средства из разных источников и т.д. Но главное, чем определяется кредитоспособность — это текущее финансовое положение предприятия, а также возможные перспективы его изменения. Если у предприятия падает рентабельность, оно становится менее кредитоспособным. Изменение финансового положения предприятия в худшую сторону в связи с падением рентабельности может повлечь за собой и более тяжелые последствия из-за недостатка денежных средств — снижение платежеспособности и ликвидности.

В результате изучения темы оценки кредитоспособности предприятия были описаны теоретические основы оценки кредитоспособности предприятия.

В процессе работы сделаны следующие выводы:

1. Понятие кредитоспособность не тождественно понятию платёжеспособность, поскольку помимо схожего экономического содержания имеет более сложную правовую природу.

2. Недостаточное качество информационной базы оценки кредитоспособности является серьёзной проблемой большинства при оценке кредитоспособности.

3. Наиболее распространенным и методологически проработанным является метод комплексной оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Его основным недостатком является низкая прогностическая способность.

2. Укрепить материально-техническую базу, полнее использовать возможности привлечения кредитов для обновления основных средств, используя для этого лизинг и другие формы кредита.

3. Главному бухгалтеру не допускать просрочек в уплате платежей в бюджет и во внебюджетные фонды. При этом не будут начисляться штрафные санкции, что значительно сократит кредиторскую задолженность;