

УДК 336.77:338.43

UDC 336.77:338.43

**ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ
КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ
ТОВАРОПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ**

**THEORETICAL ASPECTS OF CREDIT
RATING OF AGRICULTURAL COMMODITY
PRODUCERS**

Платонова Юлия Юрьевна
к.э.н., старший преподаватель кафедры
Экономического анализа, статистики и финансов

Platonova Julia Jurievna
Cand.Econ.Sci., senior lecturer of the chair of
Economic analysis, statistic and finances

Селезнева Светлана Викторовна
магистрант направления «Экономика»
магистерской программы «Банки и банковская
деятельность» - 521622

Selezneva Svetlana Viktorovna
master student of «Economics» direction of master
program 521622 - «Banks and bank activity»

*Кубанский государственный университет,
Краснодар, Россия*

Kuban State University, Krasnodar, Russia

Статья посвящена проблемам, связанным с оценкой кредитоспособности производителей сельскохозяйственной продукции, для которых получение кредитов имеет большое значение. В статье рассмотрены различные трактовки понятия «кредитоспособность», выделены особенности сельскохозяйственного производства. В статье сделан вывод о том, что учет отраслевой специфики сельхоз-производителей поможет банкам минимизировать их кредитные риски при работе с данными клиентами

The article is devoted to the problems connected with credit rating of growers of agricultural products for which reception of credits is of great importance. In the article various treatments of "credit status" concept are considered, features of agricultural production are allocated. In the article it is concluded that the account of branch specificity of agricultural manufacturers will help banks to minimize their credit risks at work with the given clients

Ключевые слова: ЗАЕМЩИК, МЕТОДИКА,
КРЕДИТОСПОСОБНОСТЬ,
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ
ТОВАРОПРОИЗВОДИТЕЛЬ

Keywords: BORROWER, TECHNIQUE, CREDIT
STATUS, AGRICULTURAL COMMODITY
PRODUCER

В современных условиях производители сельскохозяйственной продукции в своей деятельности могут столкнуться с серьезными трудностями. Среди них немаловажной является проблема дефицита оборотных средств. В связи с тем, что для сельхозпроизводителей становится невозможным обеспечить свои потребности в оборотных средствах за счет собственных источников, возникает объективная потребность в привлечении средств в кредитных организациях. Для сельскохозяйственных товаропроизводителей получение денежных и товарных кредитов имеет исключительно большое значение. Дело в том, что в сельском хозяйстве производительность сельхозпродукции постоянно меняется из года в год: то в лучшую, то в худшую сторону.

Высокие урожаи сменяются низкими урожаями. Соответственно этому доходы сельхозпроизводителей по годам сильно колеблются. Однако ограниченная доступность кредитных средств для сельскохозяйственных производителей может препятствовать получению денежных средств со стороны.

Потребность сельскохозяйственных предприятий в кредитах вызывается также сезонным характером производства в растениеводческой отрасли. Для производства ее продукции сельхозпроизводителю нужно потратить весь год (включая операции по ремонту техники, который выполняют в зимние месяцы), а убирают урожай лишь в конце лета или осенью. Тогда же его и продают, получая деньги. А до этого момента деньги приходится занимать, прибегая к кредитам.

Каждый коммерческий банк самостоятельно строит кредитную политику по отношению к сельхозпроизводителям, соблюдая основные принципы кредитования - целевой характер ссуд, обеспечение их возврата, а также срочность и платность. При кредитовании данных клиентов, обеспечение возвратности выданных ссуд в установленные сроки (включая начисленные проценты), является основной проблемой для любого банка. При этом учитывается, что выручка от реализации сельскохозяйственной продукции является источником погашения ссуд (вместе с начисленными процентами). В том числе в состав выручки включается и прибыль, полученная в результате выполнения мероприятий капитального (или иного) характера, под которые были выданы ссуды.

Отсюда, в случае значительного недостатка собственных средств у заемщика для текущей деятельности и финансирования долгосрочных инвестиций, банки стремятся строить свою кредитную политику так, чтобы кредитовать не какую-то отдельную стадию производства продукции, а комплекс работ, необходимый для нормального функционирования хозяйства и помочь кредитными ресурсами

осуществлению полного кругооборота средств заемщика. Только в этом случае у банка может быть уверенность в том, что выданный кредит будет возвращен на любой отдельной стадии производства. Банк должен быть уверен и в том, что кредит будет использован по целевому назначению, его не станут направлять на финансирование мероприятий, не предусмотренных договором.

Поэтому, оценка кредитоспособности заемщика (в данном случае сельхозпроизводителя) имеет важное значение на ранних этапах кредитного процесса, а также является необходимым компонентом кредитного мониторинга, работы с проблемными кредитами, секьюритизации кредиторской задолженности, управления альтернативными денежными компенсационными потоками – практически всех методик, применяемых в управлении кредитным риском.

Прежде, чем рассмотреть особенности оценки кредитоспособности сельскохозяйственных товаропроизводителей, необходимо сначала определить, что следует понимать под термином «кредитоспособность» и какие компоненты необходимо включать в его содержание.

В современной экономической литературе приводится множество различных трактовок этого понятия. Но единого подхода к определению понятия кредитоспособности так до сих пор и не выработано. Все исследователи рассматривают кредитоспособность как определенный набор характеристик заемщика, которые помогают определить возможность погашения им кредита. Но приемы и методы, предлагаемые различными авторами при оценке кредитоспособности заемщика, существенно различаются. На наш взгляд, в отечественной литературе существует три подхода к определению понятия «кредитоспособность» (рис. 1).



Рис.1. Подходы к определению понятия «кредитоспособность»

Первая группа экономистов отмечает, что при оценке кредитоспособности заемщика необходимо учитывать его экономические возможности, полученные из финансовой отчетности, и утверждает, что кредитоспособность можно оценить при помощи методов финансового анализа. Так, например, авторы учебника «Банковское дело» под редакцией О.И. Лаврушина утверждают, что «кредитоспособность заемщика означает способность юридического лица полностью и в срок рассчитаться по своим обязательствам». Далее авторы добавляют, что «кредитоспособность заемщика прогнозирует его платежеспособность на ближайшую перспективу. Оценивается она на основе системы показателей, которые отражают размещение и источники оборотных средств, результаты финансово-хозяйственной деятельности заемщика» [1].

По нашему мнению, данная точка зрения не совсем точна, так как в рамках реального кредитного процесса кроме финансовых показателей необходим анализ нефинансовых характеристик заемщика, который по своей информационной базе, сложности и влиянию на конечное решение значительно превосходил бы анализ кредитоспособности с использованием только финансовых показателей.. К данной группе, в основном относятся экономисты, чьи работы связаны с областью финансового анализа (Шеремет А.Д., Баканов М.И. и др.), а также Ачкасов А.И., Севрук В.Т, Лукачер Т.Г., Лаврушин О.И и др.

Вторая же группа экономистов сходится во мнении, что при оценке кредитоспособности заемщика, помимо его финансовой отчетности, большое значение также имеют и другие источники определения экономической возможности заемщика по возврату ссуды. Например, М.О. Сахарова, которая рассматривает кредитоспособность как «способность к участию в кредитной сделки», видит содержание данного понятия в «качественной характеристики заемщика, отражающей его возможности с точки зрения своевременного возврата ссуды» [3]. К этой группе относятся следующие экономисты: Майданчик Б.И., Тавасиев А.М., Тагирбеков К.Р., Коробова Г.Г. и др.

Попытка дать комплексное теоретическое толкование понятию «кредитоспособность» объединяет экономистов третьей группы (Кирисюк Г.М., Ляховский В.С и др.), которые определяют кредитоспособность как «реально сложившееся правовое и хозяйственно-финансовое положение заемщика, исходя из которого банк принимает решение о начале (развитии) или прекращении кредитных отношений с ссудозаемщиком» [2]. Такие трактовки понятия «кредитоспособность», по нашему мнению, ближе всего к реальной практике кредитного анализа, а также данное понимание кредитоспособности ближе к позиции, традиционно принятой в западной литературе.

На наш взгляд более полным является следующее понятие кредитоспособности: кредитоспособность – это финансовая и правовая возможность заемщика привлекать заемные средства, а также его готовность и желание в системе определенных условий своевременно и в полном объеме вернуть полученный кредит с начисленными процентами.

В отличие от существующих трактовок, данное определение захватывает множество аспектов понятия «кредитоспособность» и включает в себя:

- финансовое положение потенциального заемщика;
- наличие экономической возможности заемщика;
- наличие надлежащего обеспечения кредита;
- наличие специфических условий (отраслевые, региональные, индивидуальные особенности заемщика), влияющих на способность заемщика рассчитаться со своим кредитным долгом.

Под специфическими условиями, мы, в первую очередь, понимаем отраслевые особенности потенциального заемщика, которые, по нашему мнению, играют немаловажную роль при оценке его кредитоспособности, особенно, если речь идет о сельскохозяйственных производителях.

Прежде, чем перейти к выявлению особенностей оценки кредитоспособности сельскохозяйственных товаропроизводителей, сначала необходимо выявить специфику сельскохозяйственного производства, а также выделить различия между типами сельскохозяйственных производителей, возникающих при осуществлении кредитования.

Учет особенностей сельского хозяйства является одним из условий его успешного развития. Специфические отличия сельского хозяйства имеют особую важность, так как создают объективную основу необходимости регулирования и поддержания этой отрасли со стороны государства.

Немаловажной особенностью сельского хозяйства является то, что главным средством производства является земля. Пространственная ограниченность и обширность земли являются ее характерной особенностью, в результате чего появляются большие различия природно-климатических условий по различным районам и зонам. Наряду с землей в сельском хозяйстве также используются растения и животные в качестве средств производства, развитие которых подчиняется не экономическим, а биологическим законам. Вообще, в сельском хозяйстве экономический процесс производства тесно связан с биологическим (природные условия).

Результаты сельскохозяйственного производства напрямую зависят от природно-климатических условий, в отличие от промышленного производства, на которое этот фактор не оказывает никакого влияния. Помимо этого, окружающая природная среда оказывает существенное влияние на размещение и специализацию сельского хозяйства. Отдельные сельскохозяйственные культуры могут произрастать и созревать только в определенных климатических условиях. Несмотря на то, что зависимость от природно-климатических условий является неустранимой особенностью сельского хозяйства, любой сельскохозяйственный производитель может в какой-то степени смягчить ее неблагоприятное влияние благодаря использованию современной техники, а также учету законов природы.

Среди особенностей сельского хозяйства наиболее существенной является сезонность производства и использования труда. С сезонностью связано использование и распределение рабочей силы, эксплуатация сельскохозяйственной техники, а также другие элементы производства. Она возникает в результате того, что время производства, необходимое для получения продукции, не совпадает с рабочим периодом, продолжительность которого короче и представляет время непосредственного воздействия человека на предмет труда (вспашки, обработки посевов, уборки урожая).

Разрыв между ними обусловлен естественным процессом развития растений и животных. Сезонность оказывает существенное влияние на организацию производства, использование техники и трудовых ресурсов. Сезонность производства может быть смягчена или ослаблена, но она неустранима в связи с цикличностью развития организмов растений и животных. Для сельского хозяйства характерна такая особенность, как пространственная рассредоточенность производства, объемность и скоропортящийся характер продукции.

Сельскохозяйственная техника настолько специфична, что в основном используется для производства отдельных видов продукции и непригодна для других видов. Для производства каждого вида продукции существует комплекс машин. Поэтому общая потребность в технике здесь значительно выше, чем в отраслях промышленности. Это обуславливает большие транспортные расходы, повышает себестоимость продукции, затрудняет ее сбыт, требует преимущественно мобильной техники, значительных затрат энергии, вызывает потери продукции растениеводства и животноводства.

К специфическим чертам современного сельского хозяйства относится и многообразие форм хозяйствования и различных форм собственности на землю и другие средства производства. Следовательно, немаловажным критерием при оценке кредитоспособности сельхозпроизводителя является выделение различий между типами сельскохозяйственных производителей, возникающих при осуществлении кредитования, с формулировкой критериев кредитных организаций, предпочитающих обеспечивать финансовыми средствами крупные, средние и малые организации.

В аграрном секторе российской экономики выделяется три категории хозяйств, характерные особенности которых приведены в таблице 1.

Таблица 1 - Категории сельскохозяйственных товаропроизводителей

| Категория сельскохозяйственного товаропроизводителя | Пояснение |
|---|--|
| 1) сельскохозяйственное предприятие | юридическое лицо, имеющее в собственности или хозяйственном ведении землю, а также другое обособленное имущество и осуществляющее производство продукции растениеводства и животноводства, обслуживание сельскохозяйственного производства; |
| 2) личное подсобное хозяйство (ЛПХ) | форма непредпринимательской деятельности по производству и переработке сельскохозяйственной продукции. ЛПХ ведется гражданином или гражданином и совместно проживающим с ним и (или) совместно осуществляющими с ним ведение ЛПХ членами его семьи в целях удовлетворения личных потребностей на земельном участке, предоставленном и (или) приобретенным для ведения ЛПХ; |
| 3) крестьянское (фермерское) хозяйство | объединение граждан, связанных родством и (или) свойством, имеющих в общей собственности имущество и совместно осуществляющих производственную или иную хозяйственную деятельность, основанную на их личном участии, действующее как в статусе юридического лица, так и без образования юридического лица. |

Любой коммерческий банк при оценке кредитоспособности каждого из вышеприведенных типов сельхозпроизводителей, должен акцентировать свое внимание на специфику осуществления их деятельности, также на особенности предоставления финансовой отчетности каждого из типов заемщиков, на наличие или возможность обеспечения предоставленного в будущем кредита и другие критерии, которые каждый банк определяет для себя как основу для оценки кредитоспособности.

Как было сказано выше, основной проблемой для любого банка при кредитовании сельхозпроизводителей является обеспечение возвратности выданных ссуд в установленные сроки. Как правило, у сельскохозяйственных предприятий такое обеспечение имеется, что не скажешь о крестьянских (фермерских) хозяйствах, и тем более о личных подсобных хозяйствах.

Различия между типами сельскохозяйственных производителей по различным критериям, влияющих на их кредитоспособность, можно представить таблице 2.

Таблица 2 - *Различия между типами сельскохозяйственных производителей по критериям, влияющих на их кредитоспособность*

| Критерий | С/х предприятия | Крестьянские (фермерские) хозяйства | Личные подсобные хозяйства |
|--|----------------------------|--|-----------------------------------|
| 1. Концентрация большого кредита у одного заемщика | Да | Нет (много малых займов) | |
| 2. Наличие обеспечения | Как правило, имеется | Часто не имеется | Как правило, не имеется |
| 3. Наличие ограничения в части взыскания | В определенной степени, да | Нет | Нет |
| 4. Наличие специалистов в области финансового планирования | Да | Нет | |
| 5. Состав финансовой отчетности (ФО) | Имеются все формы ФО | В основном личные записи (ведение учета) | ФО не предоставляется |

Исходя из данной таблицы, можно сделать вывод, что сельскохозяйственные предприятия более привлекательны для кредитных организаций, так как могут предоставить залог в обеспечение, имеют возможность взять крупную сумму кредитных средств, а также могут полностью предоставить всю финансовую отчетность, тем самым облегчая анализ их кредитоспособности. Эти факторы, наряду с финансовым состоянием, являются определяющими для банков, предоставляющих финансовые средства. Но нельзя ограничивать в предоставлении заемных средств и крестьянские (фермерские) хозяйства, несмотря на сложность анализа их финансового состояния. Что же касается личных подсобных хозяйств, то в отношении их кредитные организации не прибегают к сложным финансовым расчетам: им достаточно, всего лишь, потребовать

от потенциального заемщика (физического лица) справку с места работы и справку о доходах, заверенную работодателем.

Рассмотрев специфику сельскохозяйственного производства, можно сделать вывод, что особенностью сельскохозяйственного производства является наличие существенного временного разрыва между осуществлением затрат и получением доходов, поэтому при анализе финансового состояния сельхозтоваропроизводителей следует учитывать следующие особенности:

- сезонность работ (производственные ресурсы и техника сельских предприятий на протяжении года используется неритмично, по мере проведения сельскохозяйственных работ, в зависимости от климатических условий, неравномерно реализуется продукция, поступает выручка);

- использование части получаемой продукции на собственные нужды в качестве средств производства: семена, животные, поэтому товарная продукция, как правило, намного меньше валовой;

- формирование финансового результата работы сельскохозяйственных предприятий по итогам года в целом.

В заключении можно отметить, что в сельском хозяйстве процесс производства имеет длительный характер и не совпадает с рабочим периодом, следовательно, финансовые коэффициенты по сельхозтоваропроизводителям внутри года не отражают реального финансового положения, а в первом полугодии производство носит в основном затратный характер, анализ финансового состояния необходимо проводить на основании финансовой отчетности по аналогичным периодам.

Таким образом, учитывая, что основным средством производства в сельском хозяйстве является земля, природные особенности которой неразрывно связаны с климатическими условиями, а также результаты хозяйственно-финансовой деятельности сельскохозяйственных

предприятий во многом зависят от природно-климатических условий, для получения правильных выводов о результатах хозяйственно-финансовой деятельности показатели текущего года должны сопоставляться не только с прошлым годом, но и учитывать динамику тенденции работы сельскохозяйственного предприятия, а также крестьянских (фермерских) хозяйств.

Литература

1. Банковское дело: учебное пособие / Под ред. О.И. Лаврушина. – 3-е изд., перепаб. и доп. М.: КНОРУС. 2009.
2. Кирисюк Г.М., Ляховский В.С. Оценка банком кредитоспособности заемщика / Г. М. Кирисюк, В.С. Ляховский // Деньги и кредит. 2004. № 4. С. 31-35
3. Сахарова М.О. К вопросу о кредитоспособности предприятия / Сахарова М.О. // Деньги и кредит. 2005. №3. С. 20-24