

статистикасын қамтитын статистикалық деректермен қолдауға алынған. Бұл көрсеткіштер тек процестерді түсінуге ғана емес, сонымен бірге әлеуметтік саясат және жоспарлау саласында шешімдер қабылдау үшін өте маңызды [3].

Сәтті статистикалық талдау тек әдістерді түсінумен ғана емес, деректерді әр кезеңде мұқият өңдеуді талап етеді. Талдау нәтижелерін түсіну және интерпретациялау қоғамдағы өмір сүру жағдайларын жақсарту және ресурстарды әділ бөлуге ықпал ететін шешімдер ұсынуға мүмкіндік береді [4].

Технологияның дамуымен және қол жетімді деректер көлемінің ұлғаюымен статистикалық талдау дами береді. Машиналық оқыту және үлкен деректер сияқты жаңа әдістер әлеуметтік және демографиялық процестерді зерттеуге жаңа көзжіектер ашады. Бұл өзгерістерді дәлірек модельдеуге және болжауға, сондай-ақ бұрын байқалмай қалуы мүмкін жасырын үлгілерді анықтауға мүмкіндік береді.

Осылайша, әлеуметтік және демографиялық процестерді статистикалық талдау әдістері қоғамның даму үрдістерін зерттеу және болжау, сондай-ақ қабылданған шаралардың тиімділігін бағалау үшін маңызды құрал болып табылады. Бұл әдістер зерттеулер үшін жаңа мүмкіндіктер ашады және әлеуметтік құбылыстарды тереңірек түсінуге мүмкіндік береді.

### Әдебиеттер тізімі

1. Демографиялық процестерді зерттеу әдістері [электрондық ресурс] // studfile.net
2. ВАРЫГИНА А. С. Демографиялық процестерді бағалау әдістері // Экономика және қоғам. 2017. №9 (40).
3. 15181\_DolbikVOROBEEV\_StatistikaNaselenya.end [электрондық ресурс] // mgimo.ru
4. Демографиялық талдаудың статистикалық әдістері [электрондық ресурс] // studwood.net
5. Алғы сөз [электрондық ресурс] // umsep.ru
6. Статистика үлкен саясат құралы ретінде [электрондық ресурс] // tsargrad.tv

### Особенности анализа и оценки кредитоспособности организации

А.В. Батаев<sup>1</sup>, Шакирова Г.А.<sup>2</sup>

<sup>1</sup>студент 4-го курса образовательной программы «Учет и аудит»

<sup>2</sup>м.э.н., ст. преподаватель кафедры бухгалтерского учета и аудита  
Bataev\_arsan@gmail.com, gulia72.kargu@mail.ru

<sup>1,2</sup>Қарагандинский университет имени академика Е.А. Букетова, г. Караганда

Аннотация: В условиях рыночной экономики кредитование является одним из основных источников финансирования деятельности организаций. Для кредитора, будь то банк, инвестиционная компания или другая организация, предоставление кредита всегда сопряжено с риском невозврата средств. Поэтому тщательный анализ и оценка кредитоспособности потенциального заемщика приобретают первостепенное значение.

Ключевые слова: анализ, оценка, кредитоспособность

Кредитоспособность организации – это ее способность полностью и своевременно выполнять свои финансовые обязательства перед кредиторами. Оценка кредитоспособности представляет собой сложный многоступенчатый процесс, включающий в себя анализ как количественных, так и качественных факторов, характеризующих деятельность организации.

Процесс оценки кредитоспособности можно условно разделить на несколько этапов. На первом этапе осуществляется сбор информации о заемщике. Кредитор стремится получить максимально полную информацию о деятельности организации, ее финансовом состоянии, управленческой структуре, конкурентных позициях и перспективах развития. Источниками информации могут быть: финансовая отчетность (баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств), учредительные документы (устав, свидетельство о регистрации), кредитная история (информация о предыдущих кредитах), данные о

руководстве и собственниках, маркетинговые исследования, информация из открытых источников (СМИ, интернет).

Следующий этап предполагает детальное изучение финансовой отчетности заемщика с использованием различных методов финансового анализа. Горизонтальный анализ позволяет сравнить показатели за несколько периодов и выявить тенденции изменения. Вертикальный анализ определяет структуру активов, пассивов, доходов и расходов. Расчет финансовых коэффициентов (ликвидности, рентабельности, финансовой устойчивости, деловой активности) дает возможность оценить финансовое состояние заемщика с помощью системы показателей. Факторный анализ выявляет факторы, влияющие на изменение финансовых показателей. Cash-flow анализ исследует движение денежных средств организации.

Наряду с количественными финансовыми показателями, кредитор учитывает и качественные факторы, которые могут существенно влиять на кредитоспособность организации. Деловая репутация оценивается наличием положительных отзывов, отсутствием судебных споров. Качество менеджмента характеризуется компетентностью руководства, эффективностью организационной структуры. Конкурентоспособность определяется качеством продукции, наличием конкурентных преимуществ. Перспективы развития отрасли оцениваются потенциалом роста рынка, технологическими инновациями. Также учитывается влияние макроэкономических факторов (политическая стабильность, инфляция, валютные курсы).

На основе проведенного анализа кредитор принимает решение о предоставлении кредита, определяет его параметры (размер, срок, процентная ставка, обеспечение). При этом могут использоваться различные методы оценки кредитоспособности. Экспертные оценки основаны на профессиональном суждении и опыте кредитного эксперта. Скоринговые модели представляют собой автоматизированные системы оценки кредитоспособности, использующие статистические методы и машинное обучение. Финансовое моделирование позволяет прогнозировать финансовое состояние заемщика в будущем и оценивать его способность обслуживать долг.

Таблица 1

Ключевые финансовые коэффициенты

Коэффициент	Формула	Нормативное значение
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Краткосрочные обязательства	> 2
Коэффициент быстрой ликвидности	(Оборотные активы - Запасы) / Краткосрочные обязательства	> 1
Коэффициент абсолютной ликвидности	Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения / Краткосрочные обязательства	> 0,2
Коэффициент автономии	Собственный капитал / Активы	> 0,5
Коэффициент финансовой зависимости	Заемный капитал / Собственный капитал	< 1
Коэффициент рентабельности активов	Чистая прибыль / Активы	> 0,1
Коэффициент рентабельности продаж	Чистая прибыль / Выручка	> 0,05
Примечание – Составлено автором по данным источника [1]		

Важно отметить, что анализ кредитоспособности имеет свои особенности в зависимости от типа организации. При оценке кредитоспособности малых предприятий учитывается опыт и репутация руководителя, наличие бизнес-плана, финансовая дисциплина, перспективы развития бизнеса. Часто используются скоринговые модели и микрофинансовые инструменты. Для крупных предприятий проводится глубокий анализ финансовой отчетности, организационной структуры, системы управления рисками, инвестиционной деятельности. Применяются методы финансового моделирования и стресс-тестирования. Оценка кредитоспособности банков осуществляется с учетом специфики банковской деятельности и требований регулятора. Анализируются показатели капитала, ликвидности, качества активов, доходности и рискованности операций.

В современных условиях в оценке кредитоспособности все шире применяются новые технологии. Big Data позволяет анализировать большие данные для выявления скрытых закономерностей и повышения точности прогнозирования кредитных рисков. Искусственный интеллект применяется для автоматизации процесса оценки кредитоспособности и повышения его эффективности. ESG-факторы (экологические, социальные и управленческие) также учитываются при оценке кредитоспособности, что отражает растущую роль нефинансовых показателей в принятии инвестиционных решений.[2]

Помимо рассмотренных выше методов, существуют и другие подходы к оценке кредитоспособности организаций:

-Модели оценки банкротства: эти модели используют статистические методы для прогнозирования вероятности банкротства организации на основании ее финансовых показателей. Наиболее известными моделями являются модель Альтмана (Z-счет), модель Спрингейта, модель Таффлера.

-Нефинансовые факторы: при оценке кредитоспособности все большее внимание уделяется нефинансовым факторам, таким как качество корпоративного управления, социальная ответственность, экологическая устойчивость. Эти факторы могут существенно влиять на долгосрочную устойчивость и надежность организации.

Таблица 2

Пример расчетов финансовых показателей

Показатель	Год 1	Год 2
Оборотные активы	1000	1200
Краткосрочные обязательства	500	600
Собственный капитал	1500	1800
Активы	300	3600
Чистая прибыль	300	360
Выручка	2000	2400
Примечание – Составлено автором		

Таблица 3

Расчет финансовых коэффициентов

Коэффициент	Формула	Год 1	Год 2
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Краткосрочные обязательства	2	2
Коэффициент автономии	Собственный капитал / Активы	0,5	0,5
Коэффициент рентабельности активов	Чистая прибыль / Активы	0,1	0,1
Коэффициент рентабельности продаж	Чистая прибыль / Выручка	0,15	0,15
Примечание – Составлено автором			

На кредитоспособность организации влияет множество факторов, которые можно разделить на внутренние и внешние.

Внутренние факторы:

-Финансовое состояние: рентабельность, ликвидность, финансовая устойчивость, эффективность использования активов.

-Деловая активность: темпы роста выручки, доля рынка, конкурентоспособность продукции.

-Качество менеджмента: компетентность руководства, эффективность организационной структуры, стратегическое планирование.

-Технологические факторы: уровень технологического развития, инновационная активность, автоматизация производства.

-Кадровый потенциал: квалификация персонала, мотивация, текучесть кадров.

Внешние факторы:

-Макроэкономическая ситуация: темпы экономического роста, уровень инфляции, процентные ставки, валютные курсы.

-Отраслевая конъюнктура: динамика рынка, уровень конкуренции, государственное регулирование.

-Правовая среда: стабильность законодательства, защита прав собственности, эффективность судебной системы.

-Природно-климатические факторы: влияние погодных условий, стихийных бедствий, экологическая обстановка.

Особенности оценки кредитоспособности в различных секторах экономики:

-Промышленность: учитывается специфика производственного процесса, технологический уровень, зависимость от сырья и энергоресурсов.

-Сельское хозяйство: оценка зависит от природно-климатических условий, сезонности производства, государственной поддержки.

-Строительство: учитывается длительность инвестиционного цикла, зависимость от конъюнктуры рынка недвижимости, риски незавершенного строительства.

-Торговля: оценивается оборот товаров, эффективность логистики, уровень конкуренции, зависимость от поставщиков.

-Транспорт: учитывается состояние транспортной инфраструктуры, конкуренция, затраты на топливо и обслуживание транспорта.

-Связь и информационные технологии: оценивается темп технологического развития, инновационный потенциал, конкуренция на рынке.

-Финансовый сектор: оценка кредитоспособности банков и других финансовых организаций осуществляется с учетом специфики их деятельности и требований регулятора.

Анализ и оценка кредитоспособности организации - это сложный и многогранный процесс, который требует системного подхода и применения современных методов и инструментов. Кредиторы должны учитывать как количественные, так и качественные факторы, характеризующие деятельность заемщика, а также оценивать влияние внешних факторов на его финансовое состояние.

### Список литературы

1. Суханова М.А., Коробова О.В. Необходимость анализа и оценки кредитоспособности при управлении предприятием // II-я Международная научно-практическая конференция «Новая парадигма устойчивого развития территориально-отраслевых систем в условиях цифровизации» Тамбов, 27–28 мая 2020 года. – С. 171-177.

2. Буров П.Д. - Современные методики оценки кредитоспособности заемщиков – субъектов малого и среднего бизнеса // Финансы и управление. – 2020. – № 1. DOI: 10.25136/2409-7802.2020.1.31737 URL: [https://nbpublish.com/library\\_read\\_article.php?id=31737](https://nbpublish.com/library_read_article.php?id=31737)