

*Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:*

<https://stuservis.ru/diplomnaya-rabota/88885>

**Тип работы:** Дипломная работа

**Предмет:** Кредитная политика

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение 3

Глава 1. Кредитование как фактор экономического развития 5

1.1. Роль кредита в развитии экономики 5

1.2. Основные характеристики кредита 14

1.3. Динамика кредитования юридических лиц 35

Глава 2. Оценка кредитоспособности заемщика 44

2.1. Факторы кредитоспособности 44

2.2. Обеспечение кредита 60

2.3. Мониторинг выданных кредитов 64

Глава 3. Выбор условий кредитования компании Yinchuan Engineering Construction Command of China Railway Lanzhou Bureau Group Co.,Ltd 69

3.1. Характеристика компании Yinchuan Engineering Construction Command of China Railway Lanzhou Bureau Group Co.,Ltd и ее финансово-экономические показатели 69

3.2. Анализ кредитоспособности компании 75

3.3. Обоснование рекомендаций по выбору параметров кредита и взаимодействию с банком 82

Заключение 87

Список использованных источников 90

Приложения 94

## Введение

При кредитовании как физических, так и юридических лиц у банка могут возникнуть ряд рисков. Наиболее значимым является кредитный риск. Под кредитным риском понимается возможность потерь банком финансового актива в результате неспособности контрагентов (заемщиков) исполнить свои обязательства по выплате процентов и основной суммы долга в соответствии с условиями договора.

В связи с этим, возникает необходимость осуществления полного и объективного анализа финансовой состоятельности и кредитоспособности заемщика при выдаче кредита, поскольку одной из основных причин возникновения риска невозврата ссуды является утрата кредитоспособности заемщика.

Соответственно, оценка финансовой состоятельности и кредитоспособности предприятия приобретает актуальность, так как при кредитовании коммерческий банк должен оценить движение и изменение финансовых ресурсов, а также вероятность несостоятельности и банкротства предприятия.

Под кредитоспособностью понимается способность заемщика полностью и в срок рассчитываться по своим обязательствам перед банком.

Цели и задачи анализа кредитоспособности заемщика:

- определить способность заемщика вовремя погасить ссуду в полном объеме. Для этого выделяется группа статей по активу и пассиву баланса заемщика, после чего подсчитываются финансовые коэффициенты;
- определить финансовое положение заемщика.

Предметом оценки кредитоспособности заемщика является не только сам заемщик и его результаты основной деятельности, но и конкретная кредитная сделка, которая может быть совершена.

На всех этапах оценки финансового состояния и кредитоспособности заемщика кредитная организация должна учитывать вероятность наличия неполной, неактуальной и недостоверной информации о заемщике. Поэтому, в ходе постоянного мониторинга и анализа финансовой состоятельности заемщика кредитный рейтинг может быть понижен сотрудником коммерческого банка.

Цель работы - проанализировать теоретические аспекты кредитоспособности и оценить ее на примере

конкретной китайской компании.

В связи с этой целью ставятся задачи:

- Описать роль кредита в развитии экономики
- Выявить основные характеристики кредита
- Рассмотреть динамику кредитования юридических лиц
- Описать факторы кредитоспособности
- Изучить обеспечение кредита
- Провести мониторинг выданных кредитов
- Дать характеристику компании Yinchuan Engineering Construction Command of China Railway Lanzhou Bureau Group Co., Ltd и ее финансово-экономических показателей
- Осуществить анализ кредитоспособности компании
- Дать обоснование рекомендаций по выбору параметров кредита и взаимодействию с банком.

Работа состоит из введения, трех глав, заключения и списка литературы.

Для написания работы были использованы учебные материалы по оценке кредитоспособности заемщиков, ресурсы Интернет.

## Глава 1. Кредитование как фактор экономического развития

### 1.1. Роль кредита в развитии экономики

Рынок кредитных ресурсов – это особое экономическое пространство, где формируются кредитные отношения между различными субъектами экономики, которые обусловлены движением и циркуляцией денежных средств.

Основными субъектами кредитного рынка могут быть Центральный и коммерческие банки, юридические и физические лица микро-, макро- и международного уровня.

Кредитный рынок отдельной страны является, как видно из Рисунка 1 составляющей мирового рынка ссудного капитала.

#### Рис.1. Структура мирового рынка ссудного капитала [14, с.201]

На Рисунке 1 показано, что кредитный рынок подразделяется на денежный рынок и рынок капитала. Под денежным рынком понимается рынок краткосрочных кредитных операций (до одного года). Система экономических отношений по поводу предоставления денежных средств на срок, превышающий один год, получила название рынок капитала.

Инструментами денежного рынка выступают облигации, векселя, чеки, коммерческие бумаги, краткосрочные банковские кредиты. На рынке капитала, в свою очередь, происходит обращение средне- и долгосрочных банковских ссуд, ценных бумаг (акций и облигаций), финансовых дериватив.

Таким образом, кредитный рынок можно определить как систему всех экономических отношений субъектов хозяйствования по поводу кредитования и обращения денежных средств, совокупность финансовых институтов, которые осуществляют различные кредитные операции.

Кредитная система представляет совокупность кредитных отношений, форм и методов кредитования, существующих в стране, банков или других кредитных учреждений, организующих и осуществляющих процессы кредитования.

Существует два основных звена кредитной системы – это банки и парабанковские учреждения.

#### Рис.2. Структура кредитной системы [10, с.61]

Таким образом, кредитную систему можно определить как:

- 1) как совокупность кредитно-расчетных отношений, форм и методов кредитования;
- 2) как совокупность кредитно-финансовых институтов.

Таким образом, рынок кредитных ресурсов является важным звеном кредитной системы, поскольку обеспечивает экономическое пространство для совершения различных кредитных операций.

Отношение граждан к кредиту колеблется от категорического негатива до восторга, вызванного возможностями этого инструмента. Одни считают банковские ссуды прямым путем в долговую яму, а другие — самым доступным способом получения необходимого товара или услуги для человека, не располагающего достаточными сбережениями.

Чтобы составить адекватное представление о преимуществах и недостатках использования заемного капитала, нужно разобраться в том, что же представляет собой кредит. Кредит простыми словами — это форма движения денежных средств или иных ценностей, предоставляемых одним субъектом другому во временное распоряжение на возмездной основе. Порой только благодаря кредитованию заемщик, не владеющий свободным капиталом, может принять участие в выгодной сделке, оплатить какие-либо непредвиденные расходы или немедленно приобрести продукт, в котором он нуждается. Поэтому кредитами охотно пользуются все участники экономических отношений, включая рядовых граждан, частные предприятия и даже целые государства.

Вследствие неравномерности производства и сбыта у одних предприятий регулярно возникает дефицит активов, а у других — временно невостребованный избыток, который теоретически можно использовать для получения выгоды. Между тем капитал в форме средств производства не может перемещаться между отраслями, чего нельзя сказать о движении капитала денежного. Поэтому свободные активы компаний, частных лиц и государства конвертируются в деньги и на определенный срок передаются в пользование структурам, которые в них нуждаются. Так происходит кредитование.

Истинное значение слова «кредит» многогранно. В общем контексте этот термин означает уровень доверия, на который может рассчитывать субъект, а в экономическом — отношения, возникающие в результате предоставления одним контрагентом другому материальных или денежных ценностей во временное пользование. Соответственно, по истечении оговоренного срока заемщик должен вернуть кредитору не только сами ценности, но и премию за предоставленное право распоряжаться ими в своих интересах.

Рассматривая экономическое значение кредита, можно отметить следующие полезные функции обращения ссудного капитала:

- Эффективное использование временно свободных средств;
- Перенаправление денежной массы в отрасли, требующие финансирования;
- Стимулирование развития кредитных операций;
- Регулирование денежного оборота;
- Стимулирование развития бизнеса, не располагающего собственными средствами.

Важность кредита в экономике обусловлена, прежде всего, влиянием данной формы взаимоотношений на процесс кругооборота капитала. Только с помощью этого инструмента можно изъять средства там, где они временно не нужны, и направить их туда, где возникла острая потребность в финансировании.

Изучая значение кредита, можно отметить наличие определенных признаков, свойственных процессу предоставления активов во временное пользование. Более того, при отсутствии любого из них сделку, сопровождающую движение капитала, нельзя считать кредитной. Такие признаки называются принципами кредитования:

- Принцип срочности. Кредит предоставляется заемщику на конкретный срок. При нарушении этого условия кредитор может требовать возмещения ущерба;
- Принцип возвратности. Сумма кредита к оговоренной дате должна быть возвращена получателем в полном объеме. Возврат происходит либо единовременным платежом, либо частями в течение всего срока кредитования;
- Принцип платности. Значение слова «кредит» предполагает наличие премии, которую заемщик должен выплатить кредитору за право пользования капиталом. Вознаграждение обычно вычисляется в виде процентной доли от суммы займа;
- Принцип соответствия нормам законодательства. Кредитор не имеет права требовать от заемщика выполнения дополнительных условий, противоречащих действующему законодательству и нормативным актам;
- Принцип неизменности условий. Условия кредитования нельзя менять, если это не оговорено в договоре

или прилагаемой кредитной ноте. В данном случае речь идет о документе, при помощи которого одна сторона извещает другую об изменении суммы задолженности вследствие наступления оговоренных в кредитном соглашении событий;

Принцип дифференцирования. При выдаче ссуды кредитор может корректировать условия соглашения, сроки, сумму или процентную ставку по кредиту в зависимости от способности заемщика вовремя погасить долг;

Принцип взаимной выгоды. Кредитование должно быть полностью добровольным, отвечающим интересам и возможностям как кредитора, так и заемщика.

Отдельно нужно выделить два принципа, не являющихся обязательными для любой кредитной сделки. Они применяются исключительно по соглашению сторон и требуют отдельного упоминания в договоре кредитования:

Принцип целевого использования. Предполагает использование капитала только для достижения одобренных кредитором целей. Такое условие способствует появлению у последнего уверенности в своевременном возврате кредита;

Принцип обеспеченности. Подразумевает наличие у заемщика какого-либо ценного имущества, которое может быть передано кредитору в качестве компенсации за нарушение сроков и условий кредитования. Естественно, в регулировании экономики главное участие принимает государство, поэтому важно рассматривать значение государственных кредитов в экономике.

Понятие государственного кредита, его роль и значение тесно связаны с исполнением государством обязанностей по обеспечению устойчивости финансовой системы. В зависимости от направления движения ссудного капитала и условий сделки, Российская Федерация может выступать в роли кредитора, заемщика либо поручителя.

Таким образом, обязательства государства выражаются в следующих формах:

-Соглашения с финансовыми учреждениями, международными организациями или другими государствами, заключенные от имени РФ;

-Ценные бумаги, подтверждающие государственный долг;

-Документы, согласно которым государство является гарантом или поручителем в сделках, заключенных третьими лицами;

-Договоры о продлении либо реструктуризации предыдущих долговых обязательств;

-Документы о включении обязательств третьих лиц в долг государства.

Понятие государственного кредита и его значение кредитования для экономики можно представить себе путем рассмотрения задач, решаемых с помощью привлечения ссудного капитала. К таковым относятся:

-Формирование государственных денежных фондов;

-Привлечение средств для финансирования расходов государства;

-Регулирование экономических процессов в масштабах страны и отдельных регионов;

-Косвенное управление социальной и кредитной политикой.

Некоторые часто используемые виды государственного кредита — это:

Бюджетный кредит. Предоставляется из бюджетных средств юридическим лицам, принимающим на себя обязательства не только по своевременному возврату займа, но и по выплате вознаграждения за пользование ссудным капиталом;

Бюджетная ссуда. Предоставляется из бюджетных средств бюджету другого уровня. Может предполагать как наличие, так и отсутствие премии за пользование деньгами;

Государственный заем. Средства передаются во временное распоряжение государства, которое обязуется вернуть заем вместе с процентами. Привлечение ссудного капитала осуществляется по прямому договору либо путем выпуска облигаций, купить которые могут частные и юридические лица, международные организации, правительства других стран. При нехватке в бюджете средств для погашения долга и процентов государство вправе прибегнуть к рефинансированию — выкупить старые ценные бумаги за счет размещения новых.

Итогом проведения займов становится увеличение государственного долга. Очевидно, что в случае эффективного использования кредитных средств такая политика выглядит разумной. Однако если привлечение капитала не оправдывается экономически, то возврат кредита превращается в бремя для налогоплательщиков на годы вперед.

Сегодня в России все виды государственных и муниципальных кредитов считаются равноправными: в обоих случаях контрагенты гарантируют соблюдение условий сделки своим имуществом как частью казны.

Понятия и значения государственного и муниципального кредита являются схожими при рассмотрении

выполняемых ими функций. К таковым относятся:

1. Распределение. Занимаясь выдачей кредитов, муниципальные органы эффективнее используют средства, собранные в виде налогов;
2. Регулирование. Путем проведения операций муниципальный орган может влиять на объемы кредитования и среднюю рыночную величину ставки;
3. Стимулирование. Гибкая система кредитования позволяет управлять развитием отдельных районов и целых регионов;
4. Контроль. Наблюдая за движением ссудного капитала, органы власти могут оценить эффективность своей кредитной политики.

Сущность и значение государственного кредита при выходе на мировой уровень приобретают совершенной иной масштаб: в этом процессе задействованы не только капиталы отдельных юридических лиц, но и бюджеты целых государств, а также средства международных кредитных организаций — например, МВФ, МБРР, МАР, МФК, Европейского банка и других региональных учреждений. В зависимости от преследуемых кредитором целей, деньги и товарные ресурсы выделяются во временное пользование как частному бизнесу, так и правительствам нуждающихся стран.

Значение кредита можно обозначить через эффект финансового рычага.

### Рис.3. Эффект финансового рычага

Эффект финансового рычага — это показатель, отражающий изменение рентабельности собственных средств, полученное благодаря использованию заемных средств и рассчитывается по формуле в рисунке 3. где,

DFL - эффект финансового рычага, в процентах;

t - ставка налога на прибыль, в относительной величине;

ROA - рентабельность активов (экономическая рентабельность по EBIT) в %;

г - ставка процента по заемному капиталу, в %;

### Список использованных источников

1. Антонов А.Ю. Управленческий анализ деятельности как основа эффективного развития предприятия // МИР (Модернизация. Инновации. Развитие). - 2018. - № 11. - С. 116-119.
2. Балахнев Ю.Н. Модель экспресс-анализа кредитоспособности организации // Аудит и финансовый анализ. - 2015.- № 1. -С.32-43
3. Барчуков А.В. Система KPI в процессе контроля деятельности подразделений компании финансовой службой // Финансовый менеджмент. - 2017.- № 5. -С.57.
4. Безрукова Т.Л., Борисов А.Н., Шанин И.И. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организаций // Общество: политика, экономика, право. - 2015. - № 1. - С. 44-50.
5. Бутько Е.В. Несостоятельность и банкротство предприятий в России // Глобальный научный потенциал. - 2018. - № 13. - С. 62-66.
6. Бутов Д.В. Диагностика предприятия с помощью финансовых коэффициентов // Справочник экономиста. - № 9. - 2015. - С. 51
7. Бушуев П. Управленческая отчетность в группе компаний: достоверная и оперативная // Финансовый директор. - № 2. - 2016. - С.121.
8. Власова Н.В. Причины невозврата долгов гражданами и современные методы предупреждения несостоятельности (банкротства) заемщика // Динамика сложных систем - XXI век. Т. 8. - № 1. - 2017 - С. 48-52.
9. Гареев А.Р. Повышение эффективности процедур финансового оздоровления российских предприятий // Эффективное антикризисное управление. - № 2 (77). - 2015. - С. 80-85.
10. Горохов М.Ю. Повышение эффективности взаимодействия государственных и рыночных регуляторов предотвращения банкротства хозяйствующих субъектов, автореферат диссертации, 2017. - С.115-178.
11. Грачев А.В. Платежеспособность – основа финансовой устойчивости предприятия // Аудит и финансовый анализ. - № 4. - 2017. - С.88.
12. Грачева М.Е. Факторы влияния на современный финансовый анализ и его характерные черты // Аудит и финансовый анализ. - № 4. - 2018. - С.43-58.
13. Деревягин А.С. Оценка платежеспособности компании: российский и зарубежный опыт // Справочник

экономиста. - № 8. - 2016. - С. 63.

14. Егорова О. Типовая схема криминального банкротства кредитной организации // Банки и деловой мир - №7.- 2018. - С.116.
15. Жданов В.Ю., Рыгин В.Е. Теоретический анализ понятий «несостоятельность» и «банкротство» предприятия // Регионология. - № 4 (85). 2015. - С. 164-171.
16. Жигалова Н.Е., Булыгина М. Антикризисный инструментарий диагностики банкротства предприятий // Вестник Волжской государственной академии водного транспорта. - № 38. - 2016. - С. 146-151.
17. Жминько Н.С. Несостоятельность и банкротство как независимые экономические категории // Политематический сетевой электронный научный журнал Кубанского государственного аграрного университета. - № 92. 2017. - С. 1115-1124.
18. Иголкина Т.Н., Матюхин С.С. Несостоятельность и банкротство предприятий в трактовке отечественных и зарубежных ученых // Вестник Белгородского университета кооперации, экономики и права. - № 3. 2018. - С. 184-188.
19. Исик Л.В. Мониторинг финансового состояния и оценка возможности банкротства предприятия // Финансовый менеджмент. - № 2. - 2016. - С.21-26.
20. Исправникова Н.Р., Мжачих И.Е. Институт банкротства как часть системы определения и защиты прав собственности в рамках рыночной экономики // Политика и общество. - № 10. - 2017. - С. 125-131.
21. Ланг П.П. Институт несостоятельности (банкротства) самостоятельная процедура юридического процесса // Вопросы экономики и права. - № 55. -2017. - С. 43-47.
22. Лунеев Е.Д. Банкротство компаний: причины и следствия // Директор по маркетингу и сбыту. - № 5. 2017. - С. 5-12.
23. Львова О.А., Пеганова О.М. Факторы и причины банкротства компаний в условиях современной экономики // Государственное управление. Электронный вестник. - № 44. 2016. - С. 64-82.
24. Марьина Н.Н. Банкротство как экономико-правовое явление и факторы, определившие установление уголовной ответственности за нарушение его процедуры // Общество и право. - № 1 (43).- 2015. - С. 110-118.
25. Моисеева Н.В. Финансовая устойчивость как часть процесса финансового оздоровления предприятия // Аудит и финансовый анализ. - 2018. 0№ 5. - С.56.
26. Морозова Ю.В. «Несостоятельность» и «банкротство» // Аспирант и соискатель. - № 1.-2019. - С. 76-79.
27. Мохова Е.В. Несостоятельность, осложненная иностранным элементом: вызовы российской судебной практики // Предпринимательское право. - № 2. -2018. - С. 2-10.
28. Навроцкая Е.В. Некоторые проблемы определения процессуального положения лиц, участвующих в деле о банкротстве // Арбитражный и гражданский процесс. - № 6. -2015. - С. 38-43.
29. Наумова Е.В. Несостоятельность (банкротство) как комплексный правовой институт в системе финансового права // Научное мнение. - № 12.-2015. - С. 219-226.
30. Новоселов Е.В. Банкротство как инструмент поглощения: практические аспекты // Управление человеческим потенциалом. - № 1. - 2016. - С. 36-40.
31. Островская А.А. Эволюция понятия и института «банкротство» // Экономические системы. - № 4. - 2015. - С. 48-49.
32. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия/ Г.В. Савицкая.- 5-ое издание, перераб. и доп. - М.: Инфра-М, 2019. - 536 с.
33. Торкановский Е. Антикризисное управление // Хозяйство и право. - № 1.-2015.-С. 14-30.
34. Турманидзе Т.У. Финансовый анализ хозяйственной деятельности предприятия/ Т.У. Турманидзе . - М.: РДЛ, 2017. - 159 с.
35. Фомичева Л.П. Антикризисные меры: управление кредиторской задолженностью // Финансовый менеджмент. - № 1. - 2015. - С.33.
36. Чистопашина С.С. Аналитические процедуры выявления фиктивного и преднамеренного банкротства. Диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук. - 2014. - 150 с.
37. Чурсина Ю.А. Выявление эффективной методики диагностики банкротства предприятия в целях предупреждения введения антикризисного управления // Финансовый менеджмент. - № 1. - 2017. - С.56.
38. Шепелев О.М., Кондраков О.В. Банкротство юридических лиц и экономическая безопасность региона // Социально-экономические явления и процессы. - № 6 (052). - 2017. - С. 154-159.
39. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Методика финансового анализа/ А.Д. Шеремет. - М.: ИНФРА-М, 2017. - 574с.
40. Шестакова Е.В. Как провести экспресс-диагностику финансового состояния компании // Финансовый менеджмент. - № 4. - 2016. - С.87

*Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:*

<https://stuservis.ru/diplomnaya-rabota/88885>