

Методология оценки финансовых показателей

Скоринг — это автоматизированная система оценки платежеспособности заемщика. Выработанная система создана для оценки финансового состояния компании (ООО) и основана на 20 коэффициентах, которые рассчитываются исходя из данных бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах.

Также рассчитываются модели банкротства. Из моделей банкротства выбираются две наиболее подходящих для оценки риска банкротства компании. И делается заключение о вероятности наступления банкротства хозяйствующего субъекта.

Более подробно коэффициенты и их экономический смысл изложены в Таблице 1.

Таблица 1 – Скоринг ООО ИП «МК»

Наименование	Формула	Отчетный период	Предыдущий период	Оценка	Экономический смысл
Коэффициент абсолютной ликвидности	(стр.1240 + стр.1250) / (стр.1500 - стр.1530 - стр.1540)	-	-	-	Способность предприятия выполнять свои краткосрочные обязательства за счет своих оборотных активов характеризуется ликвидностью

Наименование	Формула	Отчетный период	Предыдущий период	Оценка	Экономический смысл
Коэффициент срочной ликвидности	$\frac{\text{стр.1240} + \text{стр.1250} + \text{стр.1260}}{\text{стр.1500} - \text{стр.1530} - \text{стр.1540}}$	-	-	-	
Коэффициент текущей ликвидности	$\frac{\text{стр.1200} + \text{стр.1170}}{\text{стр.1500} - \text{стр.1530} - \text{стр.1540}}$	-	-	-	
Коэффициент платежеспособности	$\frac{\text{Стр.1300} + \text{стр.1520} + \text{стр.1510} + \text{стр.1550} + \text{стр.1400}}{\text{стр.1500} - \text{стр.1530} - \text{стр.1540}}$	-	-	-	КФ показывает, какая стоимость активов приходится на один рубль обязательств

Наименование	Формула	Отчетный период	Предыдущий период	Оценка	Экономический смысл
Коэффициент автономии	стр.1300/стр.1600	-	-	-	Коэффициент, показывающий долю активов организации, которые обеспечиваются собственными средствами
Коэффициент финансовой зависимости	(стр.1400+стр.1500-стр.1530-стр.1540)/стр.1700	-	-	-	КФ характеризует отношение заемного капитала организации ко всему капиталу (активам)
Коэффициент финансовой устойчивости	(стр.1300+стр.1400)/стр.1700	-	-	-	КФ отражает долю собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме активов предприятия
Коэффициент покрытия	стр.1200/(стр.1500-стр.1530-стр.1540)	-	-	-	Это финансовый коэффициент, показывающий, какая часть активов организации финансируется за счет устойчивых источников: собственных средств и долгосрочных пассивов

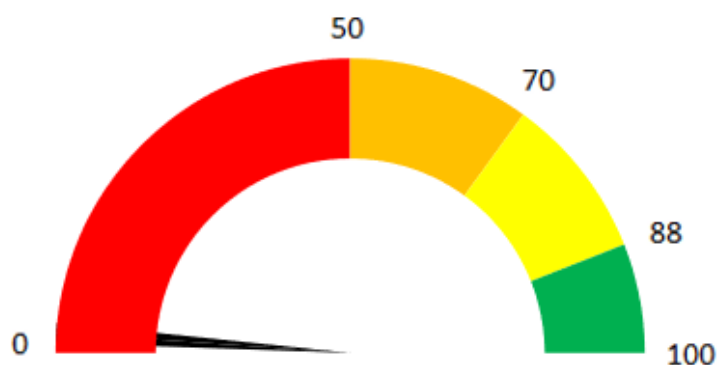
Наименование	Формула	Отчетный период	Предыдущий период	Оценка	Экономический смысл
Коэффициент общей рентабельности	$\text{стр.2400}/\text{стр.2110} * 100\%$	-	-	-	Показывает, сколько чистой прибыли приходится на один рубль выручки
Коэффициент рентабельности продаж	$\text{стр.2200}/\text{стр.2110} * 100\%$	-	-	-	Коэффициент показывает отношение прибыли от продаж к выручке за определённый период
Коэффициент рентабельности активов	$\text{стр.2400}/((\text{стр.1600 н.г.} + \text{стр.1600 к.г.})/2) * 100\%$	-	-	-	Это финансовый показатель отношения прибыли бизнеса к стоимости его активов
Коэффициент рентабельности чистых активов	$\text{стр.2400}/(\text{стр.1600} - \text{стр.1230} - \text{стр.1400} - \text{стр.1500} + \text{стр.1530}) * 100\%$	-	-	-	Коэффициент показывает отношение чистой прибыли к сумме чистых активов за определённый период
Коэффициент рентабельности собственного капитала	$\text{стр.2400}/\text{стр.1300} * 100\%$	-	-	-	Это отношение чистой прибыли бизнеса к вложенным в него деньгам
Коэффициент рентабельности производства	$\text{стр.2200}/\text{стр.2120} * 100\%$	-	-	-	КФ показывает сумму прибыли в расчете на 1 руб. затраченных производственных фондов

Наименование	Формула	Отчетный период	Предыдущий период	Оценка	Экономический смысл
Чистый оборотный капитал	стр.1200- стр.1500	-	-	-	Положительный чистый оборотный капитал показывает, что компания может обслуживать свои краткосрочные обязательства и у нее останутся средства на развитие
Коэффициент финансовой независимости оборотных средств	(стр.1300- стр.1100)/стр. 1200	-	-	-	КФ Показывает, какая часть оборотного капитала организации профинансирована личным капиталом
Коэффициент привлеченных и собственных средств	(стр.1400+стр. .1500)/стр.130 0	-	-	-	Показывает, сколько рублей заемных средств приходится на каждый рубль собственных средств
коэффициент маневренности собственного капитала	(стр.1300- стр.1100)/стр. 1300	-	-	-	Коэффициент показывает соотношение между собственными оборотными средствами и собственным капиталом компании

Наименование	Формула	Отчетный период	Предыдущий период	Оценка	Экономический смысл
Коэффициент сохранности собственного капитала	стр.1300к.г./стр.1300н.п.	-	-	-	Данный коэффициент показывает наличие у организации собственных оборотных средств, необходимых для ее финансовой устойчивости
Фондоемкость	стр.1150/стр.2110	-	-	-	Это экономический индикатор, отражающий стоимостное отношение основных средств к объему произведенной продукции
Прогноз банкротства Z-Савицкой / Альтмана-Сабато / 5-ти факторная Альтмана / Альтмана 4-х факторная/Модель Таффлера		-	-	-	КФ показывает способность предприятия расплачиваться по своим краткосрочным обязательствам при условии благоприятной реализации запасов
Итого		-	-	-	

Каждому показателю присваивается экспертная оценка. В разработанном скоринге диапазон оценки варьируется от 1 до 5. Исходя из суммы оценок анализируемой организации присваивается рейтинг. В оценке важно учитывать динамику изменения показателей. Примечание: шаг оценки 0,5 балла. Более наглядно рейтинг был отражен на Диаграмме 1.

Диаграмма 1 - Рейтинг скоринга



Согласно диаграмме весь спектр возможных сумм можно разделить на 4 диапазона: Первый – рейтинг «плохо» (от 0 до 50); Второй – рейтинг «нормально» (от 50 до 70); Третий – рейтинг «хорошо» (от 70 до 88); Четвертый – рейтинг «отлично» (от 89 до 100);

Данная система позволяет привести все компании к единому знаменателю и более оперативно проводить проверку.