

# Методика экспресс-анализа финансово-экономического состояния предприятий малого бизнеса банками

Бичель И.С.<sup>1</sup>, Костюкова С.Н.<sup>2</sup>

<sup>1</sup>ЗАО «Банк «Решение»», Белорусский государственный университет

<sup>2</sup>Белорусский государственный университет

Представленная авторами методика экспресс-анализа финансового и экономического состояния малого предприятия включает поэтапный процесс принятия решения о предоставлении субъекту малого предпринимательства кредитных ресурсов. Результаты, полученные в процессе экспресс-оценки, позволяют оперативно выявлять наиболее уязвимые места, требующие особого внимания, детализации и реализации комплекса аналитических процедур для установления и измерения причинно-следственных взаимосвязей сложившегося положения для предприятия малого бизнеса. В современных условиях экспресс-оценка становится элементом оперативного управления, инструментом оценки надежности потенциальных контрагентов, что достаточно актуально для малых предприятий, зачастую не располагающих в своем штате специалистами финансовых и экономических служб.

Цель статьи – разработать методику экспресс-анализа финансово-экономического состояния предприятий малого бизнеса банками.

**Материал и методы.** Материалом для изучения послужили статистические данные банковских учреждений. Методология исследования основывалась на общенаучных и частнонаучных методах. При этом использовались методы и приемы экономического анализа, сравнение, методы классификации, группировка, анализ и синтез, статистический анализ.

**Результаты и их обсуждение.** Данная методика нашла практическое применение в одном из банков Республики Беларусь и была внедрена в производственный процесс в сентябре 2019 г. Используя данную методику, по состоянию на 1 декабря 2020 г. банк выдал 240 кредитов на общую сумму 9 млн BYN. Кредитный портфель на 1 декабря составляет 7,1 млн BYN, а проблемная задолженность – менее 1%.

**Заключение.** Разработанная методика способствует не только увеличению кредитного портфеля и снижению кредитных рисков банка, но и позволяет сократить издержки в процессе предоставления кредитов, обучения персонала, автоматизации кредитного процесса.

**Ключевые слова:** финансово-экономическое состояние, финансовый анализ, экономический анализ, малый бизнес, банки, кредитование, критерии кредитоспособности.

## Approaches to Express Analysis of the Financial and Economic State of Small Businesses by Banks

Bichel I.S.<sup>1</sup>, Kostiukova S.N.<sup>2</sup>

<sup>1</sup>Reshenie Bank Joint-Stock Company, Belarusian State University

<sup>2</sup>Belarusian State University

The method of rapid analysis of the financial and economic condition of a small enterprise presented by the authors includes a step-by-step process of providing credit resources to a small business entity. The results obtained in the rapid assessment process allow us to quickly identify the most vulnerable areas that require special attention, detail and implementation of a set of analytical procedures to establish and measure the causal relationships of the current situation for a small business. In modern conditions, rapid assessment becomes an element of operational management, a tool for assessing the reliability of potential counterparties, which is quite important for small enterprises, often without specialists in financial and economic services.

The research purpose is to develop a methodology for rapid analysis of the financial and economic condition of small businesses by banks.

**Material and methods.** The materials for the study were the statistical data of banking institutions. The research methodology was based on general scientific and individual scientific methods. In the course of the research, methods and techniques of economic analysis, comparison, classification methods, grouping, analysis and synthesis, and statistical analysis were used.

**Findings and their discussion.** This technique was applied in practice in one of the banks in the Republic of Belarus and was introduced into the production process in September 2019. Using this methodology, as of December 1, 2020, the bank issued 240 loans totaling BYN 9 million. The loan portfolio as of December 1 is 7,1 million BYN, and the problem debt is less than 1%.

**Conclusion.** The developed methodology contributes not only to increasing the loan portfolio and reducing the bank's credit risks, but also reduces costs in the process of providing loans, training staff, and automating the credit process.

**Key words:** financial and economic condition, financial analysis, economic analysis, small business, banks, lending, creditworthiness criteria.

**М**алый бизнес играет большую роль в экономике страны и является неотъемлемой частью социально-экономической системы. Обеспечивая стабильность рыночных отношений, вовлекая большую часть граждан страны в систему отношений путем открытия собственных предприятий, обеспечивая высокую эффективность предприятий путем глубокой специализации и кооперации, диверсификации и роста экономики, малый бизнес, помимо вышеперечисленного, обеспечивает большое количество дополнительных рабочих мест, что очень важно для любой экономики.

Как показывает мировая практика, малый бизнес является важной составляющей экономики и одним из факторов, позволяющих осуществить ее быструю структурную перестройку.

Актуальность развития малого бизнеса подтверждена на высшем государственном уровне.

В Республике Беларусь разработана Стратегия развития малого и среднего предпринимательства «Беларусь – страна успешного предпринимательства» на период до 2030 года [1]. Она представляет собой документ, определяющий основные задачи и принципы совершенствования государственного регулирования и поддержки развития малого предпринимательства, направленный на увеличение его вклада в результаты социально-экономического развития страны. Стратегией определены приоритетные направления развития малого предпринимательства на среднесрочную и долгосрочную перспективу, создания благоприятных условий формирования и функционирования предпринимательской среды, обеспечения согласованности действий органов государственной власти различных уровней и бизнеса.

Для старта, становления и развития любого бизнеса нужен капитал, в нашей стране традиционным его источником является банковский кредит.

В этой связи актуальной задачей для банков Республики Беларусь становится разработка методики экспресс-анализа финансового и экономического состояния малого предприятия – потенциального кредитополучателя.

Однако действующие в нашей стране возможности применения особенных режимов налогообложения (упрощенная система налогообложения, уплата единого налога), ведения бизнеса без государственной регистрации (самозанятость и ремесленничество) являются результатом отсутствия необходимости ведения бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Беларусь субъектами малого предпринимательства.

Отсутствие бухгалтерского учета и полноценной фискальной отчетности у малых пред-

приятий осложняет задачу оценки финансово-экономического состояния для банковских учреждений, аудиторских компаний, контролирующих органов, учредителей компаний, в том числе конечных бенефициарных владельцев, а также иных заинтересованных лиц, и требует разработки прикладного методического обеспечения экспресс-анализа финансово-экономического состояния малого предприятия банками.

Решение данной задачи было предложено консультантами Европейского банка реконструкции и развития (далее – ЕБРР), которыми была разработана собственная методика финансово-экономического анализа малых предприятий.

В настоящее время существует три редакции оригинальных версий оценки финансово-экономического состояния малых предприятий, которые были написаны непосредственно консультантами ЕБРР. Рассмотрим их более подробно.

Первая версия методики оценки финансово-экономического состояния малых предприятий вышла в свет в 1999 г. Первое обновление оригинальной методики произошло в 2010 г., ее содержание практически увеличилось в два раза по сравнению с первой версией, изменения были вызваны экономическим кризисом 2008 г. Третья, и последняя на сегодняшний день, редакция методики была разработана консультантами в 2014 г. Объем информации в методике стал еще в 3 раза больше [2].

Основной принцип методики ЕБРР (или так называемого «классического подхода») состоит в следующем: формирование финансовым аналитиком наиболее достоверной оценки финансово-экономического состояния бизнеса путем максимального контакта с предпринимателем, посещения места ведения хозяйственной деятельности предпринимателя и сбора определенной информации:

- истории развития бизнеса и наличия связанных компаний;
- общей информации о бизнесе: количества собственников бизнеса, количества объектов ведения бизнеса, количества задействованных в бизнесе сотрудников, условий ведения хозяйственной деятельности, схемы работы бизнеса, наличия всех необходимых для анализируемого вида деятельности разрешительных документов и их актуальность;
- данных для составления управленческого баланса;
- данных для составления управленческого отчета прибылей и убытков;
- данных для составления управленческого отчета о движении денежных средств;
- данных о планах и перспективах развития бизнеса;

– данных о социальном положении собственников и основного руководства бизнеса: статус в обществе, наличие дорогостоящих активов в личной собственности и т.д.

При анализе финансово-экономического состояния малого предприятия необходимо не исключать тот факт, что бухгалтерская отчетность субъектов малого бизнеса не всегда дает полную информацию для анализа финансово-экономического состояния предприятия, поэтому методика ЕБРР:

– базируется на изучении факторов, влияющих на финансовое равновесие бизнеса, на основании анализа ежемесячных показателей, отраженных в управленческой отчетности;

– в качестве инструментов проведения финансового анализа используется аналитическое/справочное заключение, содержащее управленческие отчеты:

- а) баланс;
- б) отчет о прибылях и убытках (в разбивке по месяцам);
- в) отчет о движении денежных средств (в разбивке по месяцам).

Эти формы значительно отличаются от стандартных форм бухгалтерской отчетности и помогают получить максимальную информацию. Например, в основные статьи расходной части отчета о прибылях и убытках входят заработная плата, транспортные расходы, налоги, аренда, реклама и прочие расходы. К тому же период охвата данных отчетов по времени зависит от параметров анализируемого бизнеса.

Для проверки данных, полученных в ходе анализа, и правильности заполнения аналитического заключения используется также инструмент Cross-Checking – перекрестная проверка данных, в состав которой входит анализ, базирующийся на связи трех отчетов (баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств) [3, с. 27].

Визуальная оценка бизнеса также позволяет аналитику проверить и сравнить те финансовые данные, которые предоставил предприниматель, с теми данными, которые он получил непосредственно на месте.

В результате, на основе методики финансово-экономического анализа ЕБРР многие банки Республики Беларусь разработали собственные методики финансово-экономического анализа малых предприятий и в настоящее время в той или иной форме используют методику финансово-экономического состояния ЕБРР.

В Российской Федерации Ассоциацией российских банков в 2015 г. были утверждены «Стандарты кредитования клиентов сегмента малого и среднего предпринимательства» [4] и «Примерная

методика оценки финансового состояния заемщиков – субъектов малого и среднего предпринимательства» [5]. В основу стандартов и методики положен подход финансового анализа малого предприятия ЕБРР. Данные стандарты и методика носили рекомендательный характер и значительного распространения среди банков не получили.

В марте 2015 г. Советом по развитию предпринимательства Республики Беларусь было издано методическое пособие «Оценка кредитоспособности субъектов малого бизнеса» [6]. В издании отражены вопросы оценки кредитоспособности субъектов хозяйствования, анализа ликвидности баланса и расчета показателей, отражающих возможности кредитополучателя обеспечить полное и своевременное его погашение. Вместе с тем пособие, как и методика, основано на подходе финансового анализа малого предприятия ЕБРР.

Одновременно с государственными институтами и негосударственными организациями проблемой финансово-экономического анализа занимались многие российские ученые.

Так, в 2010 г. российский практик финансового и экономического анализа малых предприятий В.И. Демкович опубликовала монографию «Особенности формирования модели кредитной работы с рыночным сегментом малого и среднего предпринимательства (МСП) в коммерческом банке: практические аспекты» [7]. Предложенные в данном научном издании принципы и методы оценки финансово-экономического состояния базируются на «классическом подходе» финансового анализа малого предприятия, который позволяет подойти к предпринимателю и его бизнесу индивидуально.

В 2015 г. российский практик финансового и экономического анализа малых предприятий А.Н. Мордвинкин опубликовал практическое пособие «Кредитование малого бизнеса» [8], в котором особое место заняла методология финансового анализа малых предприятий и критерии кредитоспособности предпринимателей, основанные также на «классическом подходе».

В 2019 г. российский практик финансового анализа малых предприятий О. Иванов опубликовал серию электронных учебников по финансово-экономическому анализу, в основе которых также лежит «классический метод» [9].

Среди белорусских ученых вопросы финансового анализа предприятий исследовали В.И. Стражев [10], Г.В. Савицкая [11] и др. При этом в своих работах они в большей степени изучали комплексный финансовый анализ предприятия, основанный на аналитических методах горизонтального и вертикального анализа баланса, оценки ликвидности баланса, его чистой прибыли и чистых активов и коэффициентном анализе.

Исходя из проведенного анализа существующих методик по анализу финансового состояния предприятий малого бизнеса, становится очевидно:

а) практически все подходы оценки финансово-экономического состояния малого предприятия основаны на методике ЕБРР. При этом у данной методики есть один существенный недостаток: он заключается в длительном процессе проведения финансово-экономического анализа и его высокой трудоемкости. Чтобы провести анализ финансовой отчетности, необходимо составить формы управленческой отчетности предприятия, проверить данные на полноту и достоверность, а дальше сделать вывод о финансово-экономическом состоянии анализируемого субъекта. Одновременно с этим человек, проводящий анализ с использованием методики ЕБРР, должен обладать достаточным уровнем компетенций и знаний для проведения анализа должным образом, а также интерпретации данных для конечного пользователя или заказчика данной информации;

б) подходы оценки финансово-экономического состояния малого предприятия, которые не основаны на методике ЕБРР, базируются на комплексном финансовом анализе малых предприятий, которые ведут бухгалтерский учет и отчетность в соответствии с законодательством. При этом у данных подходов есть также существенные недостатки – согласно законодательству многие микро- и малые предприятия освобождены от ведения бухгалтерского учета и отчетности, следовательно, проанализировать их финансово-экономическое состояние не представляется возможным.

Цель статьи – разработать методику экспресс-анализа финансово-экономического состояния предприятий малого бизнеса банками.

**Материал и методы.** Материалом для изучения послужили методики ЕБРР, российских и белорусских ученых в сфере анализа финансового состояния организаций, статистические данные банковских учреждений. Методология исследования основывалась на общенаучных и частнонаучных методах. При этом использовались методы и приемы экономического анализа, сравнение, методы классификации, группировка, анализ и синтез, статистический анализ.

**Результаты и их обсуждение.** Исторически сложилось, что предприятие – это звено национальной экономики, самостоятельный хозяйствующий субъект, являющийся юридическим лицом. Согласно Гражданскому кодексу, юридическое лицо имеет в своей собственности, хозяйственном ведении или оперативном управлении обособленное имущество и отвечает по своим обязательствам этим имуществом [12].

Однако малым бизнесом занимаются не только юридические лица, но и индивидуальные предприниматели, микроорганизации, которые имеют конкретные критерии идентификации.

В этой связи актуальной задачей для банков Республики Беларусь является выработка общего подхода к классификации и сегментации субъектов малого бизнеса банками. До сих пор не только в Республике Беларусь, но и во всем мире имеются разные точки зрения на этот вопрос.

Отсутствие единой системы отнесения хозяйствующих субъектов к малому бизнесу обуславливает невозможность формирования сопоставимых статистических данных, и как результат, единых критериев, методик и стандартов для оценки финансово-экономического состояния малого предприятия.

Вместе с тем каждое малое предприятие имеет как отличительные, так и схожие черты, объединяющие эти предприятия в единый сектор:

- основной деятельностью малых предприятий является розничная или мелкооптовая торговля, небольшие производства или услуги, не имеющие сложных технологических циклов;
- численность работников малых предприятий невелика (до 100 человек);
- малое предприятие, как правило, работает от имени одного субъекта и не имеет большого количества связанных структур;
- выручка от реализации товаров, продукции, услуг часто не отражается в фискальной отчетности;
- активы малого предприятия (основные средства) зачастую оформлены на физических лиц: владельцев предприятия, родственников, реже – знакомых;
- как правило, информация о самом бизнесе малого предприятия не имеет структурированного характера, поскольку управленческий (внутренний) учет ведется бессистемно;
- источниками удовлетворения потребности в кредитных ресурсах большей части малых предприятий становятся неформальные источники (семья, знакомые, частные кредиторы). Меньшая часть малых предприятий обращается к кредитным продуктам банков и других финансовых структур (потребительские кредиты и бизнес-кредиты банков);
- в бизнесе малого предприятия наблюдается тесная взаимосвязь между денежными потоками самого бизнеса и семейным бюджетом;
- достаточно часто бизнес является семейным.

Именно поэтому анализ их финансово-экономической деятельности по данным фискальной отчетности проводить фактически невозможно –

анализ финансового состояния предприятия при использовании только фискальной отчетности, мягко говоря, не будет достоверным, и именно поэтому малое предприятие имеет особенности в проведении его финансово-экономического анализа.

Какой же выход можно предложить из сложившейся ситуации?

На наш взгляд, необходимо разработать и использовать специализированную методiku экспресс-анализа малого бизнеса, базирующуюся как на фактических данных фискальной отчетности малых предприятий, так и на данных статистических исследований, способную определить уровень финансово-экономического состояния и потенциал малого предприятия.

Поэтому первоначально необходимо определить, какие предприятия относятся к сегменту малого предпринимательства.

Как отмечалось выше, в настоящее время не только в Республике Беларусь, но и в мировой практике нет единых подходов к классификации и определению субъектов малого предпринимательства. К наиболее часто используемым показателям относятся численность работников, финансовые показатели (активы/выручка), отраслевая принадлежность [13].

Таблица 1 – Сегментация клиентов малого бизнеса

Критерий/Сегмент	Годовая выручка, без НДС, USD в эквиваленте	Численность работников	Общая задолженность по активным операциям в финансово-банковских учреждениях, USD в эквиваленте
Микро-	до 200000	до 15	до 100000
Малый	от 200001 – до 2000000	от 16 до 100	от 100001 – до 1000000

Источник: собственная разработка.

Таблица 2 – Критерии оценки экспресс-анализа финансово-экономического состояния предприятий малого бизнеса

Критерий	Содержание	Комментарий
Финансово-экономическое состояние	Определяется пул коэффициентов финансового состояния. Перед анализом результатов следует учесть принадлежность анализируемого малого предприятия к тому или иному типу бизнеса (например, торговле, производству или сфере услуг), поскольку нормативы некоторых финансовых коэффициентов могут быть различными. Например, рентабельность чистой прибыли в оптовой и розничной торговле будет разной	Позволяют определить долговую нагрузку анализируемого малого предприятия, качество расчета с контрагентами, рентабельность
Субъективные факторы	Определяются следующие факторы: срок ведения бизнеса, наличие имущества у собственника бизнеса, условия его проживания, взаимоотношения предприятия (в т.ч. руководителей предприятия, учредителей) с правоохранительными, налоговыми и судебными органами, наличие неисполненных финансовых обязательств перед третьими лицами, качество кредитной истории (определяется количество погашенных/действующих кредитов, а также качество их сопровождения (хорошее, среднее, плохое)	Позволяют судить о наличии управленческого риска, риска неустойчивости предприятия на рынке, косвенной доходности бизнеса, платежной дисциплины, уровня долговой нагрузки

Источник: собственная разработка.

Именно поэтому необходимо разработать стандарт единых принципов и критериев отнесения хозяйствующих субъектов к малому предпринимательству.

По мнению авторов, наиболее существенным фактором, влияющим на сегментацию субъектов малого бизнеса, является степень интегрированности личных финансов владельцев бизнеса с деньгами предприятия и наличие автоматизированных систем учета.

Так, на основе статистических баз данных белорусских банков, активно занимающихся кредитованием малых предприятий, прослеживается следующая закономерность: если степень интегрированности личных финансов владельцев бизнеса с деньгами предприятия велика, а система учета на предприятии недостаточно автоматизирована, предприятие может быть определено как микропредприятие. Чаще всего объем выручки у вышеназванных предприятий составляет порядка 35–40 тыс. BYN в месяц, численность работников составляет до 15 человек, а объем кредитного портфеля вышеназванного предприятия находится в диапазоне от 20 тыс. BYN до 250 тыс. BYN.

И наоборот, предприятие с высоким уровнем автоматизации учета и низким уровнем интегрированности личных финансов владельцев

бизнеса с деньгами предприятия может быть определено как малое предприятие. Объем выручки у вышеназванных предприятий превышает 35–40 тыс. BYN в месяц и находится в диапазоне от 100 тыс. BYN до 300 тыс. BYN в месяц, численность работников в среднем составляет 35 человек (при этом встречаются малые предприятия с численностью порядка 80–100 человек: ярким примером являются предприятия, занимающиеся, грузоперевозками, пассажироперевозками, общественным питанием, торговлей продуктами питания), объем кредитного портфеля вышеназванного предприятия находится в диапазоне от 250 тыс. BYN до 2,5 млн BYN.

Таким образом, наиболее приемлемыми, на наш взгляд, будут являться следующие критерии сегментации малых предприятий, основанных на комбинированном подходе, учитывающем как численность работников, объем годовой выручки, так и общую задолженность по активным операциям в финансово-банковских учреждениях (таблица 1).

При этом сегмент субъекта малого предпринимательства определяется по наибольшему значению любого из критериев. Одновременно с критериями сегментирования малых предприятий, предложенными в таблице 1, дополнительно можно определить перечень предприятий, которые в силу своей хозяйственной деятельности не могут попадать под сегмент малого предприятия (таблица 5).

В зависимости от размера анализируемого предприятия анализ основывается на исследовании, информация о котором содержится в основных финансовых отчетах:

- баланс;
- отчет о прибылях и убытках;
- отчет о движении денежных средств (cash-flow).

Так, в случае если:

– степень интегрированности личных финансов владельцев бизнеса с деньгами предприятия велика, а система учета на предприятии недостаточно автоматизирована, анализ финансово-экономического состояния предприятия чаще всего основывается на анализе данных управленческого баланса и отчета о прибылях и убытках;

– степень интегрированности личных финансов владельцев бизнеса с деньгами предприятия невелика, а система учета на предприятии достаточно автоматизирована, анализ финансово-экономического состояния предприятия ввиду наличия значительного объема качественной информации для аналитики основывается на анализе данных управленческого баланса, отчета о прибылях и убытках, отчета о движении денежных средств.

Как уже отмечалось выше, одной из основных характерных особенностей малых предпри-

ятий является частичное, а в некоторых случаях и полное отсутствие систематизированной информации о самом бизнесе и его финансовом состоянии и результатах.

Вместе с тем стоит определить, какую именно информацию необходимо получить из данных источников, для целей исследования.

Основная информация, которую можно получить из данных источников, – это информация о(об):

– структуре активов и пассивов предприятия, характеризующих его имущественное положение;

– объемах выручки, объемах денежных поступлений, размерах прибылей (убытков) предприятия, используемых для оценки рентабельности, ликвидности и эффективности его деятельности;

– размере и структуре дебиторской и кредиторской задолженности предприятия, используемой для оценки качества расчетов с поставщиками и покупателями;

– динамических характеристиках анализируемого бизнеса (при этом составить наиболее адекватную картину динамических тенденций развития бизнеса возможно только на основе анализа ежемесячных показателей).

Для разработки специализированной методики необходимо также использовать и методологию и принципы бухгалтерского учета, которые применяются для составления финансово-экономических отчетов с целью изучения бизнеса малого предприятия:

- принцип действующего предприятия;
- принцип начисления (соответствия);
- принцип консерватизма;
- принцип последовательности;
- принцип существенности;
- принцип объективности.

Важно отметить, что принципы построения финансово-экономического анализа одинаковы для всех типов предприятий независимо от того, является оно юридическим лицом или индивидуальным предпринимателем.

Таким образом, предлагаемая авторская методика экспресс-оценки финансового состояния предприятий малого бизнеса:

– будет основываться на изучении информации фискальной налоговой или бухгалтерской отчетности;

– в качестве инструментов проведения финансового анализа предлагается к использованию упрощенный аналитический формуляр, предполагающий анализ коэффициентов финансово-экономического состояния анализируемого бизнеса, его кредитной истории и некоторых других факторов;

- оценки субъективных факторов.

Критерии оценки экспресс-анализа финансово-экономического состояния предприятий малого бизнеса приведены в таблице 2.

Из таблицы 2 видно, что анализ финансово-экономического состояния предприятия позволяет определить способность предприятия рассчитаться по своим обязательствам перед сторонними контрагентами и заработать прибыль для своего дальнейшего развития.

При методике экспресс-анализа финансово-экономического состояния бизнеса данные о выручке от реализации товаров (работ, услуг) можно получить из налоговых деклараций (при упрощенной системе налогообложения) или второй формы бухгалтерского баланса – отчета о прибылях и убытках (при общей системе налогообложения).

В то же время, имея статистические данные об объеме теневого бизнеса в той или иной отрасли, показатель выручки можно скорректировать на данный коэффициент – потенциал малого предприятия.

Информацию о доходности бизнеса можно было бы получить из данных статистического сборника «Малое и среднее предпринимательство в Республике Беларусь» [14]. Однако есть проблема, что сборник не отражает объективной реальности по рентабельности малых предприятий в связи с тем, что показатели в нем представлены очень укрупненно и не показывают реального результата работы конкретного предприятия.

При этом многие финансово-банковские учреждения и консалтинговые компании обладают информацией о реальном потенциале и рентабельности малого предприятия. Используя информацию закрытых баз, финансово-банковские учреждения могут самостоятельно провести экс-

пресс-оценку финансово-экономического состояния малого предприятия.

На основе проведенного исследования авторы предлагают следующие критерии для экспресс-оценки финансово-экономического состояния предприятий малого бизнеса (таблица 3).

Рассчитывая коэффициенты, предложенные в таблице 3, можно определить:

- качество расчетов с дебиторами;
- качество расчетов с кредиторами;
- уровень долговой нагрузки перед финансово-банковскими учреждениями;
- рентабельность анализируемого бизнеса и возможность анализируемого предприятия исполнять свои обязательства перед контрагентами.

В случае выполнения всех нормативных значений указанных выше критериев, предприятие можно признавать устойчивым.

Оценку субъективных факторов деятельности малого предприятия можно получить из открытых источников и/или анкетных данных. В таблице 4 представлена информация, которую можно получить в свободном доступе.

В случае если анализируемый бизнес присутствует в данных реестрах – это говорит о его нестабильном финансовом положении.

Из закрытых источников с согласия проверяемого субъекта кредитной истории можно получить кредитный отчет.

Анализируя в кредитном отчете кредитную историю малого предприятия, можно установить различные критерии для определения ее качества. К примеру, кредитная история может признаваться положительной у анализируемого бизнеса, при условии, что он не имеет просроченной задолженности (основной долг) по ранее выданным

Таблица 3 – Критерии оценки для практического экспресс-анализа финансово-экономического состояния предприятий малого бизнеса

Критерий	Формула расчета	Нормативное значение
Доля просроченной дебиторской задолженности в общей сумме дебиторской задолженности анализируемого бизнеса по итогам последнего отчетного квартала	Сумма просроченной дебиторской задолженности анализируемого бизнеса на последнюю отчетную квартальную дату / Сумма всей дебиторской задолженности на последнюю отчетную квартальную дату * 100%	≤ 40%
Размер дебиторской задолженности не превышает 1 среднемесячную выручку* на последнюю отчетную квартальную дату	Сумма дебиторской задолженности на последнюю отчетную квартальную дату / Среднемесячная выручка с НДС	≤ 1
Доля просроченной кредиторской задолженности в общей сумме кредиторской задолженности анализируемого бизнеса на последнюю отчетную квартальную дату	Сумма просроченной кредиторской задолженности на последнюю отчетную квартальную дату / Сумма всей кредиторской задолженности на последнюю отчетную квартальную дату * 100%	для микро-предприятий 0%
		для малых предприятий 15%

Размер кредиторской задолженности не превышает среднемесячную выручку анализируемого бизнеса более чем в 3 раза на последнюю отчетную квартальную дату	Сумма кредиторской задолженности на последнюю отчетную квартальную дату / Среднемесячная выручка с НДС	≤ 3 раза
Коэффициент отношения суммы задолженности по всем действующим операциям**, подверженным кредитному риску (за исключением банковских гарантий и поручительств), к среднемесячной выручке анализируемого бизнеса. Определяет закредитованность анализируемого бизнеса в зависимости от объема ежемесячной выручки (рассчитывается по всем видам деятельности, за исключением услуг)	Задолженность по действующим активным операциям, подверженным кредитному риску (за исключением банковских гарантий и поручительств), фактически выданных на финансирование краткосрочных активов / Среднемесячная выручка Клиента с НДС	для микро-предприятий ≤ 2
		для малых предприятий ≤ 3
Показатель достаточности выручки анализируемого бизнеса (скорректированной на коэффициент) для погашения ежемесячного гипотетического взноса*** (включая проценты) по планируемым обязательствам и иным действующим операциям, подверженным кредитному риску (за исключением банковских гарантий и поручительств). Рассчитывается по конкретному виду деятельности малого предприятия	Среднемесячная выручка анализируемого бизнеса с НДС * реальную рентабельность анализируемого бизнеса / Сумма нижеуказанных слагаемых: 1) ежемесячный гипотетический платеж (по основному долгу и процентам) по действующим операциям, подверженным кредитному риску анализируемого бизнеса (будущие выплаты до окончания срока действия договоров); 2) ежемесячный гипотетический платеж (по основному долгу и процентам) по планируемым обязательствам	≤ 6
		для микро-предприятий ≥ 1,5 для малых предприятий ≥ 1
Показатель значения чистой прибыли за последний отчетный год (для юридических лиц, составляющих бухгалтерскую отчетность)	Данные бухгалтерского баланса	≥ 0 BYN
Показатель значения собственного капитала за последний отчетный год (для юридических лиц, составляющих бухгалтерскую отчетность)	Данные бухгалтерского баланса	≥ 0 BYN

Источник: собственная разработка.

Примечание: \*Среднемесячный размер выручки рассчитывается за 12 месяцев с НДС, следующих до последней отчетной даты.

При этом показатель выручки, отраженный в фискальных отчетах малого предприятия может быть скорректирован на потенциал малого предприятия.

\*\* В случае, если клиентом является индивидуальный предприниматель – учитывается его задолженность как физического лица по операциям, подверженных кредитному риску. При этом все кредиты физического лица учитываются как кредиты, направленные на финансирование долгосрочных активов.

\*\*\* По всем кредитным сделкам расчетной базой служит гипотетический ежемесячный взнос. Гипотетический ежемесячный взнос рассчитывается как аннуитетный взнос по кредиту.

и не погашенным кредитам банков и иным операциям кредитного характера, а также не имеющий просроченной задолженности по уплате процентов и(или) основного долга длительностью более 30 календарных дней подряд за 12 полных последних месяцев и до даты получения кредитного отчета (без суммарного сложения сроков просрочки) по ранее выданным кредитам банков и иным операциям кредитного характера. А также соотносить размер запрашиваемого кредитного обязательства с ранее возвращенными кредитами.

Дополнительно к данным субъективным факторам деятельности малого предприятия можно добавить базовые стоп-факторы при предоставлении кредита предприятию малого бизнеса (таблица 5).

В случае если предприятие является устойчивым, оно имеет положительную кредитную историю, у него отсутствуют негативные субъективные (в том числе стоп-базовые) факторы – предприятие малого бизнеса можно считать финансово-устойчивым.

Таблица 4 – Открытые источники для оценки субъективных факторов деятельности малого предприятия

Информация	Источник
Сведения о регистрации и текущем статусе юридического лица и индивидуального предпринимателя: действующая компания, в процессе ликвидации или банкрот. Информация об исполнительных производствах	Официальный сайт Министерства юстиции Республики Беларусь (Единый государственный регистр) [15]
Сведения об организациях, с которыми лучше не иметь дела ввиду их банкротства. Также доступны данные об управляющем и подтверждение неплатежеспособности (выдержка из постановления суда)	Официальный сайт Единого государственного реестра сведений о банкротстве [16]
Сведения о ликвидации или прекращении деятельности предприятия малого бизнеса	Официальный сайт Юридического журнала «Юстиция Беларуси» [17]
«Реестр коммерческих организаций и индивидуальных предпринимателей с повышенным риском совершения нарушений в экономической сфере». В этом нормативном акте числятся компании, деятельность которых отступает от требований законодательства Республики Беларусь. Сведения о задолженности по налоговым платежам в бюджет	Официальный сайт Министерства по налогам и сборам Республики Беларусь [18]
Информация о недобросовестных поставщиках	Официальный сайт Информационной системы «Тендеры» [19]
Информация о приказных производствах	Официальный сайт Верховного суда Республики Беларусь [20]

Источник: собственная разработка на основании [15–20].

Таблица 5 – Базовые стоп-факторы деятельности малого предприятия

Критерий	Характеристика
Вид деятельности, финансирование которого не осуществляется	<ul style="list-style-type: none"> <li>– шоу-бизнес (предпринимательская деятельность, связанная с организацией концертно-гастрольной деятельности, музыкальных фестивалей и конкурсов, презентаций и шоу-программ, продюсированием артистов/музыкальных коллективов, выпуском и компиляцией видео, музыкальных и т.п. сборников, производством фильмов, музыкальных клипов и т.п.);</li> <li>– игорный бизнес;</li> <li>– операции с ценными бумагами и финансовыми инструментами;</li> <li>– производство подакцизных товаров;</li> <li>– производство вооружений и продукции военного назначения;</li> <li>– ломбарды и лизинговые компании;</li> <li>– банковские и страховые структуры, кредитные кооперативы, микрофинансовые организации, различные фонды;</li> <li>– строительство многоэтажных жилых объектов;</li> <li>– девелопмент;</li> <li>– лотерейная деятельность</li> </ul>
Финансируемое малое предприятие не относится к	<ul style="list-style-type: none"> <li>– некоммерческим организациям;</li> <li>– унитарным предприятиям, собственником имущества которых являются Республика Беларусь либо ее административно-территориальная единица;</li> <li>– участникам договора простого товарищества (договора о совместной деятельности);</li> <li>– коммерческим организациям, более 25% акций (долей в уставном фонде) которых принадлежит Республике Беларусь, ее административно-территориальным единицам</li> </ul>
Срок непрерывной деятельности предприятия	<ul style="list-style-type: none"> <li>– 18 месяцев – для микропредприятия;</li> <li>– 12 месяцев – для малого предприятия</li> </ul>
Максимальная сумма финансирования	<ul style="list-style-type: none"> <li>– для микропредприятия – до 100000 USD в эквиваленте;</li> <li>– для малого предприятия – от 100001 до 1000000 USD в эквиваленте</li> </ul>
Численность работников	<ul style="list-style-type: none"> <li>– для микропредприятия – до 15 человек;</li> <li>– для малого предприятия – от 16 до 100 человек</li> </ul>

Источник: собственная разработка.

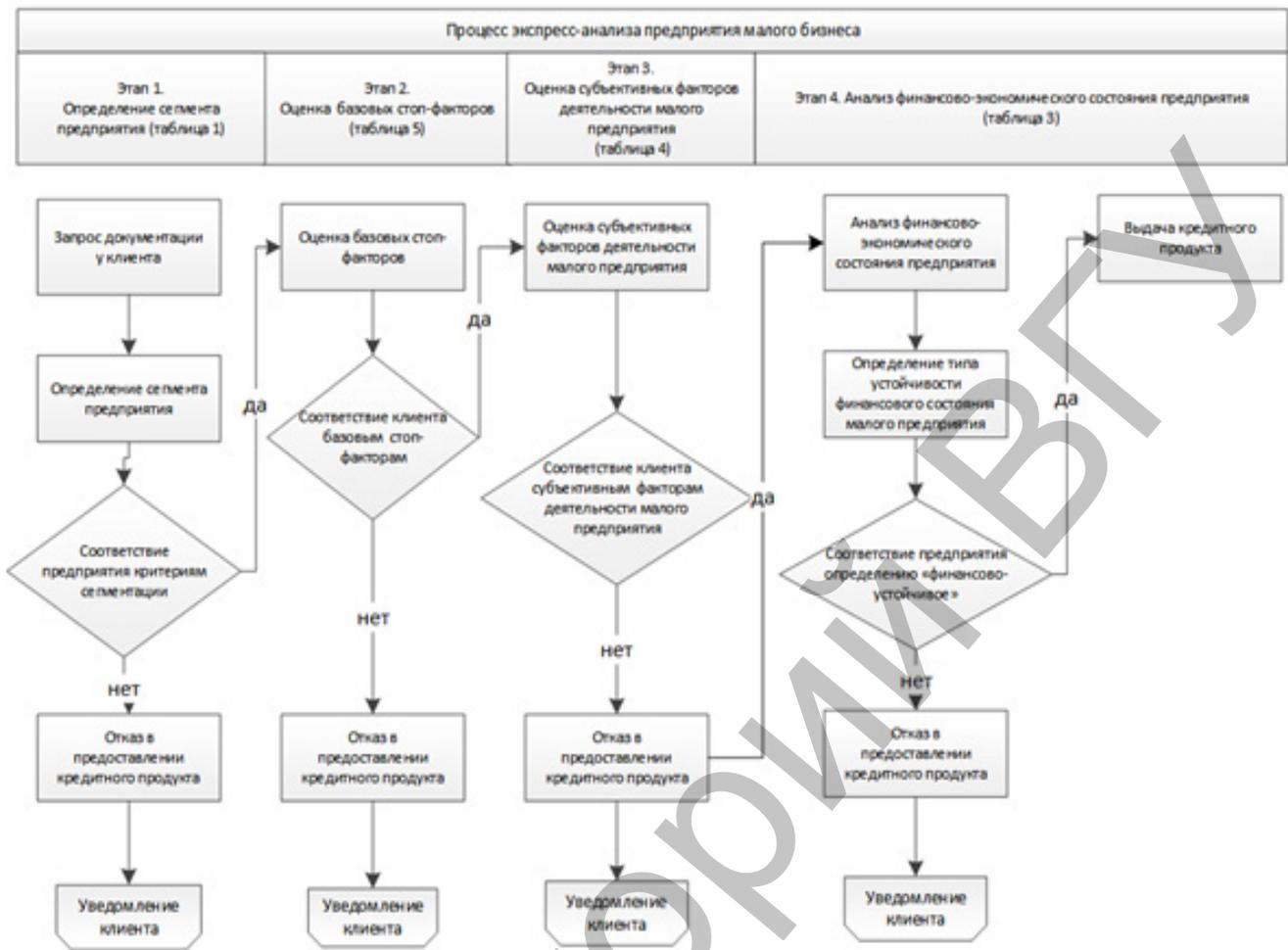


Рисунок – Процесс экспресс-анализа предприятия малого бизнеса  
 Источник: собственная разработка.

В случае устойчивого финансового состояния, отсутствия кредитной истории, отсутствия негативных субъективных факторов или в случае устойчивого финансового состояния, отсутствия кредитной истории/наличия положительной кредитной истории, отсутствия негативных субъективных факторов, при этом наличия базовых субъективных стоп-факторов – предприятие малого бизнеса можно считать условно финансово-устойчивым.

В случае финансово-неустойчивого финансового состояния (хотя бы один критерий финансового анализа не находится в норме) и/или наличия отрицательной кредитной истории и/или наличия негативных субъективных стоп-факторов – предприятие малого бизнеса можно считать финансово-неустойчивым.

Подводя итог, процесс методики экспресс-анализа предприятия малого бизнеса можно представить в виде следующего алгоритма последовательно выполняемых действий (рисунок).

**Заключение.** Предложенная авторская методика нашла практическое применение в одном из банков Республики Беларусь и была внедрена в производственный процесс в сентябре 2019 г. Используя данную методику, по состоянию на 1 декабря 2020 г. банк выдал 240 кредитов на общую сумму 9 млн BYN. Кредитный портфель на 1 декабря составлял 7,1 млн BYN, а проблемная задолженность – менее 1%.

Таким образом, результаты экспресс-анализа финансово-экономического состояния малого предприятия позволяют получить оперативную, динамичную информацию о финансово-экономическом состоянии анализируемого предприятия, о финансовых результатах его деятельности, о состоянии и использовании финансовых ресурсов, об уровне платежеспособности, рентабельности и деловой активности данного предприятия.

Предлагаемая методика экспресс-анализа предприятия малого бизнеса позволяет провести его быстро и эффективно, а полученная информа-

ция для заинтересованного работника банка будет проста и интуитивно понятна.

Данная методика позволяет объективно оценить финансовое и экономическое состояние малого предприятия, что в конечном результате способствует увеличению кредитного портфеля и снижению кредитных рисков банка, сокращению издержек в процессе предоставления кредитов и обучения персонала, а также автоматизации кредитного процесса предоставления заемных ресурсов клиентам микро- и малого бизнеса.

### Литература

1. Стратегия развития малого и среднего предпринимательства «Беларусь – страна успешного предпринимательства» на период до 2030 года [Электронный ресурс]: постановление Совета Министров Респ. Беларусь, 17 окт. 2018 г., № 743: // [ilex.by](http://ilex.by) / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2021.
2. Стандарты ЕБРР [Электронный ресурс] // Официальный сайт Информационного агентства Bankir.ru. – М., 2019. – Режим доступа: <https://bankir.ru/dom/департамент-финансовых-продуктов/кредитование-корпоративных-клиентов/анализ-финансового-состояния-заемщика/55327-стандарты-ебрр>. – Дата доступа: 22.01.2021.
3. Бичель, И.С. Перекрестная проверка достоверности финансовых показателей в финансовом учете предприятия: связь трех отчетов / И.С. Бичель // Беларусь-2030: государство, бизнес, наука, образование: материалы V Междунар. науч. конф., посвящ. 20-летию образования экономического факультета Белорус. гос. ун-та, Минск, 14 дек. 2018 г. / Белорус. гос. ун-т. – Минск, 2018. – С. 26–28.
4. Стандарты кредитования клиентов сегмента малого и среднего предпринимательства [Электронный ресурс] // Официальный сайт Ассоциации российских банков. – М., 2015. – Режим доступа: [https://arb.ru/upload/files/docs/Koord\\_com\\_SKBD/standarti\\_kreditovaniya\\_SMP%204.docx](https://arb.ru/upload/files/docs/Koord_com_SKBD/standarti_kreditovaniya_SMP%204.docx). – Дата доступа: 22.01.2021.
5. Примерная методика оценки финансового состояния заемщиков – субъектов малого и среднего предпринимательства [Электронный ресурс] // Официальный сайт Ассоциации российских банков. – М., 2015. – Режим доступа: [https://arb.ru/upload/files/docs/Koord\\_com\\_SKBD/r1metodika\\_fin\\_analiza.docx](https://arb.ru/upload/files/docs/Koord_com_SKBD/r1metodika_fin_analiza.docx). – Дата доступа: 22.01.2021.
6. Оценка кредитоспособности субъектов малого бизнеса: метод. пособие [Электронный ресурс] // Официальный сайт Совета по развитию предпринимательства. – Минск, 2015. – Режим доступа: [http://ced.by/media/publication/books/kredit-msb/09\\_ocenka\\_kreditosposobnosti-msb.pdf](http://ced.by/media/publication/books/kredit-msb/09_ocenka_kreditosposobnosti-msb.pdf). – Дата доступа: 22.01.2021.
7. Демкович, В.И. Особенности формирования модели кредитной работы с рыночным сегментом малого и среднего предпринимательства (МСП) в коммерческом банке: практ. аспекты / В.И. Демкович. – Изд. 2-е. – М.: Голос Пресс, 2010. – 286 с.
8. Мордвинкин, А.Н. Кредитование малого бизнеса: практ. пособие / А.Н. Мордвинкин. – 2-е изд. – М.: РИОР: ИНФРА-М, 2017. – 316 с.
9. Иванов, О. Учебники по финансовому анализу малого бизнеса (методика ЕБРР): пособие [Электронный ресурс] / О. Иванов // Официальный сайт Технологии кредитования малого бизнеса. – М., 2019. – Режим доступа: <http://tkmb-online.ru/catalogue.html>. – Дата доступа: 22.01.2021.
10. Стражев, В.И. Теория анализа хозяйственной деятельности: учеб. пособие / В.И. Стражев. – 2-е изд., испр. – Минск: Выш. шк., 2014. – 143 с.
11. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: учебник для учащихся учреждений образования, реализующих образовательные программы среднего специального образования по экономическим специальностям / Г.В. Савицкая. – 4-е изд., испр. – Минск: РИПО, 2016. – 373 с.
12. Гражданский кодекс Республики Беларусь [Электронный ресурс]: принят Палатой представителей 28 дек. 1998 г.: одобрен Советом Респ. 19 ноябр. 1998 г.: текст Кодекса по состоянию на 29.06.2020 г. // [ilex.by](http://ilex.by) / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2021.
13. Гурьянов, П.А. Критерии определения размеров малого и среднего бизнеса / П.А. Гурьянов // Экономика, предпринимательство и право. – 2014. – № 10. – С. 3–12.
14. Малое и среднее предпринимательство в Республике Беларусь [Электронный ресурс] // Официальный сайт Министерства экономики Республики Беларусь. – Режим доступа: [https://www.belstat.gov.by/ofitsialnaya-tatistika/publications/izdania/public\\_compilation/index\\_17467/](https://www.belstat.gov.by/ofitsialnaya-tatistika/publications/izdania/public_compilation/index_17467/). – Минск, 2021. – Дата доступа: 10.01.2021.
15. Предоставление информации из ЕГР [Электронный ресурс] // Официальный сайт Министерства юстиции Республики Беларусь. – Минск, 2021. – Режим доступа: <https://www.minjust.gov.by>. – Дата доступа: 22.01.2021.
16. Единый государственный реестр сведений о банкротстве [Электронный ресурс] // Официальный сайт Единого государственного реестра сведений о банкротстве. – Минск, 2021. – Режим доступа: <https://bankrot.gov.by>. – Дата доступа: 22.01.2021.
17. Юридический журнал «Юстиция Беларуси» [Электронный ресурс] // Официальный сайт Юридического журнала «Юстиция Беларуси». – Минск, 2021. – Режим доступа: <https://justbel.info/pages/liquidation-info>. – Дата доступа: 22.01.2021.
18. Министерство по налогам и сборам Республики Беларусь [Электронный ресурс] // Официальный сайт Министерства по налогам и сборам Республики Беларусь. – Минск, 2021. – Режим доступа: <http://www.nalog.gov.by/ru/>. – Дата доступа: 22.01.2021.
19. «Информационная система «Тендеры»» [Электронный ресурс] // Официальный сайт Информационной системы «Тендеры». – Минск, 2021. – Режим доступа: <https://icetrade.by/>. – Дата доступа: 22.01.2021.
20. Верховный суд Республики Беларусь [Электронный ресурс] // Официальный сайт Верховного суда Республики Беларусь. – Минск, 2021. – Режим доступа: <http://court.gov.by>. – Дата доступа: 22.01.2021.

Поступила в редакцию 22.03.2021