

Дипломная работа на

тему:

Кредит – инструмент
финансирования
деятельности
организации

Актуальность темы

Характерное для современных условий нарастание конкуренции на рынке инвестиций, сопряженное с мировым финансовым кризисом, предъявляет к инвестиционным решениям сверхжесткие требования. В подобных ситуациях выход на рынки капитала является одним из ключевых преимуществ, обеспечивающих компаниям их успешное развитие.

В связи с нехваткой собственных средств для финансирования инвестиционной деятельности предприятия-заемщика основным источником финансирования стало заемное финансирование за счет кредитов и облигационных займов.

Цель дипломной работы

Исследование теоретических и практических аспектов кредитования предприятий.

Задачи дипломной работы

- 1) исследовать теоретические аспекты кредитования;
- 2) провести анализ деятельности предприятия ЗАО «Эдали»;
- 3) дать рекомендации по повышению кредитоспособности ЗАО «Эдали».

Кредит –

определенный вид общественных отношений, связанных с движением стоимости на условиях возвратности.

Формы кредита

- Товарная
- Денежная

Функции кредита

- Распределительная
- Эмиссионная
- Контрольная

Формы кредита с точки зрения участников кредитных отношений

Формы кредита

Коммерческий кредит

Банковский кредит

Потребительский кредит

Государственный кредит

Международный кредит

Факторы, мешающие кредитованию малого и среднего бизнеса в условиях финансового кризиса

С точки зрения банков

недостаточная прозрачность малого и среднего бизнеса

отсутствие ликвидных и надлежащим образом оформленных залогов

мало ощутимая государственная поддержка

недостаточная экономическая и юридическая грамотность субъектов малого и среднего бизнеса

высокие риски невозврата кредитов, повышенные в условиях мирового финансового кризиса

С точки зрения предпринимателей

завышенная стоимость кредитов

жесткие условия получения кредитов

длительные сроки рассмотрения заявок

недостаточная государственная поддержка

отсутствие кредитов под бизнес-план

Объект исследования

ЗАО «Эдали» – производитель минеральных вод и безалкогольных напитков

Финансовые результаты ЗАО «Эдали» , тыс. руб.

Показатели	2006 г.	2007 г.	2008 г.	Темп роста, %	
				В 2007 г.	В 2008 г.
Выручка от продаж	119167	138344	175454	116,1	126,8
Прибыль от продаж	-9695	1706	14956	-17,6	876,7
Чистая прибыль	-15430	-8284	-15676	53,7	189,2

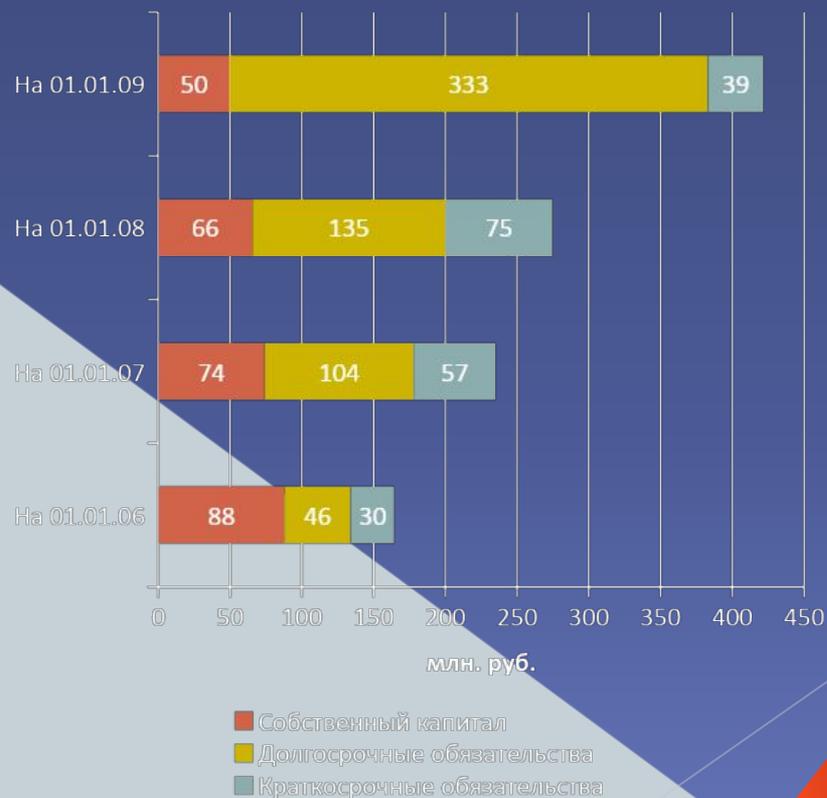


Динамика и структура активов и пассивов ЗАО «Эдали»

Динамика и структура активов



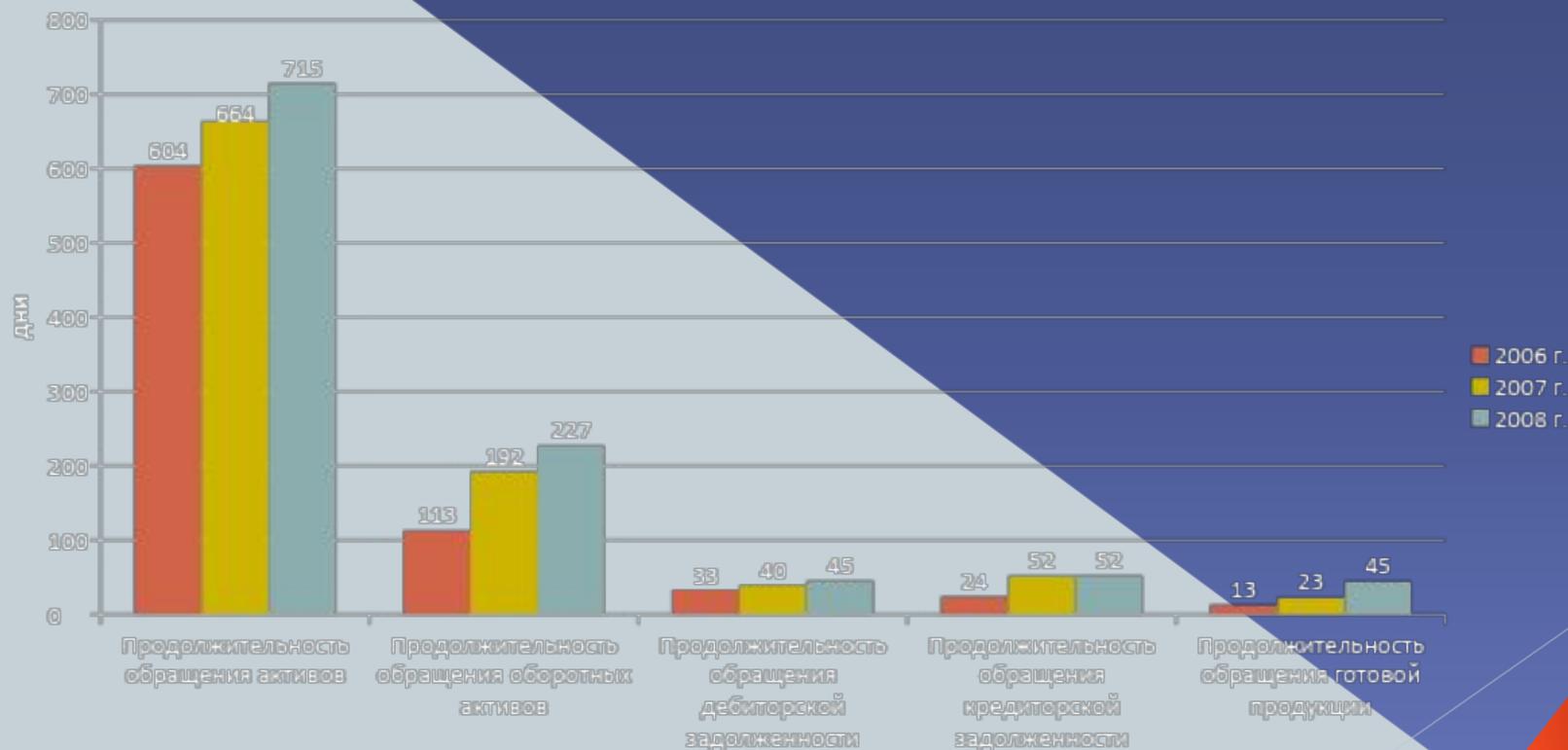
Динамика и структура пассивов



Оценка финансовой устойчивости ЗАО «Эдали»

Показатели	Условное обозначение	На 01.01.06	На 01.01.07	На 01.01.08	На 01.01.09
1. Собственный капитал	СК	87795	74152	65530	49629
2. Внеоборотные активы	ВА	137766	187103	175152	300175
3. Собственные оборотные средства (стр.1-стр.2)	СОС (ИС1)	-49971	-112951	-109622	-250546
4. Долгосрочный заемный капитал	ДЗК	46267	103732	134577	333275
5. Нормальные источники формирования запасов и затрат (стр.1+стр.4)	ИС2	134062	177884	200107	382904
6. Краткосрочные кредиты и займы	ККЗ	25000	46614	45200	17334
7. Общая величина источников формирования запасов и затрат (стр.5+стр.6)	ИС3	159062	224498	245307	400238
8. Запасы и затраты	ЗАПЗ	11870	39609	76617	99438
9. Выполнение условий финансовой устойчивости	-	СОС (ИС1)<ЗАПЗ<ИС2			
Тип финансовой ситуации	-	Нормальная устойчивость финансового состояния			

Динамика показателей оборачиваемости ЗАО «Эдали»

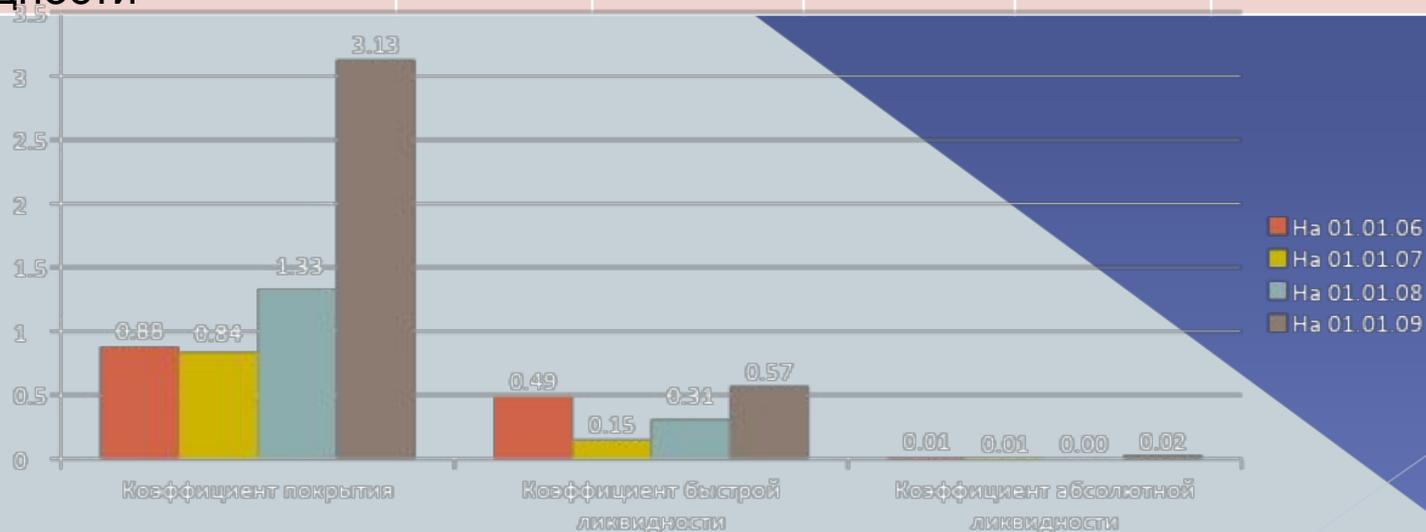


Оценка ликвидности баланса ЗАО «Эдали», тыс. руб.

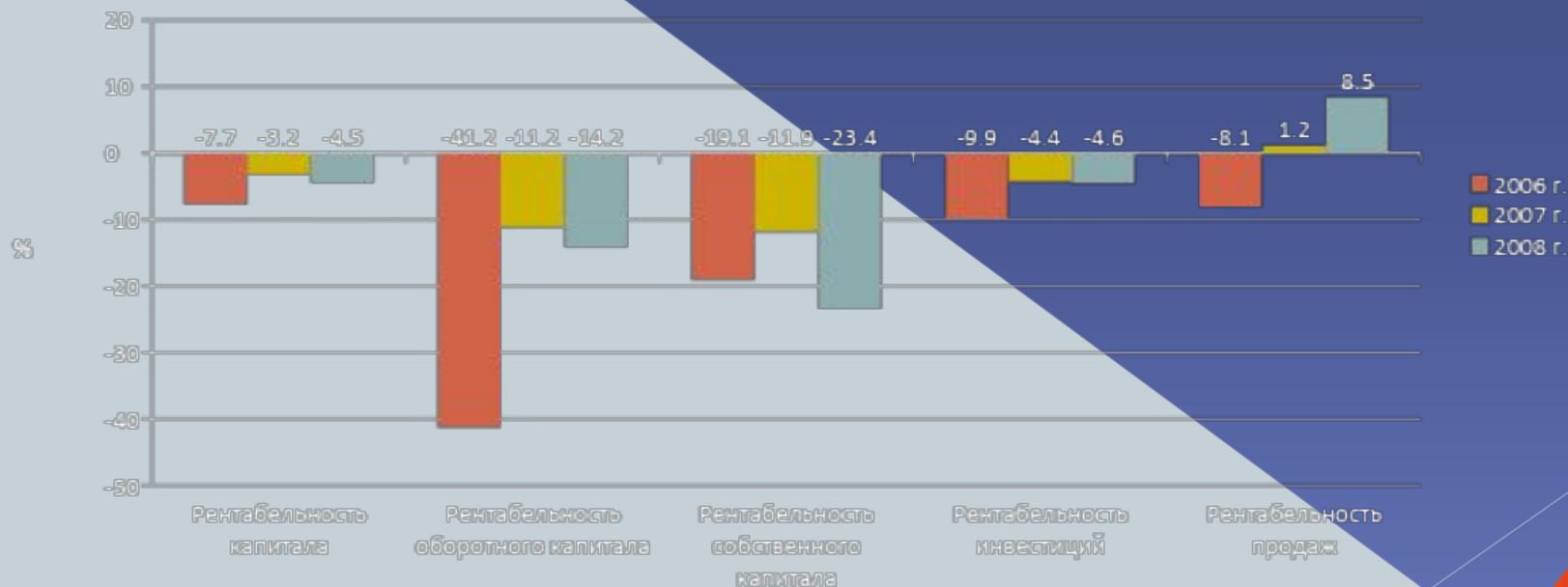
Показатели	На 01.01.06	На 01.01.07	На 01.01.08	На 01.01.09
Наиболее ликвидные активы (А1)	398	318	7	947
Быстро реализуемые активы (А2)	14500	8135	23107	21217
Медленно реализуемые активы (А3)	11870	39609	76617	99438
Трудно реализуемые активы (А4)	137766	187103	175152	300175
Наиболее срочные обязательства (П1)	5472	10667	29576	21539
Краткосрочные пассивы (П2)	25000	46614	45200	17334
Долгосрочные пассивы (П3)	46267	103732	134577	333275
Постоянные пассивы (П4)	87795	74152	65530	49629
А1-П1 (норматив $A1 > P1$)	-5074	-10349	-29569	-20592
А2-П2 (норматив $A2 > P2$)	-10500	-38479	-22093	3883
А3-П3 (норматив $A3 > P3$)	-34397	-64123	-57960	-233837
А4-П4 (норматив $A4 < P4$)	49971	112951	109622	250546

Коэффициенты ликвидности ЗАО «Эдали»

Показатели	На 01.01.06	На 01.01.07	На 01.01.08	На 01.01.09	Рекомендуемые показатели
Коэффициент покрытия	0,88	0,84	1,33	3,13	от 2,0 и выше
Коэффициент быстрой ликвидности	0,49	0,15	0,31	0,57	от 0,9 до 1,5
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,013	0,006	0,000	0,024	от 0,2 до 0,3



Динамика показателей рентабельности ЗАО «Эдали»



Оценка кредитоспособности ЗАО «Эдали»

Анализ кредитоспособности по упрощенной методике

На 01.01.06

На 01.01.07

На 01.01.08

На 01.01.09

280 баллов

300 баллов

270 баллов

220 баллов

3 (низкий) класс
кредитоспособности

3 (низкий) класс
кредитоспособности

3 (низкий) класс
кредитоспособности

2 (средний) класс
кредитоспособности

Подробный анализ кредитоспособности

2006 г.

2007 г.

2008 г.

36,7 баллов

34,1 баллов

40,6 баллов

4 класс кредитоспособности

4 класс кредитоспособности

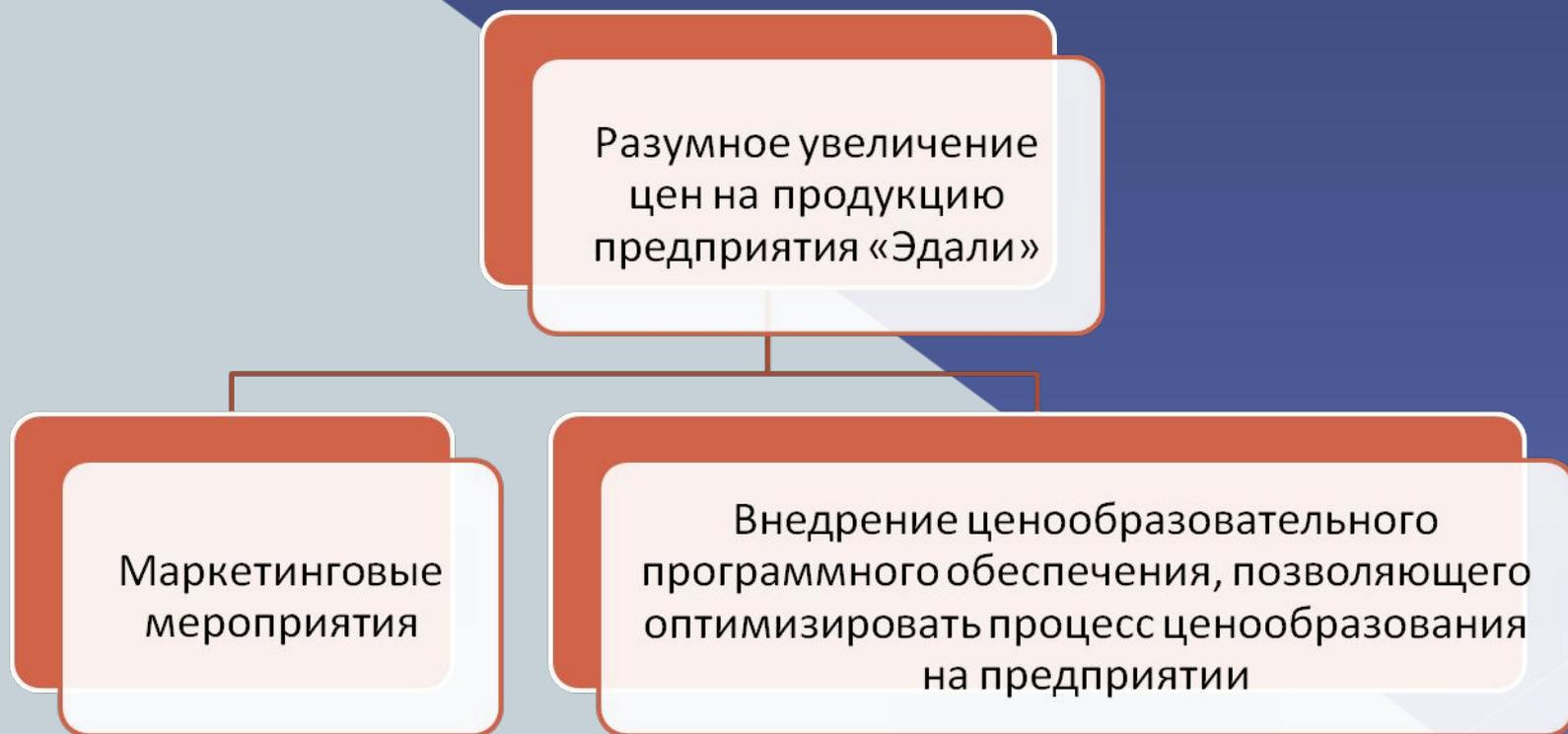
3 класс кредитоспособности

уровень кредитного риска – высокий

уровень кредитного риска – высокий

уровень кредитного риска – средний

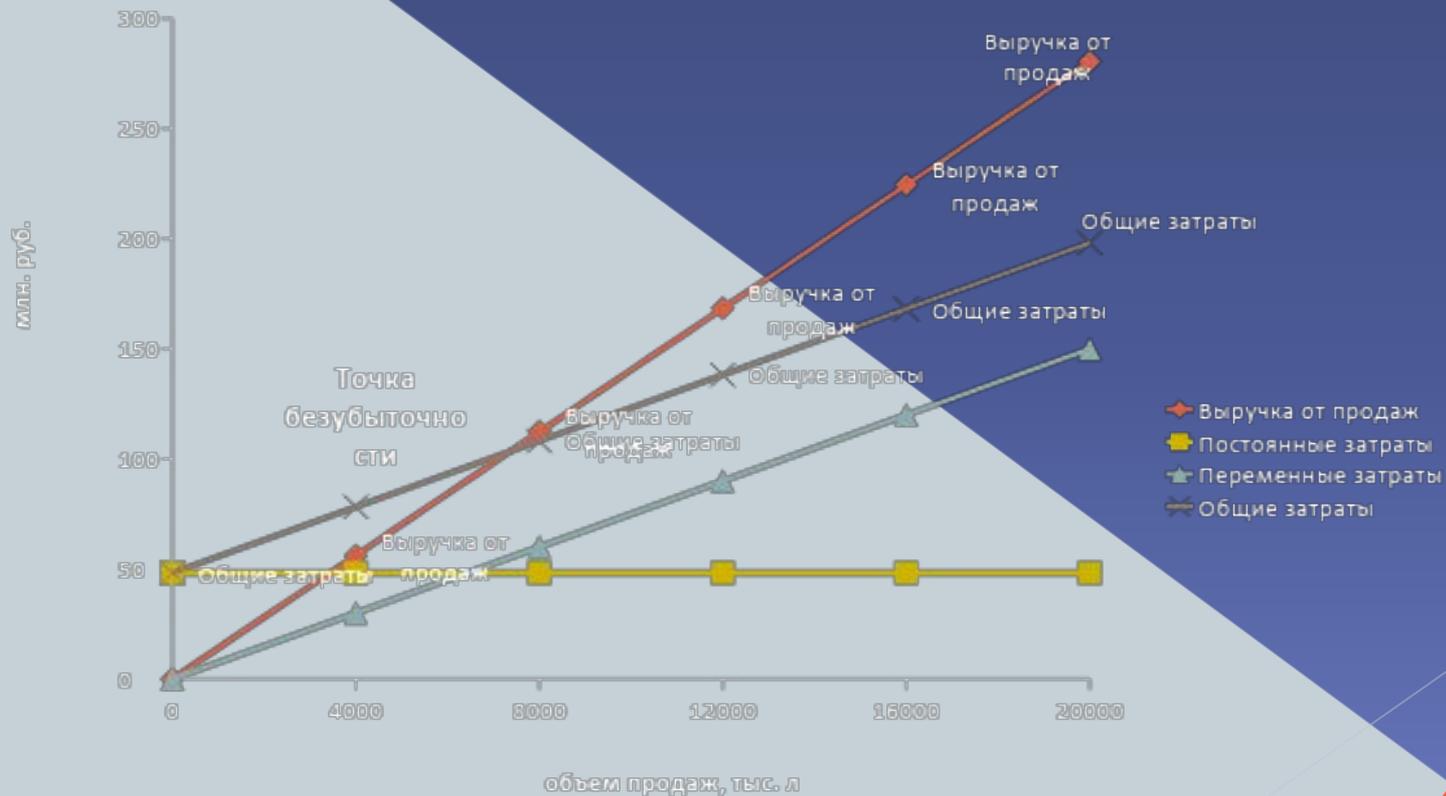
Мероприятия по улучшению деятельности ЗАО «Эдали»



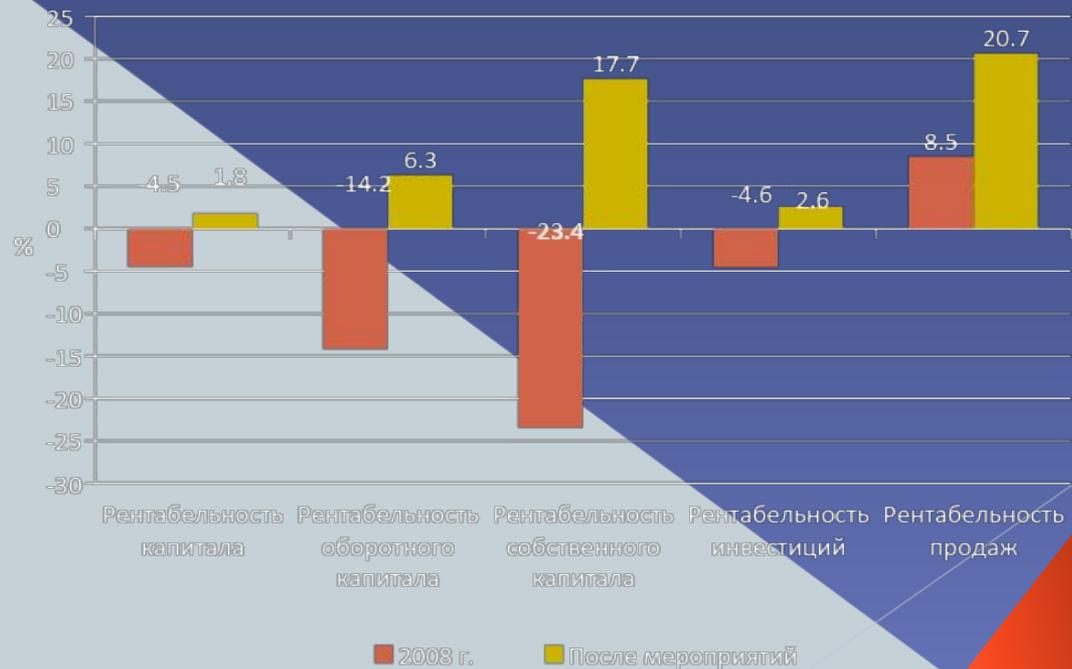
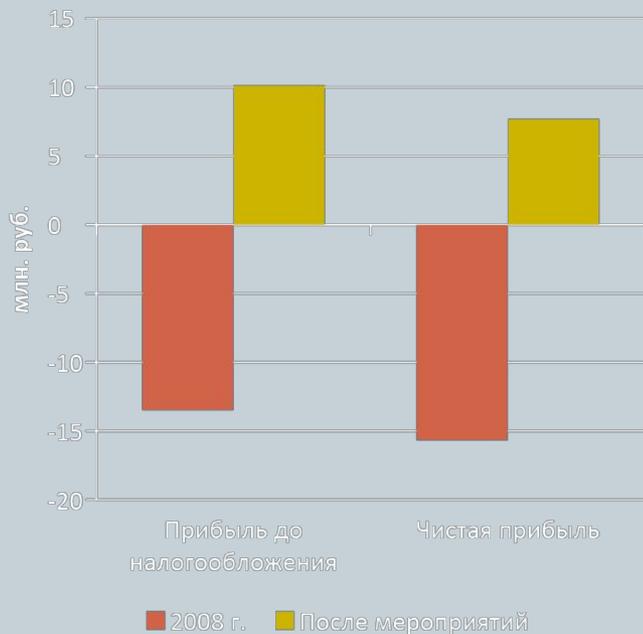
Расчет прибыли в результате реализации предложенных мероприятий

Показатели	2008 г.	После реализации предложенных мероприятий	Изменение	Темп роста, %
1. Объем продаж, тыс. л	14757	13281	-1476	90
2. Среднереализационная цена, руб. за литр	11,9	14,0	2,1	118
3. Выручка от продаж, тыс. руб.	175454	186332	10878	106,2
4. Общая себестоимость продукции, тыс. руб.	160498	147743,1	-12754,9	92,1
4.1. Переменные затраты	110600	99540	-11060	90
4.2. Постоянные затраты	49898	48203	-1695	96,6
5. Переменные затраты на 1 литр продукции (стр.4.1/стр.1)	7,5	7,5	0	100
6. Прибыль от продаж (стр.3-стр.4)	14956	38589	23633	258,0

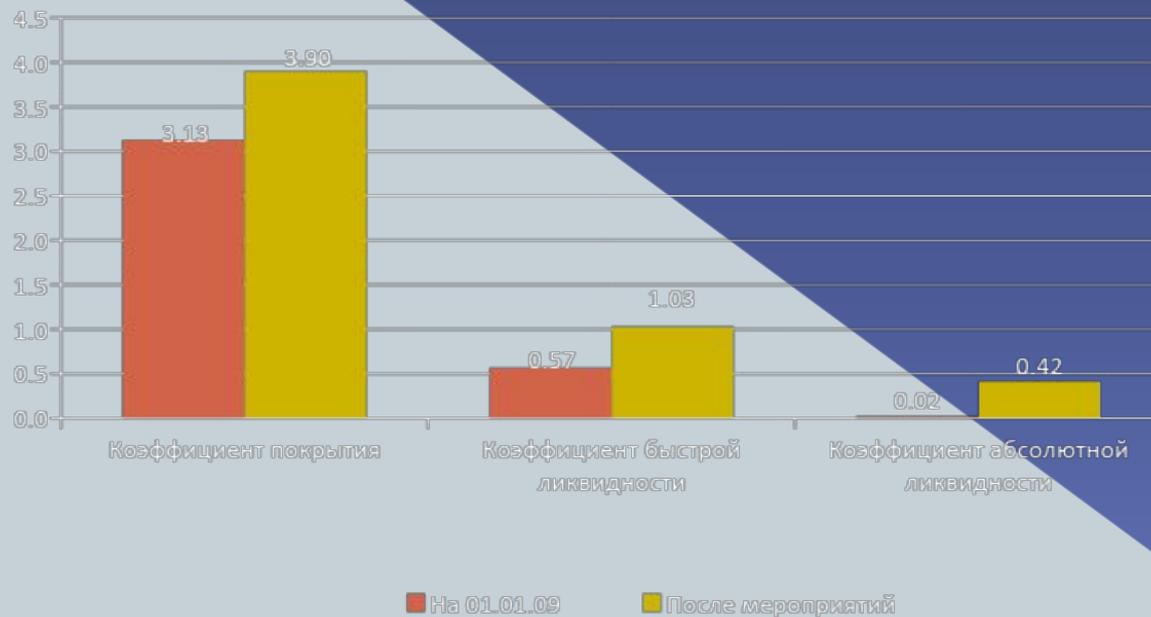
Определение точки безубыточности после реализации предложенных мероприятий



Изменение финансовых результатов и показателей рентабельности в результате реализации предложенных мероприятий



Изменение коэффициентов ликвидности в результате реализации предложенных мероприятий



Оценка кредитоспособности ЗАО «Эдали» после реализации предложенных мероприятий

Анализ кредитоспособности по упрощенной методике

На 01.01.09

220 баллов

2 (средний) класс кредитоспособности

После реализации мероприятий

140 баллов

1 (высокий) класс кредитоспособности

Подробный анализ кредитоспособности

2008 г.

40,6 баллов

3 класс кредитоспособности

уровень кредитного риска – средний

После реализации мероприятий

60,8 баллов

2 класс кредитоспособности

уровень кредитного риска – низкий

Спасибо за внимание!