

Jak banki oceniają zdolność kredytową przy udzielaniu finansowania firmom.

Praktyczne wskazówki

Jan Czeremcha



Jan Czeremcha



30 lat w bankowości, w tym 18 lat
w zarządach banków.



Tysiące godzin praktyki
w ocenie zdolności kredytowej firm
ze wszystkich segmentów biznesowych.



Dogłębna wiedza w zakresie powodów
sukcesów jak też przyczyn porażek firm.



O czym będziemy mówić

- Jak wygląda rynek kredytów oraz jakie ryzyko ponoszą banki w związku z ich udzielaniem.
- Jak wygląda analiza finansowa przeprowadzana przez bank przy udzielaniu kredytu.
- Jakie inne rzeczy są brane pod uwagę przy ocenie ryzyka działalności firmy.
- Jakie działania możemy podjąć aby parametry finansowe naszej firmy były lepsze.
- Czy banki różnią się w podejściu do oceny zdolności kredytowej.
- Czy warto być "bankowalną" firmą.

Jak wygląda rynek kredytów – sektor bankowy

Raport KNF za 2019



Należności sektora niefinansowego	W mld PLN	YoY
Przedsiębiorstwa	383,9	+2,9%
w tym Duże Przedsiębiorstwa	178,5	+6,4%
MŚP	205,4	+0,0 %
Gospodarstwa Domowe	745,3	+5,3%
w tym IDG	79,3	+2,3%
Rolnicy	32,1	+1,9%
Łącznie	1136,8	+4,5%

Skala ekspozycji problematycznych (NPL)

Raport KNF za 2019



Należności z utratą wartości	W mld PLN	Należności %
Przedsiębiorstwa	32,2	8,4
w tym Duże Przedsiębiorstwa	9,6	5,4
MŚP	22,6	11,0
Gospodarstwa Domowe	42,5	5,7
w tym IDG	10,7	13,5
Rolnicy	2,2	6,7
Łącznie	ok. 75	6,6%

Odpisy (koszty ryzyka)

Raport KNF za 2019 oraz dane NBP wg bankier.pl za 5 miesięcy 2020



Koszty ryzyka	2019	5 miesięcy		
		2020	2019	delta
Utrata wartości	9284,3	5143	3576	+43,8%
Przychody operacyjne	70563	28599	29449	-2,9%
Utrata wartości do Przychodów Oper.	13,2%	18,0%	12,1%	
Utrata wartości do Należności	0,82%	1,09% estymacja	0,77%	
Zysk sektora bankowego	14226	3377	5846	-42,2%

Podstawowe parametry finansowe badane przez bank

Na przykładzie firmy produkującej i handlującej sokami i nektarami



Rentowność



Płynność



Struktura bilansu



Wypłacalność



Dźwignia finansowa



Rentowność

Rachunek Zysków i Strat



Wyszczególnienie	Dane za okres (tys. PLN)	
	2019	2018
Przychody ze sprzedaży	130 000	100 000
Wyrobow	100 000	80 000
Towarów i materiałów	30 000	20 000
Koszt własny sprzedaży	113 000	85 000
Wyrobow	83 000	67 000
Towarów i materiałów	30 000	18 000
ZYSK/STRATA po kosztach prowadzenia działalności	17 000	15 000
Koszty handlowe	8 000	6 000
Koszty ogólne	2 500	2 000
Koszty zarządu i administracji	2 500	2 000
ZYSK/STRATA ze sprzedaży	4 000	5 000
Pozostałe przychody operacyjne	500	400
Pozostałe koszty operacyjne	1 500	1 400
ZYSK/STRATA z działalności operacyjnej	3 000	4 000
EBITDA	5 000	6 000
Przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	1 500	1 200
ZYSK/STRATA brutto	1 500	2 800
Podatek	300	500
ZYSK/STRATA netto	1 200	2 300
Amortyzacja	2 000	2 000

Aktywa obrotowe		Zobowiązania krótkoterminowe	
31.12.2019		31.12.2019	
Zapasy	16 000	Kredyty i pożyczki	11 000
Należności	11 000	Obligacje	10 000
Środki pieniężne	1 000	Zobowiązania handlowe	9 000
Razem	28 000	Razem	30 000
Zapasy trudnozbywalne	-1 000		
Należności przeterminowane >180 dni	-1 000		
	26 000		

Struktura Bilansu



Aktywa			Pasywa		
A	Aktywa Trwałe	50 000	A	Kapitał	39 000
I	Rzeczowe aktywa trwałe	40 000	I	Podstawowy	8 000
II	Wartości niematerialne i prawne	5 000	II	Zapasy	15 800
III	Inwestycje długoterminowe	5 000	III	Z aktualizacji wyceny	4 000
			IV	Zysk/strata z lat ubiegłych	10 000
			V	Zysk/strata netto	1 200
B	Aktywa Obrotowe	28 000	B	Zobowiązania	39 000
I	Zapasy	16 000	I	Zobowiązania długoterminowe	9 000
II	Należności	11 000	a)	Kredyty i pożyczki	6 000
III	Inwestycje krótkoterminowe w tym gotówka	1 000	b)	Leasing	3 000
			II	Zobowiązania krótkoterminowe	30 000
			a)	Kredyty i pożyczki	11 000
			b)	Obligacje	10 000
			c)	Zobowiązania handlowe	9 000
		78 000			78 000

Aktywa				Pasywa			
A	Aktywa Trwałe	50 000		A	Kapitał	39 000	-16 000
I	Rzeczowe aktywa trwałe	40 000	-4 000	I	Podstawowy	8 000	
II	Wartości niematerialne i prawne	5 000	-5 000	II	Zapasy	15 800	
III	Inwestycje długoterminowe	5 000	-5 000	III	Z aktualizacji wyceny	4 000	
IV				IV	Zysk/strata z lat ubiegłych	10 000	
				V	Zysk/strata netto	1 200	
B	Aktywa Obrotowe	28 000		B	Zobowiązania	39 000	
I	Zapasy	16 000	-1 000	I	Zobowiązania długoterminowe	9 000	
II	Należności	11 000	-1 000	a)	Kredyty i pożyczki	6 000	
III	Inwestycje krótkoterminowe w tym gotówka	1 000		b)	Leasing	3 000	
				II	Zobowiązania krótkotrminowe	30 000	
				a)	Kredyty i pożyczki	11 000	
				b)	Obligacje	10 000	
				c)	Zobowiązania handlowe	9 000	
		78 000	-16 000			78 000	-16 000
		62 000				62 000	

1)

$$\frac{\text{Dług netto}}{\text{EBITDA}} = \frac{29\ 000}{5\ 000} = 5,8 \quad \text{NIE AKCEPTOWALNE}$$

2)

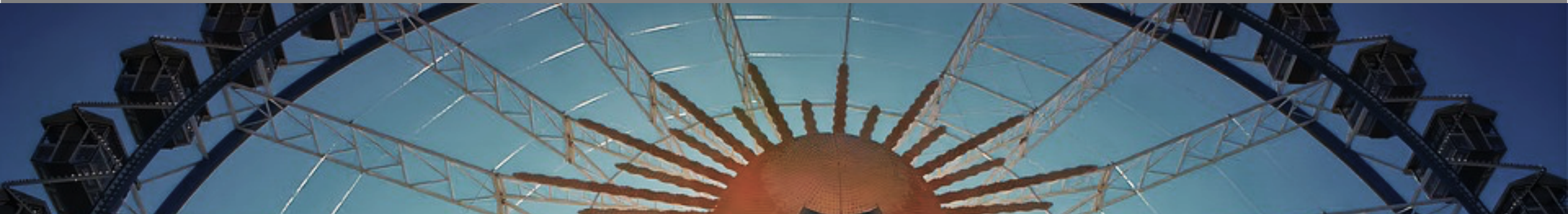
a) $\frac{\text{Dług netto}}{\text{Kapitały}} = \frac{29\ 000}{39\ 000} = 0,7 \quad \text{OK}$

b) $\frac{\text{Dług netto}}{\text{Kapitały po weryfikacji}} = \frac{29\ 000}{23\ 000} = 1,3 \quad \text{OK}$

Co jeszcze analizuje bank?



- Pozycje firmy na rynku i jej przewagi konkurencyjne
- Czy firma może liczyć na wsparcie właściciela jeśli będzie taka potrzeba
- Jaki jest sposób zarządzania w tym kompetencje i doświadczenie zarządu oraz kluczowych B-1
- Czy firma jest transparentna i łatwo można uzyskać potrzebne do analizy dane np. w postaci Dashboardów Biznesowych
- Czy nie ma ryzyka koncentracji odbiorców lub dostawców
- Jaki jest udział eksportu i importu. Czy i jak firma się zabezpiecza na okoliczność ryzyka kursowego



1) Wskaźniki finansowe

- a. NetDebt/EBIDA
- b. Wsk. Bieżący
- c. Rentowność / Poziom EBITDA

2) Niefinansowe

- a. Cross default
- b. Pari Passu
- c. Realizowany poziom obrotów na rachunku w banku kredytującym

3) Realizacja wybranych parametrów projekcji finansowych

1) Rentowność

2) Strukturę finansowania



Dashboard Biznesowy

Grupy produktów					
	Standard	White Label	Premium	Eko	RAZEM:
Produkcja w tys. litrów	 36%	 44%	 17%	 3%	36 200
Sprzedaż w tys. PLN	 36%	 40%	 20%	 4%	100 000
Udział w wyniku po kosztach	 18%	 8%	 31%	 21%	17 000
Udział w EBIDTA w tys. PLN	 46%	 -40%	 85%	 9%	5 000

Jak zmienić strukturę finansowania i zmniejszyć dług finansowy?



- 1) Skrócenie cyklu Należności z 30 dni do 15 dni - zmniejszenie o 5,5 mln
- 2) Wydłużenie cyklu Zobowiązań handlowych z 30 dni do 45 dni - zwiększenie o 4,5 mln

$$\frac{\text{Net Debt}}{\text{EBITDA}} = \frac{29\,000 - 10\,000}{5\,000} = \frac{19\,000}{5\,000} = 3,8 \quad \text{Blisko pożądanego 3,5}$$

Podsumowanie



Wnioski końcowe wynikające z analizy kredytowej



Czy banki różnią się w ocenie ryzyka związanego z finansowaniem firmy



Czy warto być "bankowalną" firmą



Praca domowa

Jakie jest największe ryzyko na jakie Wasza firma jest ekspozowana?