

**УРОВЕНЬ ЖИЗНИ НАСЕЛЕНИЯ  
В ПОСТКРИЗИСНЫЙ ПЕРИОД**

Аджигеримова Г.С., Ярославцев А.С.  
*Астраханская государственная медицинская  
академия, Астрахань, e-mail: yarastr@mail.ru*

В исследовании осуществлялась оценка уровня жизни населения Астраханской области на фоне экономического развития региона в посткризисный период начала XXI века.

Среднемесячная заработная плата рабочих и служащих за период наблюдения повысилась на 2618,9 руб. и составила в 2009 г. 4517,9 руб. против 1899,0 руб. в 2000 г. (в сопоставимых ценах, 2000 г.). Уровень безработицы на конец 2000 г. составил 2,1% от числа экономически активного населения. В целом же с 2000 по 2009 гг. уровень официально зарегистрированных безработных увеличился в 1,2 раза и составил в 2009 г. 2,6%. При этом, социально-экономическое положение административных территорий региона обуславливает рост числа безработных.

Непрерывно увеличивающийся на протяжении периода наблюдения объем вкладов имел неравномерные темпы прироста. Так если в 2001 г. темп прироста по отношению к 2000 г. составлял (+ 6,4%), а в 2003 г. по отношению к 2002 г. – (+ 32,3%), то далее темп прироста стал снижаться и в 2009 г. по отношению к 2008 г. составил (+ 7,0%).

Изменение социально-политической ситуации на протяжении двух последних десятилетий сопровождалось непрерывным ростом дифференциации денежных доходов населения. Так если в 2000 г. доходы 10% наиболее обеспеченного населения превышали доходы такой же доли наименее обеспеченного населения в 8,1 раза, то в 2005 г. данный разрыв увеличился в 12,0 раз, а в 2009 г. – в 13,9 раза.

Таким образом, за период с 2000 по 2009 гг., отмечается снижение уровня жизни населения. Так при росте среднемесячной заработной платы за изученный период на 42,0% (в 2,37 раза) отмечается рост цен на товары и услуги в 3,12 раза, снижение темпов прироста вкладов населения, рост дифференциации денежных доходов населения (рост коэффициента фондов) с 8,1 до 13,9 раза, рост неравномерности распределения доходов в обществе (индекса концентрации доходов или индекса Джини) с 32,0 до 39,7%.

**ОСНОВНЫЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ  
КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ  
ПРЕДПРИЯТИЙ-ЗАЕМЩИКОВ  
РОССИИ И МАЛИ**

Бамадио Б.  
*Кубанский государственный университет,  
Краснодар, e-mail: anadama@mail.ru*

В зарубежных странах для оценки кредитоспособности предприятий широко используются факторные модели известных западных

экономистов Альтмана, Лиса, Таффлера и других, разработанные с помощью многомерного дискриминантного анализа. Наиболее широкую известность получила методика «Z-анализ» (модель Альтмана) [1]. Основное уравнение этой методики имеет вид:

$$Z = 1,2x_1 + 1,4x_2 + 3,3x_3 + 0,6x_4 + 1,0x_5, (1)$$

где  $x_1$  – частное от деления оборотного капитала на совокупные активы;  $x_2$  – частное от деления нераспределенной прибыли на совокупные активы отчетного периода;  $x_3$  – частное от деления разности брутто и доходов на совокупные активы;  $x_4$  – частное от деления рыночной оценки капитала на балансовую оценку суммарной задолженности;  $x_5$  – частное от деления объема продаж на совокупные активы. Если  $z < 1,8$  (после постановки в (1) значений  $x_1, \dots, x_5$ ), то вероятность банкротства очень высокая; если  $1,81 < z < 2,7$  – вероятность банкротства средняя; если  $2,8 < z < 2,9$  – банкротство возможно; если  $z > 3,0$  – вероятность банкротства очень маленькая.

Методика оценки кредитоспособности заемщика с помощью методики Сбербанка России используется с учетом тенденций в изменении финансового состояния и факторов, влияющих на эти изменения. Количественный анализ финансового состояния заемщика предполагает оценку следующих групп оценочных показателей: коэффициентов ликвидности (абсолютная ликвидность  $k_1$ , текущая ликвидность  $k_3$ ); коэффициентов соотношения собственных и заемных средств  $k_4$ ; показателей оборачиваемости и рентабельности  $k_5$ ; коэффициент промежуточного покрытия  $k_2$ . После того, как вычислены основные коэффициенты  $k_1, \dots, k_5$ , их разбивают на категории в зависимости от принятых значений согласно [2]. На основе найденных категорий показателей, в соответствии с их весами (согласно [2]), рассчитывается сумма баллов  $S$  каждого заемщика.  $S$  влияет на рейтинг по кредитоспособности заемщика следующим образом: первый класс (кредитование не вызывает сомнений):  $S \leq 1,25$ ; второй класс (их кредитование требует взвешенного подхода при выдаче кредита):  $1,25 < S \leq 2,35$ ; третий класс (их кредитование требует взвешенного подхода при выдаче кредита):  $S > 2,35$ .

Американская методика кредитного скоринга впервые была предложена американским экономистом Д. Дюраном в начале 40-х годов 20-го века. Простая скоринговая модель согласно [2] позволяет разбить множества предприятий на классы, основываясь на следующих показателях: рентабельность совокупного капитала, коэффициент текущей ликвидности и коэффициент финансовой независимости. Определив значения показателей, определяются классы заемщиков: первый класс – предприятия с высоким уровнем финансовой устойчивости; второй