



Государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
Московской области

**ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ**

КАФЕДРА ФИНАНСОВ И БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

«Допущено к защите»

«07» 06 2016 г.

Зав. каф. И.И. Е.Е. Коба

## **БАКАЛАВРСКАЯ ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА**

**Направление подготовки 38.03.01 Экономика  
Профиль Финансы и кредит**

**Тема: «Анализ кредитоспособности заемщика» на  
примере Щелковского филиала ПАО Банк  
«Возрождение»**

Студент гр. ЭФО-12/1

И.И. Филатьева Филатьева Е.А.

Научный руководитель:

И.И. Бабина Бабина Н.В.

2016 г



Государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
Московской области

## ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

### КАФЕДРА ФИНАНСОВ И БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

«Утверждаю»

«24» 04 2016 г.

Зав. каф. Коба Е.Е. Коба

### ЗАДАНИЕ

#### на бакалаврскую выпускную квалификационную работу

Студенту **Филатьевой Елене Андреевне**

Обучающемуся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, профиль  
**Финансы и кредит**

Тема бакалаврской выпускной квалификационной работы: **«Анализ  
кредитоспособности заемщика»**

С использованием материалов **Щелковский филиал ПАО Банк  
«Возрождение»**

Руководитель бакалаврской выпускной квалификационной работы **к.э.н.,  
доцент Бабина Н.В.**

*Цель работы* - разработка предложений по совершенствованию  
применяемой методики анализа кредитоспособности заемщика в ПАО Банк  
«Возрождение».

*Содержание работы:*

Глава 1. Теоретические аспекты анализа кредитоспособности заёмщика

Глава 2. Анализ кредитоспособности заемщика ОАО «Щёлковская  
кондитерская фабрика», на примере методики применяемой в ПАО Банк  
«Возрождение»

Глава 3. Совершенствование анализа кредитоспособности заемщиков  
ПАО Банк «Возрождение»

Руководитель бакалаврской выпускной квалификационной работы

Бабина Н.В.  
(подпись)

Задание принял к исполнению

Филатьева Е.А.  
(подпись студента)

Дата выдачи задания «24» 04 2016 г.

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	4
Глава 1 Теоретические аспекты анализа кредитоспособности заёмщика .....	7
1.1 Роль оценки кредитоспособности как инструмент анализа кредитных рисков .....	7
1.2 Основные методы оценки кредитоспособности заемщика .....	11
1.3 Правовые основы и информационная база анализа кредитоспособности	15
Глава 2 Анализ кредитоспособности заемщика ОАО «Щёлковская кондитерская фабрика» на примере методики применяемой в ПАО Банк «Возрождение» .....	22
2.1 Анализ современного состояния кредитования в России.....	22
2.2 Общая характеристика ПАО Банк «Возрождение».....	25
2.3 Методика оценки финансового состояния юридических лиц, применяемая в ПАО Банк «Возрождение» .....	28
2.4 Анализ кредитоспособности ОАО «Щёлковская кондитерская фабрика» с помощью методики финансовых коэффициентов.....	42
Глава 3 Совершенствование анализа кредитоспособности заемщиков ПАО Банк «Возрождение».....	52
3.1 Управление кредитным риском в условиях кризиса.....	52
3.2 Предложения по усовершенствованию кредитной политики банка .....	63
3.3 Разработка мероприятий по совершенствованию анализа кредитоспособности заемщиков в ПАО Банк «Возрождение» .....	70
Заключение .....	78
Список использованных источников .....	81
Приложения .....	87

## **ВВЕДЕНИЕ**

Банковская система — это важное звено в экономике Российской Федерации. Банки обеспечивают движение финансовых ресурсов и развитие, как промышленности, так и торговой сферы. Выдача кредитов - главный традиционный вид деятельности коммерческих банков. Банки всегда связаны с кредитным риском, это либо финансовые потери, либо невозврат выданной ссуды. По данным ЦБ РФ доля задолженности по выданным кредитам, открытым депозитам и прочим размещенным средствам растет с конца 2014 года, когда процент задолженности составлял - 4,0 %, а к середине 2015 года процент уже достиг 7,1 %. Банк России прогнозирует пик доли непогашенных кредитов к 2016 году 16,5-17 %.

Банк России продолжает свою политику по оздоровлению банковской системы. Так, число кредитных организаций сократилось с 1189 до 665 в период с 2007 года по 1 марта 2016 года. Существует риск навсегда прекратить свою деятельность кредитным организациям, и одновременно с этим падает уровень их прибыльности и рентабельности.

В первом квартале 2015 года был зафиксирован рекордный рост просрочки по кредитам физических лиц. В условиях кризиса банкам необходимо совершенствовать механизмы оценки кредитоспособности заемщиков. В мировой практике существует множество методов и реализации механизма определения кредитоспособности заемщика. Банки хотят с одной стороны, увеличивать кредитование и свой кредитный портфель, так как этот вид деятельности приносит наибольшую прибыль, с другой стороны снизить риски, которые прямо пропорционально влияют на их доход. Исходя из данной ситуации, тема анализа кредитоспособности заемщика является актуальной, благодаря правильной оценке, методологических положений и процедуре анализа кредитоспособности,

банки могут снизить кредитные риски и соответственно повысить эффективность и доходность своей деятельности.

Банкам при анализе кредитоспособности заемщиков необходимо решать такие вопросы, как способен ли потенциальный заемщик выполнить свои обязательства в срок и в установленной сумме. Первый тезис связан с анализом финансового состояния предприятия, а второй носит юридический характер, а также связан с личными качествами руководителя предприятия.

Состав и содержание показателей вытекают из самого понятия кредитоспособности. Они должны отразить финансово-хозяйственное состояние предприятий с точки зрения эффективности размещения и использования заемных средств и всех средств вместе, как заемных, так и собственных, оценить способность и готовность заемщика совершать платежи и погашать кредиты в заранее определенные сроки.

Целью выпускной квалификационной работы является разработка предложений по совершенствованию применяемой методики анализа кредитоспособности заемщика в ПАО Банк «Возрождение».

Исходя из поставленной цели выпускной квалификационной работы, были поставлены следующие задачи:

1. определить сущность и содержание методов оценки кредитоспособности заемщика, а также сущность, функции и составные элементы анализа, и последовательность действий при осуществлении;
2. провести анализ методов и способов анализа кредитоспособности в ПАО Банк «Возрождение» на примере ОАО «Щёлковская кондитерская фабрика»;
3. проанализировать современное состояние кредитования в России, и представить рекомендации для управления кредитным риском в сложившихся экономических условиях;
4. разработать мероприятия по совершенствованию применяемой методики оценки кредитоспособности заемщика и оценки их экономической эффективности в ПАО Банк «Возрождение».

Объектом исследования являются кредитная организация ПАО Банк «Возрождение» и его деятельность в области кредитования физических и юридических лиц.

Предметом исследования послужило ОАО «Щёлковская кондитерская фабрика» - способы и методы, анализа процедуры оценки его кредитоспособности.

Методологическую и теоретическую основу выпускной квалификационной работы составили труды отечественных и зарубежных ученых по проблемам анализа и управления кредитным риском, оценке кредитоспособности заемщика, управленческого учета в банковском секторе экономики. В ходе исследования были проанализированы законодательные и нормативные акты, регулятивные документы в области гражданского права, бухгалтерского учета, анализа кредитоспособности заемщиков банков, методические рекомендации Базельского комитета банковского надзора, стандарты Ассоциации российских банков. А также официальная статистическая отчетность ЦБ РФ, Федеральной службы государственной статистики, научные монографии, статьи в периодической печати, доклады на международных, всероссийских конференциях, семинарах.

# 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЁМЩИКА

## 1.1 Роль оценки кредитоспособности как инструмент анализа кредитных рисков

В настоящее время в России банки осуществляют все виды традиционных операций банка: расчетные, депозитные и кредитные. После привлечения средств на свои счета, банк берет на себя ответственность по уплате процентов за использования депозитов вкладчиков. Привлечённые же средства банк вовлекает в оборот для активных операций – главная из которых это кредитование. За счет разницы между процентной ставкой по кредиту (комиссионными доходами) и проценту по вкладу (комиссионными расходами) банк получает процентную маржу. Это один из ключевых показателей деятельности банка, отражающий эффективность проводимых банком активных операций. Таким образом, кредит - это главная доходная статья банка, но с другой стороны одна из рискованных и требующих детального анализа, и контроля.

Кредит — это система экономических отношений в связи с передачей от одного собственника другому во временное пользование ценностей в любой форме (товарной, денежной, нематериальной) на условиях возвратности, срочности, платности [44, с. 13].

Самый распространённый вид кредита у банков — это ссуда, предоставляемая в денежной форме под определенные проценты за её пользование.

Привлекая капитал, банки зачастую сталкиваются с такой проблемой как невозврат заемного кредита, что представляет собой такое отдельное понятие как банковский или кредитный риск.

Банковский риск – это вероятность понесения кредитной организацией потерь, или ухудшение ее ликвидности вследствие наступления

неблагоприятных событий, связанных как с объективными внешними факторами, так и с существенными внутренними факторами. Внутренние факторы характеризуются сложностью организационной структуры банка, текучестью кадров уровнем квалификации работников и другими. Внешние факторы характеризуются изменением экономических условий деятельности кредитной организации, и применяемых технологий [24, с. 303].

Для регулирования риска кредитования кредитные организации применяют такие методы как:

- диверсификация (разнообразия) кредитного портфеля банка;
- страхование кредита, привлечение достаточного обеспечения;
- предварительный анализ клиента, определение его кредитоспособности.

Анализ кредитоспособности – один из самых важных методов минимизации кредитного риска банка.

Кредитоспособность клиента коммерческого банка – это возможность заемщика полностью и в срок платить по своим долговым обязательствам, как по основному долгу, так и по процентам. От платежеспособности отличается тем, что она не отображает неплатежи за прошедший период или на какую-то дату. Кредитоспособность прогнозирует способность к погашению долга на ближайшую перспективу.

В мировой и отечественной банковской литературе выделены такие критерии оценки риска и кредитоспособности заемщика как:

- характер клиента – это репутация заемщика, степень ответственности за погашение долга, четкое осознание цели кредита;
- способность заимствовать средства – правоспособность и дееспособность заемщика как физического лица;
- способность зарабатывать средства для погашения долга – это финансовые возможности заемщика, прибыльность его деятельности;

- капитал – для данного критерия важны два пункта. Первое, достаточность капитала – анализ на основе требований к минимальному уровню капитала. Второе, степень вложений собственного капитала в кредитную операцию (распределение риска между банком и клиентом);
- обеспечение кредита – это вторичный источник погашения долга, такой как залог, гарантия, поручительство и страхование;
- условия, в которых совершается кредитная операция – текущая или будущая политическая и экономическая ситуация в стране;
- контроль – законодательная основа деятельности заемщика, соответствие характера кредита стандартам кредитной организации и органов надзора [45, с. 101].

Одним из основных критериев кредитоспособности клиента является его способность получать прибыль для погашения долга в ходе текущей деятельности. Известна и другая позиция, изложенная в экономической литературе, когда кредитоспособность связывается со степенью вложения капитала в недвижимость. Наличие залогового недвижимого имущества является одной из форм защиты от риска обесценения средств в условиях инфляции. Но присутствие залога не является основным признаком кредитоспособности заемщика. Дело в том, что для высвобождения денежных средств из недвижимости требуется время. Вложение средств в недвижимость связано с риском обесценения активов. Поэтому целесообразно ориентироваться на ликвидность баланса, эффективность (прибыльность) деятельности заемщика, его денежные потоки.

Капитал клиента является не менее важным критерием кредитоспособности клиента. При этом важны следующие два аспекта его оценки:

- достаточность, которая анализируется на основе требований Центрального банка к минимальному уровню уставного фонда

(акционерного капитала) и коэффициентов финансового отношения собственного капитала к заемному;

- степень вложения собственного капитала в кредитуемую операцию, что свидетельствует о распределении риска между банком и заемщиком. Чем больше вложения собственного капитала, тем больше и заинтересованность заемщика в тщательном отслеживании факторов кредитного риска [38, с. 47].

Под обеспечением кредита понимается стоимость активов заемщика и конкретный вторичный источник погашения долга (залог, гарантия, поручительство, страхование), предусмотренный в кредитном договоре. Если соотношение стоимости активов и долговых обязательств имеет значение для погашения ссуды банка в случае объявления заемщика банкротом, то качество конкретного вторичного источника гарантирует выполнение им своих обязательств в срок при финансовых затруднениях. Качество залога, надежность гаранта, поручителя и страхователя особенно важны при недостаточном денежном потоке у клиента банка (проблемах с ликвидностью его баланса или достаточностью капитала).

К условиям, в которых совершается кредитная операция, относятся текущая или прогнозная экономическая ситуация в стране, регионе и отрасли, политические факторы. Эти условия определяют степень внешнего риска банка и учитываются при решении вопроса о стандартах банка для оценки денежного потока, ликвидности баланса, достаточности капитала, уровня менеджмента заемщика. Контроль за законодательными основами деятельности заемщика и соответствием его стандартам банка нацеливает банкира на получение ответов на следующие вопросы:

- имеется ли законодательная и нормативная основа для функционирования заемщика и осуществления кредитуемого мероприятия;
- как повлияет на результаты деятельности заемщика ожидаемое изменение законодательства, например, налогового;

- насколько сведения о заемщике и ссуде, содержащиеся в кредитной заявке, отвечают стандартам банка, зафиксированным в документе о кредитной политике, а также стандартам органов банковского надзора, контролирующим качество ссуд [19, с. 138].

Изложенные критерии оценки кредитоспособности клиента банка определяют содержание способов ее оценки.

Несмотря на единство критериев, и способов оценки, существует специфика в анализе кредитоспособности юридических и физических лиц. Эта специфика заключается в комбинации применяемых способов оценки, а также в их содержании.

## **1.2 Основные методы оценки кредитоспособности заемщика**

Важная составляющая анализа кредитоспособности - это методы его оценки. Традиционно кредитные организации разделяют способы оценки физических и юридических лиц.

К способам оценки кредитоспособности заемщика, как физического лица, кредитной организации относят следующие методы:

1. скорринговая оценка;
2. изучение кредитной истории;
3. оценка по финансовым показателям платежеспособности заемщика [34, с. 58].

Оценка кредитоспособности физического лица основана на соотношении испрашиваемой ссуды и его личного дохода, общей оценке финансового положения заемщика и стоимости его имущества, состава семьи, личностных характеристиках, изучении кредитной истории.

При скорринговой оценке определяется система критериев и соответствующих им показателей способности заемщика вернуть банку основной долг и проценты, показатели оцениваются в баллах в пределах установленного банком максимума, общая балльная оценка [53, с. 14].

Например, в модели группирующей информацию о показателях кредитоспособности физического лица выделяют такие показатели как, целесообразность выдачи потребительского кредита:

1. информация по кредиту;
2. данные о клиенте;
3. финансовое положение клиента.

Основная цель использования скоринговой модели выражается в том, чтобы увеличить информированность о реальном финансово-экономическом положении потенциальных заемщиков. Модель не только позволяет оценить реальное финансовое состояние, но также и кредитный потенциал. Важное отличие модели кредитного скоринга от субъективной оценки эксперта в том, что оценки скоринга основаны на математико-статистическом анализе кредитной истории «прошлых» заемщиков банка и предполагают более объективную систему оценки риска [20, с. 57].

В РФ в последние годы набирает популярность система, при которой идет сбор информации о ранее выданных кредитах, и создание кредитной истории заемщика. Для получения такой информации в России существует специализированное бюро – кредитных историй.

К методам оценки кредитоспособности юридических лиц относят:

- оценка кредитоспособности с помощью анализа финансовых коэффициентов;
- анализ денежного потока;
- делового риска (риск-менеджмента) [34, с. 82].

При оценке кредитоспособности корпораций принимают во внимание данные баланса, отчет о финансовых результатах, кредитной заявке, информации об истории клиента.

Банк для расчета выбирает финансовые коэффициенты исходя из особенности клиентуры, своей кредитной политики, возможными финансовыми трудностями. Выделяют такие группы коэффициентов как: ликвидность, эффективность (оборачиваемость), финансовый леверидж

(отношение заемного капитала к собственному, характеризует степень риска и устойчивость, чем меньше коэффициент, тем устойчивее положение, прибыльность, обслуживание долга и другие.

Финансовые коэффициенты оценки кредитоспособности рассчитываются на основе прогнозных величин на планируемый период, средних остатков по балансам на отчетные даты. Но показатели на первое число не всегда отражают реальное положение. По этой причине, в практике принято использовать систему коэффициентов, рассчитываемых на основе счета результатов. Он содержит отчетные показатели оборотов за период. Исходный оборотный показатель - выручка от реализации.

Следующий способ оценки кредитоспособности корпорации – это анализ денежного потока.

Анализ денежного потока – это метод оценки кредитоспособности клиента коммерческого банка, в основе которого лежит использование фактических показателей, которые характеризуют оборот средств клиента в отчетном периоде. Данным условием он кардинально отличается от метода оценки кредитоспособности клиента на основе системы финансовых показателей.

Анализ денежного потока заключается в соотношении оттока и притока капитала у заемщика за период. Период соответствует сроку запрашиваемой ссуды. При выдаче кредита на год анализ ведется в годовом разрезе, на срок 90 дней проводят в квартальном и так далее.

Элементами притока средств за период являются:

1. прибыль, полученная в данном периоде;
2. амортизация, начисленная за период;
3. высвобождение средств (из запасов, дебиторской задолженности, основных фондов, прочих активов);
4. увеличение кредиторской задолженности;
5. рост прочих пассивов;
6. увеличение акционерного капитала;

7. выдача новых ссуд [53, с. 10].

В качестве оттока средств выделяют:

1. уплату налогов, процентов, дивидендов, штрафов и пеней;
2. дополнительные вложения средств в запасы, дебиторскую задолженность, прочие активы, основные фонды;
3. сокращение кредиторской задолженности;
4. уменьшение прочих пассивов;
5. отток акционерного капитала;
6. погашение ссуд [53, с. 11].

Величина общего денежного потока определяется как разница между притоком и оттоком. По-разному влияет на общий денежный поток отклонение размера запасов, дебиторской и кредиторской задолженности, прочих активов и пассивов, основных фондов. Для расчета этого влияния сравнивают остатки по статьям запасов, дебиторов, кредиторов и другие на начало и конец периода. Если в течение периода мы наблюдаем рост остатка запасов, дебиторов и прочих актив можно судить о том, что идет отток средств, в документах отображаем со знаком «-». А если уменьшение, то наоборот, со знаком «+», что говорит о притоке средств. Как приток средств («+») относим мы и рост кредиторов, прочих пассивов, снижение - как отток («-»).

В определении притока и оттока средств в связи с изменением основных фондов учитываются рост или снижение стоимости их остатка за период и результаты реализации части основных фондов в течении периода. Превышение цены реализации над балансовой оценкой есть приток средств, а обратная ситуация - отток: Приток (отток) средств в связи с изменением стоимости основных фондов = Стоимость основных фондов на конец периода – Стоимость основных фондов на начало периода + Результаты реализации основных фондов в течении периода [53, с. 13].

В процессе анализа денежного потока данные берут за предыдущие три года. Стабильное увеличение притока над оттоком говорит о

кредитоспособности заемщика. Если происходят колебания величины общего денежного потока, превышение величины оттока над притоком пусть и непостоянно, свидетельствует о более низком уровне кредитоспособности. А вот постоянно превышение оттока над притоком говорит о некредитоспособности клиента. Предел выдачи новых ссуд – это средняя положительная величина общего денежного потока (превышения притока). Эта величина показывает, в каком объеме заемщик может погашать долговые обязательства [53, с. 15].

На основе соотношения величины общего денежного потока и размера долговых обязательств клиента (коэффициент денежного потока) определяют классы кредитоспособности, банки выделил их шесть от наиболее кредитоспособных клиентов до наиболее низких.

### **1.3 Правовые основы и информационная база анализа кредитоспособности**

Правовые основы вопросов кредитования, анализа кредитоспособности заёмщиков банком регулируется целым перечнем нормативно-правовых актов РФ. Главный закон РФ – Конституция РФ, в статье 71 устанавливает правовые основы кредитного рынка, в статье 74 – определяют свободу перемещения финансовых средств, а статьи 75 и 103 относятся к деятельности ЦБ РФ, как главного эмитента и ответственного за обеспечения устойчивости национальной валюты.

Более подробно кредитные отношения отражаются во второй части Гражданского кодекса Российской Федерации в главе 42 «Заем и кредит». Нормы этой главы устанавливают понятие кредитного договора, условия его заключения, а также взаимоотношения сторон, возникающих при предоставлении кредита.

Федеральные законы РФ призваны обеспечивать и регламентировать общие правила организации и работы в области банковской сферы.

Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ (ред. от 30.12.2015) «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» устанавливает цели и направления деятельности Банка России, среди которых:

- проведение единой государственной денежно-кредитной политики;
- монопольное осуществление эмиссии наличных денег и организация наличного денежного обращения;
- кредитования в последней инстанции кредитных организаций;
- установление правил осуществления расчетов в РФ и правил проведения банковских операций;
- применительно к кредитным отношениям Банк России устанавливает обязательные для выполнения нормативы, в том числе рисков кредитной организации по кредитам, а также может предъявить иные требования к деятельности кредитных организаций [35, с. 44].

Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 (ред. от 29.12.2015) «О банках и банковской деятельности» определяет общие положения и требования:

- к осуществлению деятельности кредитных организаций;
- к видам и порядку осуществления банковских операций и сделок;
- к уставному капиталу и учредительным документам;
- к управлению в кредитной организации;
- к порядку регистрации кредитных организаций и лицензирования банковских операций;
- к кредитным организациям в отношении обязательного резервирования, осуществления защиты интересов и обслуживания клиентов;
- о взаимоотношении между кредитными организациями и общие положения о бухгалтерском учете в кредитных организациях [35, с. 45].

Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ (ред. от 29.06.2015) «Об акционерных обществах» - в части одобрения заемщиком совершения

крупных сделок, в том числе займа, кредита, залога, поручительства или нескольких взаимосвязанных сделок [35, с. 45].

Федеральный закон от 16.07.1998 № 102-ФЗ (ред. от 05.10.2015) «Об ипотеке (залоге недвижимости)» - в части государственного регулирования, процедуры и регистрации ипотеки, как способа обеспечения кредитного обязательства [35, с. 45].

Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ (ред. от 30.12.2015) «О валютном регулировании и валютном контроле» - в части предоставления кредитов в иностранной валюте и кредитных взаимоотношений между резидентами РФ и нерезидентами [35, с. 45].

Федеральный закон от 02.10.2007 № 229-ФЗ (ред. от 09.03.2016, с изм. от 10.03.2016) «Об исполнительном производстве» - в части осуществления принудительного исполнения обязательств должников перед кредиторами, в том числе должников по кредитным обязательствам [35, с. 45].

Федеральный закон от 26.03.1998 № 41-ФЗ (ред. от 02.05.2015) «О драгоценных металлах и драгоценных камнях» (с изм. и доп., вступ. в силу с 30.10.2015) - ФЗ «О драгоценных металлах и драгоценных камнях» - в части регулирования такого способа обеспечения кредитных обязательств, как предоставления в залог драгоценных металлов и драгоценных камней [35, с. 45].

Проводя анализ кредитоспособности банки, регламентируют свою работу выше описанными законами, а информационной базой для них служит бюро кредитных историй – как основное информационное поле предоставляющие информацию о потенциальном заемщике.

Бюро кредитных историй – главная информационная база в России, которая предоставляет сведения о заемщиках и об их кредитной истории.

Кредитная история – информация, состав которой определен Федеральным законом от 30.12.2004 № 218-ФЗ (ред. от 30.12.2015) «О кредитных историях», и характеризующая исполнение субъектом кредитной истории принятых на себя обязательств по договору займа (кредита), а также

иному договору или обязательству, предусмотренным Федеральным законом № 218-ФЗ [50, с. 1].

Субъект кредитной истории – юридическое или физическое лицо (в том числе индивидуальный предприниматель), которое является заемщиком по договору займа (кредита), поручителем, принципалом, в отношении которого выдана банковская гарантия, или в отношении которого вынесено вступившее в силу и не исполненное в течение 10 дней решение суда о взыскании с должника денежных сумм в связи с неисполнением им обязательств по внесению платы за жилое помещение, коммунальные услуги и услуги связи либо алиментных обязательств и в отношении которого формируется кредитная история, а также физическое лицо, в отношении которого арбитражным судом принято к производству заявление о признании его несостоятельным (банкротом) [50, с. 1].

Бюро кредитных историй – это юридическое лицо, зарегистрированное и осуществляющие свою деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации, оказывает услуги по формированию, обработке и хранению кредитных историй. Пользователями кредитной истории могут быть индивидуальные предприниматели или юридические лица (кредитные организации). Они запрашивают согласие у субъекта кредитной истории на получение кредитного отчета в целях, указанных в согласии субъекта кредитной истории, в форме электронного документа, подписанного электронной подписью в соответствии с законодательством Российской Федерации, или в письменной форме на бумажном носителе с собственноручной подписью [15, с. 63].

Кредитная история юридических лиц состоит из трех частей, а физических из четырех.

I часть – «титульная часть кредитной истории» - содержит сведения о субъекте кредитной истории, по которым его можно идентифицировать. Для физических лиц: Ф.И.О., данные документа, удостоверяющего личность. Для юридических лиц: полное и сокращенное наименование, ИНН, ОГРН;

II часть – «основная часть кредитной истории» - содержит дополнительные сведения о субъекте кредитной истории, его обязательствах (в том числе информацию о сумме и сроке исполнения обязательств), сведения о процедурах банкротства и иную информацию;

III часть – «дополнительная (закрытая) часть кредитной истории» - содержит сведения об источниках формирования кредитной истории, о пользователях кредитной истории, а также в отношении приобретателя права требования (в случае уступки права требования по договору займа (кредита) [50, с. 1].

В случае если субъектом кредитной истории являются физические лица, в том числе и индивидуальные предприниматели, их кредитная история состоит из IV частей. IV часть кредитной истории – «информационная часть кредитной истории» - содержит сведения о предоставлении займа (кредита) или об отказе в заключении договора займа (кредита) (в том числе с указанием причины отказа), о заключении договора поручительства, информацию об отсутствии двух и более подряд платежей по договору займа (кредита) в течение 120 календарный дней с даты наступления срока исполнения обязательства по договору займа (кредита), которое не исполнено заемщиком [50, с. 1].

Кредитные организации, микрофинансовые организации, кредитные кооперативы обязаны предоставлять всю имеющуюся информацию, входящую в состав кредитной истории, в отношении заемщиков, поручителей, принципалов хотя бы в одно бюро кредитных историй, включенное в государственный реестр бюро кредитных историй, без получения согласия на ее представление [50, с. 1].

Кредитная история подлежит сохранению в базе бюро кредитных историй в течение 10 лет со дня последнего изменения информации, содержащейся в кредитной истории.

ЦБ РФ наделен полномочиями регистрировать бюро кредитных историй (вносить бюро кредитных историй в государственный реестр бюро

кредитных историй), исключать бюро кредитных историй из государственного реестра бюро кредитных историй, осуществлять контроль и надзор за деятельностью бюро кредитных историй, вести Центральный каталог кредитных историй. Центральный каталог кредитных историй, являющийся подразделением Банка России, создан для сбора, хранения и представления субъектам кредитных историй и пользователям кредитных историй информации о бюро кредитных историй, в котором сформированы кредитные истории субъектов кредитных историй [50, с. 1].

В случае, когда субъекту кредитной истории необходимо получить информацию о своей кредитной истории первое что он должен сделать, это направить запрос в Центральный каталог кредитных историй. Тогда он получит ответ, в каком конкретно бюро кредитных хранятся его данные.

Получение кредитной истории один раз в год в каждом бюро кредитных историй, в котором она хранится, является бесплатным. За последующие (в течение года) обращения бюро кредитных историй вправе взимать плату.

Субъект кредитной истории, обратившись в Центральный каталог кредитных историй, может получить информацию следующими способами:

- через официальный сайт Банка России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» ([www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)) посредством заполнения формы запроса «Запрос на предоставление сведений о бюро кредитных историй», размещенной в разделе «Кредитные истории», с использованием кода субъекта кредитной истории;

- без использования кода субъекта кредитной истории через кредитную организацию (уполномоченные банки), бюро кредитных историй, отделение почтовой связи, нотариуса, микрофинансовую организацию или кредитный кооператив [50, с. 1].

Код субъекта кредитной истории является по своему смыслу аналогом PIN-кода банковской карты и используется только на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и

только для получения сведений о бюро кредитных историй, в котором хранится кредитная история. Код субъекта кредитной истории является бессрочным и распространяется на информацию, которая будет поступать в Центральный каталог кредитных историй в будущем. Сформировать код субъекта кредитной истории субъект кредитной истории вправе при заключении договора займа (кредита), а также позднее, обратившись в любую кредитную организацию или любое бюро кредитных историй при условии наличия кредитной истории хотя бы в одном бюро кредитных историй.

Кредитные организации, оценивая кредитоспособность клиента, за исключением бюро кредитных историй обращаются и в сторонние организации. Например, банки могут обмениваться информацией о своих заемщиках, чтобы детально составить картину и оценить потенциального заемщика. Для юридических лиц, банки проводят проверку не только бухгалтерских документов, но и непосредственно выезжают на юридический адрес фирмы, обращаются к конкурентам, поставщикам и покупателям, и даже в случае положительного ответа на кредит, в течении всего срока погашения продолжают мониторинг и проверку финансового состояния организаций.

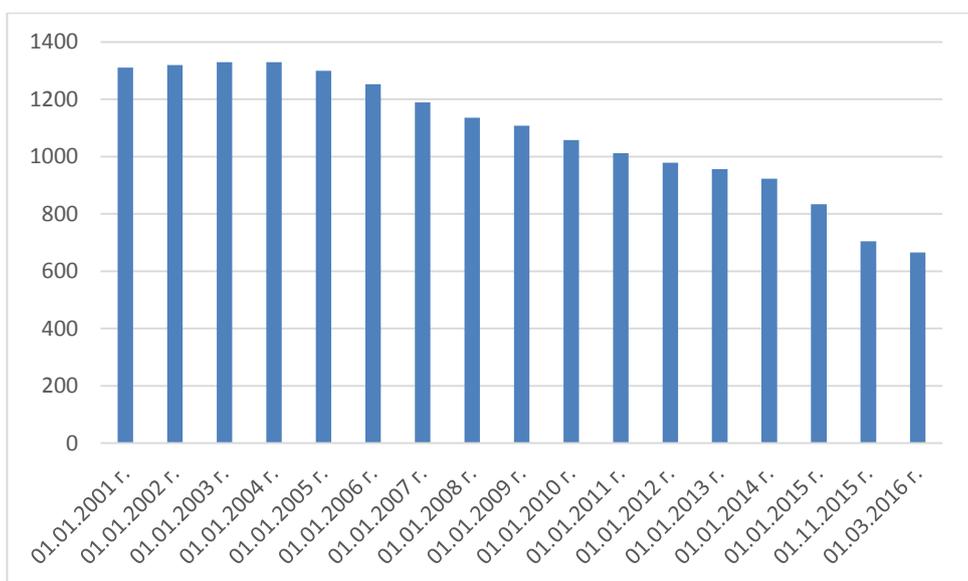
## **2. АНАЛИЗ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКА ОАО «ЩЁЛКОВСКАЯ КОНДИТЕРСКАЯ ФАБРИКА» НА ПРИМЕРЕ МЕТОДИКИ ПРИМЕНЯЕМОЙ В ПАО БАНК «ВОЗРОЖДЕНИЕ»**

### **2.1 Анализ современного состояния кредитования в России**

На сегодняшний момент в РФ сложилась кризисная политическая ситуация. Веденные Европейским Союзом и Соединенными Штатами Америки санкции, затронули в том числе и банковский сектор. Закрыв доступ на иностранные рынки капитала, банки лишились возможности кредитоваться за рубежом по минимальным процентным ставкам, так в России ключевая ставка, установленная ЦБ РФ, составляет 11 % против ставок Европейских банков не более чем в 0,5 %.

Возросший курс доллара рублю спровоцировал огромный рост просроченной кредиторской задолженности. Население и предприятия не смогли отвечать по своим долговым обязательствам и с конца 2014 года и по настоящий момент продолжается рост непогашенный займов.

Современное состояние в банковской системе также продолжает быстро меняться из-за масштабного отзыва лицензий у кредитных организаций. После того как в 2015 году Центробанк РФ принудительно лишил лицензий 93 кредитные организации, в 2016 году можно ожидать отзыва лицензий у 75-95 банков. И если в абсолютных величинах объем отзывает лицензий, скорее всего, сократится, то в относительных будет на уровне прошлого года (11 % от числа работающих банков) или даже превысит его – до 13 % банков в 2016 году могут лишиться лицензий. ЦБ РФ намерен продолжать политику в данном направлении, ведь эффективность банковской системы по мнению ЦБ РФ по-прежнему находится на крайне низком уровне. Динамика сокращения кредитных организаций в РФ отражена на рисунке 1.



**Рисунок 1 – Динамика количества кредитных организаций в РФ в период с 2001 по 2016 гг.**

На фоне политического и экономического кризиса, инфляционной составляющей, а также сильных валютных изменений в стране банкам все сложнее привлекать вклады на свои счета. Сложилась ещё более серьезная проблема, растет процент населения, а также малых и средних предприятий не способных обслуживать взятые ранее долговые обязательства.

По данным Объединенного кредитного бюро (содержит данные о 200 млн. кредитных историй), самые высокие темпы роста просрочки показал сегмент ипотеки, ранее отличавшийся стабильностью.

Увеличение просрочки за 2015 год составило в этом сегменте 58 %, или 132 млрд. руб. Это связано с пересчетом ипотечных кредитов по новым валютным курсам. Несмотря на то что валютные кредиты в банковской системе не превышают 4 % от общего количества ипотечных кредитов, ослабление национальной валюты негативно сказалось на всем ипотечном портфеле и отбило у россиян охоту брать новые кредиты.

Количество просроченных кредитов наличными в 2015 году выросло на 9 % — до 7,2 млн. займов, или до 709 млрд. руб., автокредитов — на 5 %, до 189 тыс. займов, или до 68 млрд. руб.

Количество кредитных карт с просроченными займами увеличилось на 11 % — до 5,1 млн. штук. Объем просрочки вырос за год на 54 % — до 242 млрд. руб.

Уверенный рост просроченной задолженности отмечают и в Национальном бюро кредитных историй. Как в рублях, так и в процентном отношении к объему действующих кредитов. Рост процента задолженностей в прошедшем году был обусловлен реализацией рисков, которые банки набирали в 2012–2013 годах, активно раздавая кредиты. К тому же доходы населения за год значительно снизились, и не все теперь могут гасить займы.

Больше всего проблем возникает с выплатами по необеспеченным кредитам — в сегменте кредитных карт и потребительских займов. Там задолженность достигает до 18 % от общего числа займов.

Получить кредит на хороших условиях станет сложнее. Банки стали больше внимания уделять риск-профилю заемщика, прежде всего кредитной истории и долговой нагрузке, то есть очень внимательно смотрят за соотношением ежемесячных платежей к ежемесячному доходу заемщика. Этот показатель становится критичным, потому что у нас на протяжении всего года снижались доходы населения.

Прогноз участников рынка на текущий год не оптимистичен. В части кредитов физическим лицам просрочка продолжит расти, но можно ожидать, что в конце первого — начале второго квартала она достигнет своего пика и постепенно начнет сокращаться.

Ситуация с кредитованием юридических лиц еще сложнее. Часть секторов испытывает ощутимые трудности с обслуживанием кредитов — например, строительные компании, авиакомпания, владельцы коммерческой недвижимости, сдаваемой в аренду, торговые компании.

Не исключено, что к концу года свободные деньги в банковской системе закончатся и вслед за заемщиками дефолты будут у самих банков.

ЦБ РФ отмечает снижение объема денег в банковской системе. Объем вкладов населения сократился за январь 2016 года на 1,8 %, до 22,8 трлн. руб.

Объем депозитов и средств на счетах юридических лиц, если не принимать эффект от валютной переоценки, снизился на 0,1.

## **2.2 Общая характеристика ПАО Банк «Возрождение»**

Публичное акционерное общество Банк «Возрождение» было создано Дмитрием Орловым в соответствии с решением учредительной конференции в 1991 году на базе Московского областного управления Агропромбанка СССР. Регистрация Банка «Возрождение» прошла совместно с 34 филиалами в Москве и Московской области Банком России. По состоянию на апрель 2016 года банк фактически контролирует председатель совета директоров, ему принадлежит более 75 % акций. Также в ряду основных акционеров банка стоит американский банк JPM International Consumer Holding Inc. Высокий спрос имеют акции банка как на российских финансовых рынках и биржах, так и на зарубежных торговых площадках.

Филиальная сеть продаж насчитывает 142 отделения и свыше 900 банкоматов, охватывая 21 регион России с наибольшим присутствием в ее европейской части – Московской области, Южном и Северо-Западном регионах, обслуживая более 41 000 корпоративных клиентов и 1,7 миллиона частных клиентов.

На сегодняшний день банк является одним из ведущих финансовых институтов страны, занимая 41-е место по активам, 3-е – по количеству выданных кредитов МСБ, 16-е – по объему выданных ипотечных кредитов и 23-е – по объему вкладов населения. Ключевыми направлениями бизнеса банка являются кредитование предприятий малого и среднего бизнеса (42 % от кредитного портфеля), потребительское кредитование, ипотека и бизнес на основе банковских карт (28 % от кредитного портфеля) [51, с.1].

По данным ЦБ РФ, входит в ТОП-30 крупнейших российских банков. ЦБ РФ публикует информацию о кредитных организациях на официальном

сайте. Краткая информация с официального сайта Банка России представлена в таблице 1.

**Таблица 1 – Характеристика ПАО Банк «Возрождение» представленная на официальном сайте ЦБ РФ**

Дата регистрации Банком России публично-акционерного общества Банка «Возрождение»	12.04.1991
Лицензия ЦБ РФ (дата выдачи/последней замены)	Генеральная лицензия на осуществление банковских операций (22.01.2015) Лицензия на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов (22.01.2015)
Уставный капитал	250 431 990 рублей и разделен на 23 748 694 обыкновенных бездокументарных именных акций номинальной стоимостью 10 рублей каждая и 1 294 505 привилегированных бездокументарных именных акций с определенным размером дивиденда номинальной стоимостью 10 рублей каждая.
Участие в системе страхования вкладов	да
Количество операционных офисов:	2

ПАО Банк «Возрождение» ориентирован на динамичное развитие корпоративного и розничного направлений бизнеса для обеспечения долговременного роста акционерной стоимости и высокого уровня возврата на вложенный капитал. Ключевым направлением развития бизнеса ПАО Банка «Возрождение» является увеличение количества продаж, а также использование потенциала корпоративной клиентуры банка для привлечения розничных клиентов. Обладая широкой линейкой современных банковских

услуг, банк ориентируется на активное развитие кросс-продаж и увеличение доли непроцентных доходов в общей структуре доходов [51, с.1].

В корпоративном сегменте ПАО Банк «Возрождение» нацелен на развитие долгосрочного сотрудничества с клиентами, предлагая им не отдельную услугу, а необходимый набор продуктов. Ключевой фактор успеха заключается в комплексном подходе к обслуживанию каждого клиента и его сотрудников, повышении качества сервиса, адресного подхода в работе с различными клиентскими сегментами [51, с.1].

Основной акцент в сегменте активных операций ПАО Банк «Возрождение» делает на кредитовании малого и среднего бизнеса. При этом банк заинтересован не только в росте количественных показателей кредитования, но в качественном развитии этого вида услуг, в том числе за счет совершенствования существующих кредитных продуктов и разработки новых. Банк также запустил новую программу для кредитования малого и микро-бизнеса. Она содержит в себе огромный потенциал, который позволит значительно диверсифицировать клиентскую базу: привлекать новые категории заемщиков и повысить доходность бизнеса [51, с.1].

В расширении корпоративной базы фондирования ПАО Банк «Возрождение» ориентируется на сотрудничество с ресурс-добывающими компаниями, а также привлекает небольшие депозиты от крупных клиентов.

ПАО Банк «Возрождение» активно развивает инфраструктуру обслуживания банковских карт как основу для привлечения корпоративных клиентов на зарплатные проекты. Главные задачи в этом направлении – сохранение лидирующих позиций в Московской области и активная поддержка корпоративного бизнеса в региональных филиалах [51, с.1].

ПАО Банк «Возрождение», персональный банк для корпоративных и частных клиентов, предоставляющий финансовые услуги по всей территории России [51, с.1].

Банк обслуживает свыше 2 млн. клиентов, предлагая разнообразный спектр услуг, который включает кредитование юридических лиц,

привлечение депозитов, расчетные операции, обслуживание банковских карт и выдача кредитов частным лицам (ипотечных, потребительских, автокредитов), является участником системы страхования вкладов [51, с.1].

Самым ценным активом ПАО Банка «Возрождение» являются отношения с клиентами. Банк работает в истинном партнерстве с клиентами, отношения строятся на принципах отзывчивости, человечности и надежности. Это банк, на который можно положиться как в хорошие, так и в трудные времена. Именно такие отношения с клиентами отличают ПАО Банк «Возрождение» от других банков сегодня и будут отличать в будущем.

### **2.3 Методика оценки финансового состояния юридических лиц, применяемая в ПАО Банк «Возрождение»**

Оценка финансового состояния юридических лиц – это один из главных элементов оценки кредитного риска банка, оценка проводится исходя из результатов анализа уже имеющейся информации, согласно кредитной политики ПАО Банка «Возрождение». Заемщику для получения ссуды и рассмотрения его кредитной заявки, необходимо представить в банк перечень документов:

1. Справки из банков за предыдущий год и текущий период о ссудной задолженности, о кредитной истории, о картотеке.
2. Справки из инспекции федеральной налоговой службы (ИФНС) об открытых расчетных счетах, о наличии/отсутствии задолженности о состоянии расчетов с бюджетом.
3. Согласие на получение данных из бюро кредитных историй (БКИ).
4. Заявление о получении кредита.
5. Кредитная заявка по форме банка.
6. Бухгалтерская отчетность за последний финансовый год.

7. Аудиторское заключение за последний финансовый год (при наличии).
8. Сведения о забалансовых обязательствах (залог, аренда, лизинг, поручительства, гарантии векселя).
9. Расшифровки дебиторской и кредиторской задолженности, запасов за последний отчетный период (по форме Банка).
10. Копии кредитных договоров и договоров обеспечения, договоров факторинга, лизинга (из других банков).
11. Сведения об арендованном имуществе, имуществе в лизинге.
12. Штатное расписание на последнюю отчетную дату.
13. Договоры аренды помещений, оборудования, свидетельства о праве собственности на недвижимое имущество.
14. Сведения о финансово хозяйственной деятельности по форме банка.
15. Сведения о численности и заработной плате [51, с.1].

На основе предоставленных заемщиком документов происходит анализ его финансового состояния и дается оценка о его кредитоспособности. Категория финансового положения заемщика производится по данным бухгалтерской отчетности за последний отчетный период, и условно разделена на три группы [51, с.1].

Первая группа – факторы, зависящие от текущего финансового состояния заемщика. Оценка влияния факторов указанной группы производится на основе предоставляемой в банк финансовой отчетности заемщика. Анализ включает в себя расчет следующих показателей:

К1 – коэффициент финансовой независимости. Вычисляется как частное от деления капитала и резервов на валюту отчетного баланса;

К2 – соответствие краткосрочных активов всем обязательствам. Вычисляется как частное от деления величины оборотных активов за вычетом дебиторской задолженности, погашение которой ожидается не

ранее чем через 12 месяцев с момента составления отчетного баланса, на валюту баланса;

К3 – соотношение собственных оборотных средств текущим активам. Вычисляется как частное от деления суммы капиталов и резервов, увеличенных на величину долгосрочных займов и кредитов и уменьшенных на сумму внеоборотных активов, на оборотные активы;

К4 – коэффициент текущей ликвидности – это соотношение краткосрочных активов краткосрочным пассивам. Расчёт ведется по формуле - как частное от деления оборотных активов за вычетом дебиторской задолженности, погашение которой ожидается не ранее чем через 12 месяцев с момента составления отчетного баланса, на краткосрочные обязательства за вычетом суммы доходов будущих периодов и резервов предстоящих расходов [51, с. 1].

Вторая группа – факторы, характеризующие изменение финансового состояния заемщика во времени. Также, как и для факторов первой группы, расчет факторов второй группы производится на основе предоставляемой в банк финансовой отчетности заемщика, к тому же необходимо учитывать соответствующую информацию и на последнюю отчетную дату, и за предыдущий год (для выявления тенденций допускается сравнение значений показателей за период, аналогичный отчетному периоду текущего года).

Первые четыре показателя, тенденция изменения которых используется для учета влияния факторов второй группы, описаны выше. Кроме того, для более полного учета тенденций развития организации, принимается во внимание динамика следующих показателей:

D1 – коэффициент оперативной ликвидности – соотношение краткосрочных активов краткосрочным займам и кредитам. Вычисляется как частное от деления суммы стоимости готовой продукции, отгруженных товаров, денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности, погашение которой ожидается в течение 12 месяцев, на сумму краткосрочных кредитов и займов;

D2 – рентабельность активов. Вычисляется как частное от деления прибыли до налогообложения на сумму оборотных и внеоборотных активов за вычетом стоимости нематериальных активов;

D3 – оборачиваемость оборотных средств (измеряется в днях). Вычисляется как частное от деления среднего значения величины оборотных средств на среднедневную выручку;

D4 – среднемесячная выручка [51, с. 1].

Тенденция изменения показателей K1, K2, K3, K4, D1, D2 принимается положительной, если значение показателя за отчетный период не меньше значения соответствующего показателя за предыдущий год, уменьшенного на 2 %. Тенденция изменения показателя D3 принимается положительной, если значение показателя за отчетный период не больше значения за прошлый год, увеличенного на 2 % [51, с. 1].

Третья группа представляет собой факторы, которые невозможно просчитать статистически, они оказывают не прямое влияние на финансовое состояние заёмщика. В данной группе можно выделить ряд подгрупп:

- а) факторы, связанные с составом и структурой акционерного капитала;
- б) факторы, связанные с деловой репутацией организации, первых лиц;
- в) факторы, связанные со структурой организации;
- г) кредитная история организации;
- д) факторы, связанные с положением, которое организация занимает в регионе и отрасли;
- е) факторы, отражающие лояльность организации к нашему Банку;
- ж) факторы, связанные с предлагаемым обеспечением испрашиваемого кредита;
- з) факторы, связанные с соблюдением обязательств организации по уплате платежей в бюджет и во внебюджетные фонды;
- и) факторы, связанные с наличием крупных поставщиков сырья и крупных потребителей продукции организации-заемщика;
- к) прочие [51, с. 1].

Состав подгрупп, коэффициенты влияния факторов в группах и весовые коэффициенты самих групп приводятся в Приложении 2.

Для получения итогового коэффициента, с помощью которого можно объективно определить состояние организации, которой предоставляется кредит и, как следствие, оценить кредитный риск, необходимо произвести следующие три расчета:

1. Моментальная составляющая рассчитывается по следующей формуле (1):

$$S1 = a1 * K1 + a2 * K2 + a3 * K3 + a4 * K4, \quad (1)$$

где:

$K_i$  – значения соответствующих показателей, правила, вычисления которых приведены в приложении 1.

$$a_i – \text{весовой коэффициент, } a1(0,15) + a2(0,25) + a3(0,25) + a4(0,35) = 1$$

2. Динамическая составляющая рассчитывается как отношение количества положительных тенденций изменения выбранных показателей финансово-экономической деятельности организации ( $K1, K2, K3, K4, D1, D2, D3$ ) к их количеству (в нашем случае – 7). Обозначим указанное отношение  $S2$ . В случае недоступности отчетной информации за предыдущий год, а также для организаций, функционирование которых началось в текущем году, рекомендуется  $S2$  принять равным 0,5.

3. Нефинансовая составляющая рассчитывается по формуле (2):

$$S3 = \sum_j \beta_j * (1 - \sum_k (\gamma_{kj} * N_{kj})), \quad (2)$$

где:

$\beta_j$  - весовой коэффициент группы  $j$  в нефинансовой составляющей

$\gamma_{kj}$  - коэффициент влияния фактора  $k$  в группе  $j$

$N_{kj}$  - наличие (1) или отсутствие (0) фактора  $k$  группы  $j$

4. По отдельным факторам в любой из составляющих могут быть установлены так называемые «СТОП» – значения. В случае принятия такими факторами указанных или еще более худших значений, итоговый

коэффициент риска принимает значение, которое относит заемщика к группе наивысшего риска.

Итоговый коэффициент риска (Y) вычисляется по формуле (3):

$$Y = 1 - (d1 * S1 + d2 * S2 + d3 * S3), \quad (3)$$

где:

d1 - весовой коэффициент моментальной составляющей

d2 - весовой коэффициент динамической составляющей

d3 - весовой коэффициент нефинансовой составляющей

Значения указанных весовых коэффициентов приводятся в таблице 2.

**Таблица 2 - Весовые коэффициенты составляющих в итоговом показателе риска**

Обозначение коэффициента	Показатель	Значение
d1	Моментальная составляющая	0,70
d2	Динамическая составляющая	0,20
d3	Нефинансовая составляющая	0,10

Итоговый коэффициент риска может принимать значения от 0 до 1. Значение итогового коэффициент риска может также служить основой для оценки размера ссуды, которая может быть предоставлена заемщику. Так, база для определения этой величины (база расчетной задолженности) вычисляется по формуле (4):

$$V = H1 + H2 - H3 + h1 * (H4 + H5 + h2 * H6 + H7), \quad (4)$$

где:

V - база расчетной задолженности;

h1, h2 - поправочные коэффициенты;

H1 - капитал и резервы;

H2 - долгосрочные займы и кредиты;

H3 - внеоборотные активы;

H4 – запасы;

H5 - НДС по приобретенным ценностям;

H6 - дебиторская задолженность, погашение которой ожидается не позднее чем через 12 месяцев;

H7 - денежные средства;

Промежуточная расчетная задолженность вычисляется по формуле (5):

$$W1 = V * (1 - Y) * P1, \quad (5)$$

где:

W1 - промежуточная расчетная задолженность;

P1 - расчетный поправочный коэффициент.

Кроме того, для организаций, имеющих высокие значения всех составляющих (S1, S2, S3) и чья среднемесячная выручка в отчетном году превышает промежуточную расчетную задолженность, рассчитывается дополнительная расчетная задолженность в соответствии с формулой (6):

$$W2 = P2 - (H8 - W1), \quad (6)$$

где:

W2 – дополнительная расчетная задолженность;

H8 – среднемесячная выручка в отчетном году;

P2 – расчетный поправочный коэффициент.

Таким образом, величина кредита, который может быть предоставлен заемщику, определяется следующим образом формула (7):

$$Z = W1 + W2 \quad (7)$$

Финансовое положение заемщиков – юридических лиц (с учетом промежуточной оценки финансового положения заемщика на основе моментальной, динамической и нефинансовой составляющих):

может быть оценено как хорошее, если результат комплексного анализа производственной и финансово-хозяйственной деятельности заемщика и иные сведения о нем, включая информацию о внешних условиях, свидетельствует о наличии стабильности в развитии бизнеса заемщика и положительной динамики производственно-финансовых показателей его деятельности, а также если:

А) заемщик имеет:

- положительную величину чистых активов по данным отчетного баланса. Оценка стоимости чистых активов осуществляется в соответствии с Приказ Минфина России от 28.08.2014 № 84н «Об утверждении Порядка определения стоимости чистых активов» (Зарегистрировано в Минюсте России 14.10.2014 № 34299);

- рентабельность. Наличие рентабельности заемщика определяется положительным значением коэффициента рентабельности активов D2 по данным баланса на дату, на которую производится оценка;

- платежеспособность. Наличие платежеспособности заемщика определяется значением коэффициента текущей ликвидности K4 в размере 0,5 и более по данным баланса на дату, на которую производится оценка, за исключением случаев, когда заемщик имеет ссуду (совокупность ссуд) величиной пять процентов и более от величины собственных средств (капитала) Банка. Для заёмщика, имеющего ссуду (совокупность ссуд) величиной пять процентов и более от величины собственных средств (капитала) Банка наличие платежеспособности заемщика определяется значением коэффициента текущей ликвидности K4 в размере 0,55 и более по данным баланса на дату, на которую производится оценка;

Б) отсутствуют любые негативные явления (тенденции), способные повлиять на финансовую устойчивость заемщика в перспективе, за исключением случаев, когда заемщик имеет ссуду (совокупность ссуд) величиной пять процентов и более от величины собственных средств (капитала) Банка. К негативным явлениям (тенденциям) относятся не связанные с сезонными факторами:

- существенное (на 50 процентов и более) снижение объемов производства, реализации товаров (услуг). Размеры объемов производства, реализации товаров (услуг) определяются по данным строки 2110 отчета о финансовых результатах на дату, на которую производится оценка, и на аналогичную дату предыдущего года;

- существенное (на 50 процентов и более) снижение показателей рентабельности. Показателями рентабельности являются значения коэффициента рентабельности активов D2 по данным баланса на дату, на которую производится оценка, и баланса на 1 января текущего года (за исключением случаев, когда дата, на которую производится оценка – 1 января текущего года. В этом случае учитываются данные на 1 января текущего года и 1 января предыдущего года);

- существенный (на 50 процентов и более) рост кредиторской задолженности. Размеры кредиторской задолженности определяются по сумме строк 1520 и 1550 баланса на дату, на которую производится оценка, и баланса на 1 января текущего года;

- существенный (на 50 процентов и более) рост дебиторской задолженности. Размеры дебиторской задолженности определяются по строке 1230 баланса на дату, на которую производится оценка, и баланса на 1 января текущего года;

- другие явления [51, с.1].

Не может быть оценено как хорошее, если в отношении заемщика выявлено хотя бы одно из следующих обстоятельств:

А) наличие существенной по суммам и (или) срокам текущей картотеки неоплаченных расчетных документов к банковским счетам заемщика (под существенной по суммам и (или) срокам текущей картотекой неоплаченных расчетных документов к банковским счетам заемщика понимается картотека в сумме 20 % и более от оборотов, проводимых заемщиком по его счетам, открытым в Банке, за последний календарный месяц, и (или) сроком более 5 календарных дней);

Б) наличие существенной по суммам и (или) срокам задолженности (кроме реструктуризированной), с учётом причин её возникновения, перед:

- федеральным бюджетом;
- бюджетами субъектов Российской Федерации;

- местными бюджетами;
- внебюджетными фондами.

В) наличие просроченной задолженности перед Банком России по привлеченным кредитам;

Г) наличие просроченной задолженности перед работниками по заработной плате;

Д) наличие у заемщика следующих скрытых потерь:

- неликвидных запасов готовой продукции в размере равном или превышающем 25 процентов чистых активов. Наличие и размер скрытых потерь может определяться по информации из аудиторского отчета, проведенной заемщиком инвентаризации запасов, заключения независимого эксперта или заключения сотрудника кредитующего подразделения Банка;

- требований, безнадежных ко взысканию в размере равном или превышающем 25 процентов чистых активов. Наличие и размер скрытых потерь, может определяться по информации из аудиторского отчета, заключения независимого эксперта или заключения сотрудника кредитующего подразделения Банка;

Е) случай (случаи) неисполнения или два и более случаев исполнения заемщиком обязательств по иным договорам (за исключением договоров о предоставлении ссуд) с Банком с нарушением сроков, предусмотренных договорами, общей продолжительностью от 5 до 30 календарных дней или единичный случай исполнения с нарушением сроков продолжительностью более чем на 30 календарных дней за последние 180 календарных дней либо прекращение заемщиком обязательств по иным договорам с Банком предоставлением взамен исполнения обязательства отступного в форме имущества, которое не реализовано Банком в течение 180 календарных дней или более, а также при условии, что совокупная величина неисполненных (исполненных с нарушением сроков) обязательств превышает 100 000 рублей;

Ж) не предусмотренная планом развития заемщика (бизнес-планом), согласованным с Банком, убыточная деятельность заемщика, приведшая к существенному (25 процентов и более) снижению его чистых активов по сравнению с их максимально достигнутым уровнем за последние 12 месяцев, а для заемщиков, с даты регистрации которых прошло менее одного года, – по сравнению с их максимально достигнутым уровнем за период деятельности заёмщика. Для заемщиков, деятельность которых характеризуется цикличностью (сезонными колебаниями), величина чистых активов сравнивается с их уровнем, сложившимся в период, в максимальной степени соответствующий по финансово-экономическим показателям анализируемому. При этом в данном случае снижение чистых активов на 25 процентов и более должно быть обусловлено именно наличием убыточной деятельности заемщика;

З) наличие информации о представлении заемщиком в налоговые органы формы № 1 «Бухгалтерский баланс» с нулевыми значениями по разделам баланса «Оборотные активы» и «Краткосрочные обязательства» при условии существенных оборотов денежных средств по его банковским счетам, открытым в Банке, за последние 180 календарных дней [51, с.1].

Под существенными оборотами считаются обороты, проводимые заемщиком по его счетам, открытым в Банке, за последние 180 календарных дней, в случае если они превышают 20 % валюты баланса заемщика. При этом под оборотами, проводимыми заемщиком по его счетам, открытым в Банке, понимаются поступления за указанный период на расчётные (текущие) счета заемщика в Банке за исключением всех поступлений по отражению предоставленных кредитов и займов, купли, продажи иностранной валюты, денежных средств, перечисленных Банком на расчётный счёт заемщика после окончания размещения их в какие-либо финансовые инструменты Банка (депозиты, векселя, депозитные сертификаты), пополнения расчётных, текущих, бюджетных и текущих валютных счетов за счёт перераспределения денежных средств с расчётных,

текущих, бюджетных и текущих валютных счетов заемщика в Банке, других банках и других филиалах Банка, средств, ошибочно зачисленных на расчётный счёт заемщика [51, с.1].

Оценивается не лучше, чем среднее, если:

А) комплексный анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности заемщика и (или) иные сведения о нем свидетельствуют об отсутствии прямых угроз текущему финансовому положению при наличии в деятельности заемщика не связанных с сезонными факторами негативных явлений (тенденций, которые в обозримой перспективе (год или менее) могут привести к появлению финансовых трудностей, если заемщиком не будут приняты меры, позволяющие улучшить ситуацию, за исключением случаев, когда заемщик имеет ссуду (совокупность ссуд) величиной пять процентов и более от величины собственных средств (капитала) Банка, а также:

- наличие коэффициента текущей ликвидности К4 в размере менее 0,5 по данным баланса на дату, на которую производится оценка,

Б) комплексный анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности заемщика и (или) иные сведения о нем свидетельствуют об отсутствии прямых угроз текущему финансовому положению при наличии в деятельности заемщика не связанных с сезонных факторами негативных явлений (тенденций), которые в обозримой перспективе (год или менее) могут привести к появлению финансовых трудностей, если заемщиком не будут приняты меры, позволяющие улучшить ситуацию, в случаях, когда заемщик имеет ссуду (совокупность ссуд) величиной пять процентов и более от величины собственных средств (капитала) Банка, а также:

- наличие коэффициента текущей ликвидности К4 в размере менее 0,55 по данным баланса на дату, на которую производится оценка,

оценивается как плохое, если в отношении заемщика выявлено хотя бы одно из следующих обстоятельств:

А) заемщик признан несостоятельным (банкротом) в соответствии с законодательством;

Б) заемщик является устойчиво неплатежеспособным. Наличие устойчивой неплатежеспособности заемщика определяется значением коэффициента текущей ликвидности  $K_4$  в размере менее 0,1 одновременно по данным баланса на дату, на которую производится оценка, и баланса на 1 января текущего года;

В) комплексный анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности заемщика и иные сведения о нем, включая информацию о внешних условиях, свидетельствует о наличии не связанных с сезонными факторами негативных явлений (тенденций), вероятным результатом которых могут явиться несостоятельность (банкротство) либо устойчивая неплатежеспособность заемщика, в том числе:

- убыточная деятельность заемщика. Убыточная деятельность заемщика определяется одновременным наличием убытков по данным строки 1170 отчетов о прибылях и убытках на дату, на которую производится оценка, на начало отчетного года и на аналогичную дату предыдущего года;

- существенное (на 80 процентов и более) снижение объемов производства, реализации товаров (услуг). Размеры объемов производства, реализации товаров (услуг) определяются по данным строки 2110 отчета о финансовых результатах на дату, на которую производится оценка, и отчета о финансовых результатах на аналогичную дату предыдущего года;

- отрицательная величина чистых активов по данным отчетного баланса или существенное (на 80 процентов и более) сокращение чистых активов. Размеры чистых активов определяются по данным баланса на дату, на которую производится оценка, и баланса на 1 января текущего года;

- существенный (на 100 процентов и более) рост кредиторской задолженности. Размеры кредиторской задолженности определяются по строке 1520 баланса на дату, на которую производится оценка, и баланса на 1 января текущего года;

- существенный (на 100 процентов и более) рост дебиторской задолженности. Размеры дебиторской задолженности определяются по строке 1230 баланса на дату, на которую производится оценка, и баланса на 1 января текущего года;
- другие явления [51, с.1].

В случае недоступности отчётной информации за предыдущий год, а также для организаций, функционирование которых началось в текущем году, получившееся плохое финансовое положение (по причине существенного роста дебиторской и кредиторской задолженности) рекомендуется корректировать, при этом финансовое положение таких организаций не может быть оценено лучше, чем среднее [51, с.1].

Заключение об оценке финансового положения заемщика составляется по форме, утвержденной в ПАО Банк «Возрождение».

В случае грамотной мотивации могут быть понижены пороги существенности для параметров дебиторской, кредиторской задолженности, изменении величины чистых активов, снижения рентабельности.

В случае наличия бизнес-планов, сезонности, отнесения предприятия заёмщиков к планово-убыточным, особенностях расчётов заёмщика с поставщиками (авансы, отсрочка платежа, бартер и др.), своевременном выполнении планов, предусматривающих временное снижение рентабельности и, как следствие – убытков и т.п., параметры настоящей Методики могут корректироваться профессиональными суждениями. Также поводом корректировки оценки финансового положения заёмщика, может служить наличие регулярных поступлений на расчётные счета заёмщиков в суммах, соизмеримых с величиной ссудной задолженности. Данная процедура корректировки оценки финансового положения заёмщика возможна при соблюдении всех остальных требований Положения «О порядке формирования резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности в ПАО Банке «Возрождение» [51, с.1].

## **2.4 Анализ кредитоспособности ОАО «Щёлковская кондитерская фабрика» с помощью методики финансовых коэффициентов**

В Щёлковское отделение Банка ПАО «Возрождение» обратилось открытое акционерное общество «Щёлковская кондитерская фабрика». Представив перечень необходимых документов, данный заемщик подал заявку на получение кредита для пополнения оборотных средств.

ОАО «Щёлковская кондитерская фабрика» была образована в 2002 году. Производство оснащено высокопроизводительным современным немецким, бельгийским, итальянским оборудованием. Фабрика выпускает продукцию премиум - класса под торговыми марками «Dy'Nasstie», «SunyMilk». В сегменте эконом - класса конфеты под торговой маркой «Злаковица». Вся продукция сертифицирована, имеет свидетельства и патенты Российского авторского общества, отмечена дипломами и золотыми медалями. Шоколадные наборы поставляются во все регионы и крупные города страны, а также экспортируются в страны дальнего и ближнего зарубежья.

Учредителем компании является Рюмин Александр Анатольевич, имеющий большой опыт в данной отрасли.

Заёмщик имеет более 25 поставщиков и 90 покупателей, самый крупный из них, ООО «ГИПЕРГЛОБУС» Также ведет, внешнюю торговую деятельность, с такими странами как Белоруссия и Казахстан.

Клиент имеет расчетные счета в следующих банках: ОАО «Сбербанк» г. Москва, ОАО «БанкМосквы» г. Москва. Заёмщик также выразил согласие на открытие счета в Центральном филиале Банка «Возрождение» (ОАО) при положительном решении о выдаче кредита с последующим переводом основной доли (65 %) оборотов.

Анализ бухгалтерской отчетности ОАО «Щёлковская кондитерская фабрика» по состоянию на 31.12.2015 г., представлен в таблице 3.

**Таблица 3 - Группировка статей баланса ОАО «Щёлковская  
кондитерская фабрика»**

Наименование показателя	На 31.12.2015	Уд. вес	На 31.12.2014	Уд. вес	На 31.12.2014	Уд. вес
1	2	3	4	5	6	7
<b>АКТИВ</b>	4943758	100%	3137504	100%	2842225	100%
<b>I. Внеоборотные активы</b>						
Основные средства	4510175	91,23%	2609083	83,16%	2597055	91,37%
Доходные вложения в материальные ценности	3769	0,08%	3950	0,13%	4173	0,15%
Финансовые вложения	13520	0,27%	13520	0,43%	13520	0,48%
Отложенные налоговые активы	775	0,02%	3004	0,10%	2450	0,09%
<b>II. Оборотные активы</b>						
Запасы	146166	2,96%	95909	3,06%	93310	3,28%
НДС	15226	0,31%	2661	0,08%	701	0,02%
Дебиторская задолженность	253172	5,12%	408735	13,03%	127886	4,50%
Денежные средства и денежные эквиваленты	76	0,002%	44	0,001%	151	0,01%
Прочие оборотные активы	879	0,02%	598	0,02%	2979	0,10%
<b>ПАССИВ</b>	4943758	100%	3137504	100%	2842225	100%
<b>III. Капитал и резервы</b>						
Уставный капитал	59059	1,19%	59059	1,88%	7439	0,26%
Добавочный капитал	1793445	36,28%	1793445	57,16%	244845	8,61%
Резервный капитал	8859	0,18%	8859	0,28%	1116	0,04%
Нераспределенная прибыль	998942	20,21%	830538	26,47%	530755	18,67%
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>						
Заемные средства, в том числе Долгосрочные займы	1578585	31,93%	-	-	1319750	46,43%

**Продолжение таблицы 3**

1	2	3	4	5	6	7
Отложенные налоговые обязательства	93839	1,90%	86465	2,76%	50168	1,77%
V.Краткосрочные обязательства						
Заемные средства, в том числе Проценты по долгосрочным займам	9584	0,19%	-	-	6637	0,23%
Кредиторская задолженность	401445	8,12%	359138	11,45%	681517	23,98%

За анализируемое время валюта баланса увеличилась с 2842 тыс. руб. до 4943 тыс. руб. Запасы товара увеличились с 93 тыс. руб. до 146 тыс. руб. или на 157 % за счет увеличения товарно-материальных ценностей для продажи.

По результатам оценки финансовой отчетности можно отметить, что в кризисное время предприятие сохраняет стабильное состояние на рынке.

Дебиторская задолженность в сумме 253 тыс. руб. составляет 5,12 % валюты баланса и увеличилась с 127 тыс. руб. или на 199 % за рассматриваемый период. Задолженность носит текущий характер. Активный постоянный покупатель ООО «ГИПЕРГЛОБУС» – приобретает шоколадные конфеты и пастилу, доля 43 %. К активным покупателям так же относятся ООО «Сластёна – М», доля 19 %, ООО «Рось» 18 %. Авансы, уплаченные составляют 0,8 % от дебиторской задолженности.

Финансовые вложения составляют 13 тыс. руб. или 0,27 % в структуре баланса. Денежные средства составляют 0,79 тыс. руб.

Пассивы компании представлены:

- в основной доле структуры пассива баланса капиталом и резервами, образованными уставным капиталом 59 тыс. руб., резервным капиталом 8,8

тыс. руб. и нераспределенной прибылью в сумме 998 тыс. руб., которая увеличилась за рассматриваемый период на 468 тыс. руб.

- краткосрочными обязательствами в виде кредиторской задолженности. За рассматриваемый период задолженность уменьшилась с 681 до 401 тыс. руб. или на 0,59 %. Основной поставщик ЗАО «Халял Аш» доля 49 %, ООО «Фландер» доля 33 %, всего поставщиков более 20.

Стоимость чистых активов имеет положительное значение.

Анализ доходов и расходов ОАО «Щёлковская кондитерская фабрика» представлен в таблице 4.

**Таблица 4 - Анализ доходов и расходов ОАО «Щёлковская кондитерская фабрика»**

Наименование показателя	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
1	2	3	4
Выручка	159691	64157	35877
Себестоимость	-150214	-60056	-33500
Валовая прибыль	9477	4101	2377
Коммерческие и управленческие расходы	-5286	-2640	-1585
Прочие расходы	-170	-46	-22
Прочие доходы	4	1	4
Прибыль до налогообложения	4025	1416	774
Текущий налог на прибыль	-808	-290	-156
Чистая прибыль	3217	1 126	618
Чистая ежемесячная прибыль	460	282	155

В период на 31.12 2015 выручка составила 159 691 тыс. руб., а прибыль возросла с 2013 года и на конец 2015 равняется 3 217 тыс. руб.

Показатели кредитоспособности ОАО «Щёлковская кондитерская фабрика» представлены в таблице 5, анализ совершён согласно положениям и внутренним документам ПАО Банк «Возрождение»

**Таблица 5 - Показатели кредитоспособности ОАО «Щёлковская кондитерская фабрика»**

Показатели:	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Чистая прибыль	618	3 217	1 126
Чистый оборотный капитал	629	2 769	1 597
Чистые активы	629	1757	1 757
К1 - коэффициент финансовой независимости	0,0238	0,0326	0,0293
К2 - коэффициент соответствия краткосрочных активов всем обязательствам	1,000	0,9984	0,9973
К3 - коэффициент соотношения собственных оборотных средств текущим активам	0,0238	0,031	0,0267
К4 - коэффициент текущей ликвидности	0,3415	0,344	0,3425
D1 - коэффициент оперативной ликвидности	-	-	-
D2 - коэффициент рентабельности активов	0,0147	0,0347	0,0328
Оборачиваемость дебиторской задолженности	55	42	33
Оборачиваемость кредиторской задолженности	129	49	41
D3 - оборачиваемость оборотных средств	132,39	65,23	60,48
D4 - среднемесячная выручка	13307	2989	5346

Наличие и увеличение чистого оборотного капитала является главным условием ликвидности, финансовой устойчивости предприятия и его кредитоспособности. Чистый оборотный капитал необходим для поддержания финансовой устойчивости предприятия, так как превышение оборотных средств над краткосрочными обязательствами означает, что предприятие не только может погасить свои краткосрочные обязательства, но и имеет финансовые ресурсы для расширения своей деятельности в будущем.

Определение категории заемщика происходит согласно применяемой методики в ПАО Банк «Возрождение», учет и расчет происходит в специальной внутренней программе банка, результаты данного анализа представлены в таблице 6.

**Таблица 6 - Категория финансового положения кредитной заявки ОАО  
«Щёлковская кондитерская фабрика»**

Открытое акционерное общество «Щёлковская кондитерская фабрика»					
Категория финансового положения заемщика	<b>0,44</b>	2. Среднее			
Моментальная составляющая	0,38260	31.12.2015		31.12.2014	
Динамическая составляющая	1,00000				
Нефинансовая составляющая	0,90000	коэф.-т	изменения	коэф.-т	изменения
1	2	3	4	5	6
К1 - коэффициент финансовой независимости	x	0,0238	0,0238	0,0326	0,0067
К2 - коэффициент соответствия краткосрочных активов всем обязательствам	x	1,0000	1,0000	0,9984	0,0016
К3 - коэффициент соотношения собственных оборотных средств текущим активам	x	0,0238	0,0238	0,0310	0,0072
К4 - коэффициент текущей ликвидности	x	0,3415	0,3415	0,3440	0,0025
D1 - коэффициент оперативной ликвидности	x	0,0234	0,0234	-	-
D2 - коэффициент рентабельности активов	x	0,0147	x	0,0347	0,0201
D3 - оборачиваемость оборотных средств	x	132,3900	x	66,2297	67,1626
D4 – среднемесячная выручка	x	13307	x	2989	x

Все коэффициенты имеют положительное значение и положительную динамику.

К1 - Коэффициент финансовой независимости рассчитывается как отношение капитала и резервов (III раздела) к валюте баланс и имеет значение 0,0326.

К2 - Коэффициент соответствия краткосрочных активов обязательствам рассчитывается как частное от разности оборотных активов и

дебиторской задолженности свыше 12 месяцев к валюте баланса и имеет значение 0,9984.

K3 - коэффициент соотношения собственных оборотных средств текущим активам, рассчитывается как (капитал и резервы + долгосрочные кредиты – внеоборотные активы) / оборотные активы. Он положителен и равен 0,0310.

D1 - Коэффициент оперативной ликвидности рассчитывается как отношение суммы (запасов товарно-материальных ценностей, материалов + краткосрочная дебиторская задолженность + краткосрочные финансовые вложения + денежные средства) / краткосрочные займы и кредиты и составляет 0234.

D2 - Коэффициент рентабельности активов рассчитывается как соотношение прибыли до налогообложения к сумме активов (итого краткосрочные активы + итого долгосрочные активы – нематериальные активы) на начало + конец отчетного периода / 2, он положителен и составляет 0,0347.

D3 - Общая оборачиваемость рассчитывается как отношение среднее значение оборотных средств (краткосрочные активы – долгосрочная дебиторская задолженность текущего квартала) + (краткосрочные активы – долгосрочная дебиторская задолженность предыдущего квартала) / 2 к среднedayной выручке за период и составила 65 дней.

D4 – среднемесячная выручка рассчитывается как отношение выручки, полученной организацией за отчетный период, к количеству месяцев в отчетном периоде.

Промежуточное значение финансовое положение Заемщика за анализируемый период признано средним (коэффициент 0,44). Банк ведет учет ограничений кредитной заявки по форме утвержденной в ПАО Банк «Возрождение», данная форма представлена в таблице 7.

**Таблица 7 - «Ограничения» кредитной заявки ОАО «Щёлковская кондитерская фабрика»**

№ п/п		да/нет
1.	Комплексный анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности заемщика и (или) иные сведения о нем свидетельствуют об отсутствии прямых угроз текущему финансовому положению при наличии в деятельности заемщика негативных явлений (тенденций), которые в обозримой перспективе (год или менее) могут привести к появлению финансовых трудностей, если заемщиком не будут приняты меры, позволяющие улучшить ситуацию, а именно:	х
1.1	существенное (на 50 % и более) снижение объемов производства, реализации товаров (услуг). Размеры объемов производства, реализации товаров (услуг) определяются по данным строки 2110 отчета о финансовых результатах на дату, на которую производится оценка, и отчета о финансовых результатах на аналогичную дату предыдущего года;	нет
1.2	существенное (на 50 % и более) снижение показателей рентабельности. Показателями рентабельности являются значения коэффициента рентабельности активов D2 по данным баланса на дату, на которую производится оценка, и баланса на 1 января отчетного года;	нет
1.3	существенный (на 50 % и более) рост кредиторской задолженности. Размер кредиторской задолженности определяется по строке 1520 баланса на дату, на которую производится оценка, и баланса на 1 января отчетного года;	да
1.4	существенный (на 50 % и более) рост дебиторской задолженности. Размер дебиторской задолженности определяется по строке 1230 баланса на дату, на которую производится оценка, и баланса на 1 января отчетного года;	да
1.5	наличие значения коэффициента текущей ликвидности K4 в размере менее 0,5 по данным баланса на дату, на которую производится оценка;	да
1.6	другие явления.	нет

Руководство компании имеет положительную деловую репутацию. Организация не вовлечена в судебные разбирательства, отсутствует картотека не оплаченных счетов. На 31.12.2015 у Заемщика отсутствует

просроченная задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами по уплате налогов и других обязательных платежей, а также отсутствует задолженность по оплате заработной платы.

Финансовое положение ОАО «Щёлковская кондитерская фабрика» на основании данных отчетности можно считать средним.

Кредитная история у заемщика присутствует. Заключение службы экономической безопасности никаких негативных моментов ведения бизнеса не выявило. Кредит можно классифицировать во II категорию качества с созданием резерва в размере 1 %.

Заемные средства будут направлены на пополнение оборотных средств, а именно закупку сырья для нужд основного поставщика и производителя ООО «Фландер» а также отдельные товарные позиции для перепродажи покупателям. При этом планируется перевод оборотов в сумме не менее суммы кредитования к ПАО Банк «Возрождение», а также проведение внешнеторговых сделок (конверсионные, переводные операции, операции валютного контроля).

Предоставление кредита полностью обосновано. Погашение кредита и процентов из выручки заемщика очевидно. По данным анализа счета 90 за 2 квартал 2015 г. выручка составила 166 148 тыс. руб. или 27 691 тыс. руб. ежемесячно. Таким образом, запрашиваемая сумма кредита в 3 раза ниже текущей среднемесячной выручки.

В обеспечение испрашиваемых кредитных ресурсов ОАО «Щёлковская кондитерская фабрика» предложено поручительство Администрации Щёлковского муниципального района Московской области.

ПАО Банк «Возрождение» на протяжении нескольких лет осуществляет «Программу поддержки малого и среднего предпринимательства», согласно которой частью обеспечения по кредиту может стать поручительство Фонда содействия кредитованию малого бизнеса Москвы и Московской области, в тесном сотрудничестве с которым

работает банк. В рассматриваемом случае заемщик идеально подходит для этой программы, так как:

- опыт предпринимательской деятельности не менее 1 года;
- клиент согласен на открытие счета в филиале ПАО Банка «Возрождение»;
- юридическое лицо – резидент РФ;
- суммарная доля участия в уставном капитале предприятия государственных и общественных организаций, нерезидентов РФ, предприятий менее 25 %;
- средняя численность работников за предшествующий календарный год не более 250 человек;
- выручка от реализации товаров (работ, услуг) без НДС за предшествующий календарный год не более 1 млрд. рублей.

Обеспечением по кредиту будет выступать:

1) поручительство в размере 30 % Фонда содействия кредитованию малого бизнеса Московской области;

2) в качестве дополнительного обеспечения возможно поручительство собственников бизнеса (3 учредителя – физические лица).

Поручительство Фонда кредитования малого бизнеса Московской области составит 30 % от суммы основного долга, процентов и комиссии за ведение ссудного счета (0,7 %) рассчитанных за 91 день, согласно Кредитной политики банка.

Поручительство Фонда = 30 % – (10 000 000 + 285 928,96 + 17 404,37) = 3 090 999,99 руб.



валютных изменений многие заемщики не смогли отвечать по своим долговым обязательствам.

Для управления кредитным риском и предотвращения ситуации, при которой растет количество заемщиков, которые не могут отвечать по своим долговым обязательствам перед кредитными организациями, банкам рекомендуется проводить ряд мер для организации своей работы и уменьшения вероятности роста кредитного риска в условиях кризиса.

Практика показывает, что методология оценки многих рисков отстает от изменений и нарастающей сложности финансовых рынков. Для примера приведена конкретная информация по кредитным рискам трёх коммерческих банков: ПАО «Сбербанк», ПАО «Возрождение», АО «Газпромбанк» за 2014-2015 годы, информация представлена в таблице 8.

**Таблица 8 – Изменение показателей кредитного риска ПАО «Сбербанк», ПАО «Возрождение», АО «Газпромбанк» за 2014-2015 гг.**

Показатель	ПАО «Сбербанк»			ПАО «Возрождение»			АО «Газпромбанк»		
	01.14	01.15	Δ, %	01.14	01.15	Δ, %	01.14	01.15	Δ, %
Общий объем активов, подверженных кредитному риску (ПКР), млрд. руб.	11978	15889	32,65	2607,4	3574,2	37,0	1894	2258	19,2
Просроченная задолженность ПКР, млрд. руб.	450,79	700,54	55,4	14,9	54,39	265,0	110	172	56,4
Доля просроченной задолженности в общем объеме активов, ПКР, млрд. руб.	3,76	4,4	0,64	0,57	1,5	0,93	5,8	7,6	1,8
Созданные резервы, млрд. руб.	39,7	279,6	600,4	60,87	166,5	173,5	139	163	17,3

Источник: составлено на основе данных годового отчёта ПАО «Сбербанк» за 2015 год; информации о принимаемых рисках, процедурах их оценки, процедурах управления рисками и капиталом банковской группы АО «Газпромбанк» по итогам 2015 г.; и данных ПАО Банка «Возрождение» аналитического отчёта ПАО Банка «Возрождение» на 1 января 2015 года.

Проанализировав таблицу можно сделать выводы о кредитном риске во всех системно значимых коммерческих банках. Во-первых, общий объём активов, подверженных кредитному риску на 01.01.2015 по сравнению с 01.01.2014, в трёх исследуемых банках увеличился. Это является негативным фактором снижения «подушки безопасности» банков. Во-вторых, просроченная задолженность в абсолютном выражении, а также её доля в общем объёме активов, подверженных кредитному риску, возросли, что свидетельствует об ухудшении кредитных портфелей банков. Наблюдается крайне негативная тенденция. В-третьих, учитывая факторы, влияющие на качество портфеля ссуд, банки стали наращивать резервы. Прирост созданных резервов в ПАО Банке «Возрождение» и АО «Газпромбанк» не так значителен, как, например, в «Сбербанке». Однако все крупные банки понимают, что на данном этапе важно не нарастить прибыль, а сохранить свои позиции, обеспечив возможности стабильного функционирования в будущем.

Для направления совершенствования систем возможной минимизации кредитного риска в коммерческих банках рекомендации представим тремя информационными блоками:

1. методологический блок;
2. организационный блок;
3. информационно-технологический блок.

Первый по значимости идет методологический блок. Коммерческим банкам необходимо постоянно осуществлять мониторинг, соблюдать и вносить изменения в нормативно-методическую базу (как на официальном, так и на внутрибанковском уровне).

Банки должны исполнять все требования, предъявляемые Центральным банком РФ к кредитным организациям. В условиях, когда идет активный рост отзыва лицензий, игнорирование данного пункта представляется невозможным.

Перечень требований согласно Федеральному закону от 02.12.1990 № 395-1 (ред. от 29.12.2015) «О банках и банковской деятельности», при неисполнении которых ЦБ РФ обязан лишить банк лицензии:

- если достаточность капитала кредитной организации становится ниже 2 %;
- если размер собственных средств меньше минимального значения уставного капитала, установленного на дату государственной регистрации (норма не применяется к кредитным организациям в течение первых двух лет со дня выдачи лицензии);
- если кредитная организация не исполняет в срок требования Банка России о приведении в соответствие величины уставного капитала и размера собственных средств;
- если кредитная организация неспособна удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам или исполнить обязанность по исполнению платежей в течение 14 дней с даты наступления их срока. При этом указанные требования в совокупности должны составлять не менее тысячекратного размера минимального размера оплаты труда;
- если банк допустил сокращение размера капитала до уровня ниже минимального размера собственных средств, установленного Центральным банком и рассчитанного по его методике. При этом банк может обратиться в ЦБ с прошением о переводе его в категорию небанковских кредитных организаций;
- осуществление, в том числе однократное, банковских операций, не предусмотренных имеющейся лицензией;

- неисполнение федеральных законов и нормативных актов, регулирующих банковскую деятельность, если в течение одного года к кредитной организации неоднократно применялись меры, предусмотренные федеральным законом, а также неоднократное нарушение в течение одного года требований ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» [46, с. 396].

Банкам важно соблюдать все требования, описанные выше, так как сейчас это особенно актуально, в период, когда ЦБ РФ проводит политику по оздоровлению банковской системы, многие банки прекратили свою деятельность из-за неисполнения данных требований.

Банки также осуществляют разработку внутренних нормативно правовых актов, положений и порядков в соответствии с нормативно правовыми актами ЦБ РФ. Банк России осуществляет постоянный мониторинг за состоянием внутреннего контроля в коммерческих банках. В составе годового отчета банк обязан представить по отдельной форме полную информацию о службе внутреннего контроля и показателях оценки ее деятельности. Деятельность службы внутреннего контроля оценивается по набору показателей, характеризующих организацию работы в банке, и наличию регулирующих внутрибанковских документов. К ним относятся документы, определяющие:

- процедуры принятия решений;
- распределение функций и полномочий между подразделениями и сотрудниками банка;
- политику банка при проведении операций по привлечению и размещению средств;
- требования по регламентации операций на финансовых рынках;
- деятельность службы внутреннего контроля [35, с. 121].

В годовой отчетности банк должен также сообщать о наличии внутрибанковских положений о порядке открытия и обслуживания счетов

клиентов, распределении доступа пользователей к осуществлению операций в программном обеспечении, а также к базам данных в компьютерных системах [35, с. 121].

Банк России получает также регулярную информацию о наличии должностных инструкций для всех штатных должностей в банке, организации внутрибанковского контроля за состоянием информационной системы банка и ее безопасностью [35, с. 121].

В годовой отчетности отдельно приводится информация о внутреннем контроле за рисками банковской деятельности. Банк сообщает о наличии разработанных и внедренных систем оценки кредитов и кредитоспособности клиентов, а также о наличии систем оценки других рисков, принимаемых на себя банком. При этом указывается конкретное количество и суммы, выявленных службой внутреннего контроля нарушений при оформлении просроченной задолженности [35, с. 128].

К организационному блоку принято относит организацию анализа фактора риска. Банки в условиях кризиса должны более тщательно анализировать такие факторы риска как валютный риск. Оценка валютных рисков и разработка методов их снижения предполагает систематическое технико-экономическое обоснование операций по кредиту. Критерием здесь является оценка эффективности использования кредита и перспектив возврата всей суммы валютной задолженности в установленные сроки. Снижение валютного риска требует от банка постоянного наблюдения за колебаниями курсов иностранных валют. Поскольку предугадать вероятные направления таких колебаний достаточно сложно, банки, чтобы уменьшить риск потерь в результате невыгодного изменения курсов валют, прибегают к диверсификации активов. Диверсификация активов предполагает размещение банковских активов среди возможно большего круга заемщиков, а также посредством вложений в ценные бумаги и деривативы с целью сокращения кредитного риска (вероятности потерь от несостоятельности заемщиков), поддержания портфеля ссуд на приемлемом уровне [41, с. 52].

Банкам в условиях кризиса рекомендуется начать добиваться ещё большей диверсификации кредитного портфеля по географическому и отраслевому признакам, а также по категориям заёмщиков.

Страхования валютного риска является одним из самых известных и распространённых методов управления как валютного риска, так и кредитного.

ПАО Банку «Возрождение» рекомендуется рассмотреть возможность создания фонда страхования, формируемого за счёт совместного участия банков, государства и местного самоуправления. При этом следует разрабатывать планы по самооздоровлению в случае ухудшения финансового положения. Статус системно значимого банка «накладывает на него обязанность быть готовым за счёт собственных источников преодолеть возможные неблагоприятные события».

Однако сегодня рыночная ситуация отличается некоторой нестабильностью, и требует внимательного и осторожного подхода непосредственно к организации страхования валютного риска. Дело в том, что фондовый рынок сам по себе является высокорисковым. А это значит, что, в том положении, в каком на сегодняшний день находится наша страна, операции с финансовыми активами практически в равной степени способны привести как к стабилизации рыночной конъюнктуры, так и усугублению.

В экономической ситуации сложившейся в РФ в среднесрочной перспективе можно ожидать снижение валютных сделок, однако валютные кредиты не будут дешеветь. В виду того что, если наблюдается рост просроченной задолженности по кредитам, в том числе и по валютным, коммерческим банкам увеличивают группу резервирования, и за счет, текущий прибыли они должны увеличить обязательный резерв, отчисляемый на корреспондентский счет в ЦБ РФ.

С точки зрения информационно-технологического блока выделим основные задачи по повышению эффективности управления кредитными рисками:

- оптимизация кредитных процедур, ускорение принятия кредитных решений;
- внедрение количественных методов оценки рисков: статистического метода; метода экспертных оценок; аналитического метода;
- усиление контроля над объемом проблемной и просроченной задолженности и совершенствование методов работы с задолженностью;
- совершенствование системы ценообразования по кредитным продуктам [41, с. 28].

Решение этих задач требует внедрения существенных изменений в системах и процессах, которые связаны с кредитным риском:

1. создание систем формализованной оценки кредитного риска коммерческого банка. Для каждого клиента будь он физическим или юридическим лицом банк должен быть способен корректно и в явном виде оценивать ожидаемый уровень кредитного риска, который в свою очередь основывается на оценке риска клиента, то есть вероятности его дефолта, и риска транзакции - потери в случае дефолта;

2. согласованность ценообразования и коммерческих приоритетов в сфере кредитования с оценкой уровня кредитного риска клиента и нормой возврата. Количественная оценка ожидаемых потерь должна представлять минимальную «цену риска», включаемую в стоимость кредитных ресурсов, предоставляемых заемщикам. Она также позволит согласовать понятие риска с коммерческими приоритетами банка и его направленностью;

3. оптимизация кредитной процедуры и применение электронного документооборота для всех типов кредитных заявок. Эти факторы необходимы не только для успешного и эффективного функционирования кредитного процесса внутри банка, но и с целью обеспечить прозрачность принятия кредитных решений и эффективного взаимодействия между функцией, занимающейся управлением рисками, и клиентскими подразделениями банка. Разделения функций клиентской работы, кредитного

анализа, оформления и сопровождения кредитных договоров является одним из главных элементов изменения кредитного процесса банка;

4. построение отдельной и консолидированной службы мониторинга, которая бы определяла качество кредитного портфеля банка и работала с просроченной задолженностью. Основная задача в данном случае заключается в максимально раннем выявлении потенциально проблемной задолженности и профессиональной работе с ней на тех стадиях, когда мероприятия по ее реструктуризации и взысканию будут наиболее эффективными;

5. формализация кредитной стратегии банка и формирование эффективных механизмов мониторинга и управления различными параметрами кредитного риска банка на уровне портфеля [41, с. 29].

Реализация указанных направлений будет учитывать особенности работы с различными клиентскими сегментами. Необходима значительная степень автоматизации аналитической обработки информации о клиентах не только на этапе принятия кредитного решения, но и на более ранних этапах, которые призваны предотвратить мошенничество.

Направления совершенствования систем управления кредитными рисками в коммерческом банке были рассмотрены в разрезе трех блоков: методологического, организационного и информационно-технологического, информационные блоки, представленные в таблице 9.

**Таблица 9 - Направления совершенствования системы управления кредитными рисками в коммерческом банке**

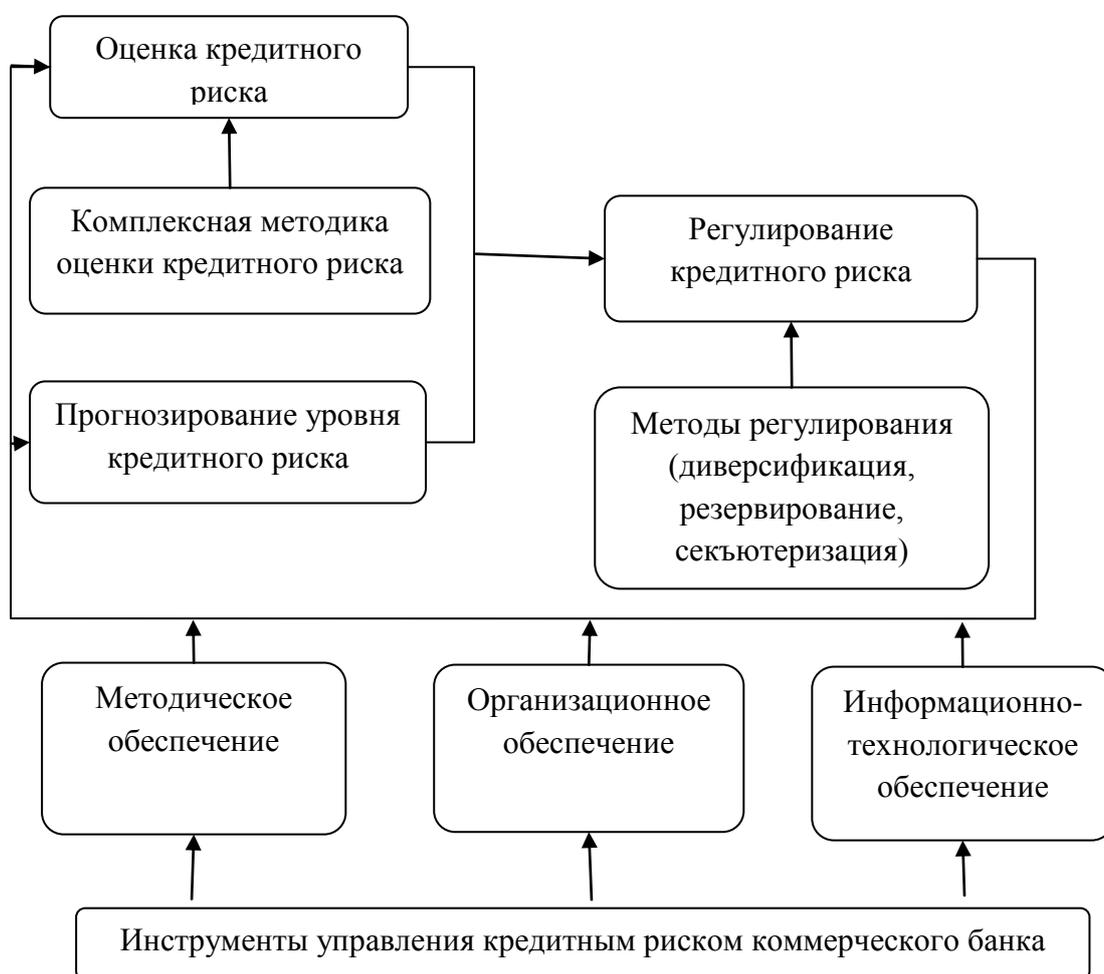
Наименование блока	Характеристика блока	Первостепенные задачи
1	2	3
Методологический блок	Определение политики управления рисками, методик оценки различных видов рисков (экономико-статистические и математические модели) и установление лимитов	1.Актуализация нормативно-методической базы (как на официальном, так и на внутрибанковском уровне). 2.Формирование статистических информационных продуктов.

## Продолжение таблицы 9

1	2	3
Организационный блок	Выделение органов управления и подразделений банка, принимающих участие в управлении кредитными рисками	Внести существенные изменения в систему управления банком путем построения и интеграции функции риск-менеджмента
Информационно-технологический блок	Система для сбора и анализа информации и отчетности о состоянии рисков в банке, обеспечивающая предоставление своевременных, точных и полных данных, позволяющих принимать адекватные решения	Создание финансово доступных информационно-технологических систем сбора и анализа информации и отчетности о состоянии рисков в банке для целей обеспечения своевременного принятия адекватных управленческих решений

Каким бы эффективным не был механизм управления кредитным риском на данный момент, для сохранения своей эффективности и в будущем он нуждается в постоянном преобразовании в силу высокого динамизма внешней среды и внутренних потребностей кредитных организаций. К методам управления кредитными рисками относятся следующие: ратционирование (ограничение кредитования), резервирование, секьюритизация (финансирование активов при помощи выпуска ценных бумаг, секьюритизированными могут быть ипотечные займы, автокредиты, лизинговые активы) [41, с. 29].

При этом комплексность обеспечивается объединением данных методов управления в единую систему. Процесс управления включает в себя: предвидение рисков, определение их вероятных размеров и последствий, разработку и реализацию мероприятий по предотвращению или минимизации связанных с ними потерь. Комплексная система управления кредитным риском коммерческого банка представлена на рисунке 2.



**Рисунок 2 – Комплексная система управления кредитным риском**

Эффективность реализации методов управления кредитным риском зависит от точности определения фактического и прогнозного уровня портфельного кредитного риска коммерческого банка.

Предлагаемая комплексная система призвана обеспечить не только единый процесс управления кредитным риском, но и повысить эффективности деятельности банка. Большое внимание при этом должно быть уделено подготовке персонала, занимающегося вопросами кредитования.

### **3.2 Предложения по усовершенствованию кредитной политики банка**

Основная цель проведения кредитной политики банка – это получение максимальной прибыли при минимальном уровне риска. Кроме этого банкам важно сохранить свое положение на рынке в условиях нестабильности экономики и повышения уровня конкуренции среди кредитных организаций.

В ПАО Банк «Возрождение» к ведению кредитной политики подходит ответственно, и своевременно анализирует, меняет подход в направлении действий в области предоставления займов физическим и юридическим лицам в зависимости от макроэкономических внешних и микроэкономических внутренних факторов.

Макроэкономические составляющие – это общая экономическая ситуация в стране, политическая стабильность, стадия экономического цикла, которую проходит государство, уровень инфляции и процентных ставок, состояние национальной валюты, конкуренция в банковской сфере. В целом это те факторы, на которые кредитная организация самостоятельно повлиять не может [47, с. 132].

Особое место занимают юридические вопросы. Так, регулирующие органы могут оказывать существенное влияние на кредитную политику банковской системы путем направления директив, изменения процентных ставок, размеров обязательных резервов.

К микроэкономическим факторам, влияющим на кредитную политику, относятся, прежде всего, ресурсная база, стоимость привлечения денежных

ресурсов, клиентская база, специализация банка, ликвидность кредитного учреждения. Не последнюю роль играют и квалификация персонала, его готовность работать с различными категориями заемщиков, как физическими, так и юридическими лицами [47, с. 134].

К методам регулирования риска кредитования на микроуровне можно отнести:

- диверсификацию (разнообразие) кредитного портфеля банка;
- предварительный анализ клиента (определение его кредитоспособности);
- страхование кредита, привлечение достаточного обеспечения.

Кредитная политика, разрабатываемая банками, базисно отличается в отношении мероприятий, направленных при работе с физическими и юридическими лицами.

Кредитная политика банков при взаимодействии с юридическими лицами направлена на развитие долгосрочных отношений с заемщиками. При этом в основе лежат определяемые критерии отбора клиентов для сотрудничества. Обычно предъявляются следующие требования: прозрачность схем получения доходов компании, устойчивость и доходность бизнеса, успешный опыт работы в различных экономических условиях, наличие собственного капитала, возможность предоставления обеспечения.

При взаимодействии с малым бизнесом и индивидуальными предпринимателями не последнюю роль играют личность руководителя, его репутация и кредитная история, а также банки проверяют информацию по заемщику у компаний партнеров, покупателей и заказчиков.

В сложившейся экономической ситуации в стране кредитным организациям рекомендуется в своей кредитной политике обратить более детальное внимание к кредитованию юридических лиц. Так объем финансирования предоставляемый юридическими лицам больше, а вот риск невозврата меньше. Для минимизации риска невозврата ссуды

юридическими лицами банки могут заключать банковские гарантии и требовать от заемщиков обеспечение по кредиту.

Банковская гарантия – письменное обещание банка заплатить другому банку, компании или кому-либо по договору, кредиту или долговой ценной бумаге за третью сторону в случае, если эта сторона не выполнит свои обязательства. Сторона, которая гарантирует, называется гарантом. Тот, за кого выдается гарантия, именуется принципалом. Получателя по гарантии принято называть бенефициаром. При выдаче гарантии принципал уплачивает банку вознаграждение [47, с. 238].

Гарантии кредитных учреждений широко применяются в практике международной торговли. Банковские гарантии обычно, если не предусмотрено иное, выдаются в соответствии с законодательством страны, в которой находится банк-гарант [47, с. 238].

Но сегодня банковские гарантии используются и для операций внутри страны. Прежде всего это таможенные гарантии в обеспечение уплаты таможенных платежей, тендерные гарантии при участии в торгах на государственные заказы.

Наиболее распространённый вид минимизации кредитного риска в отношении как юридических лиц, так и физических — это требование от заемщика обеспечения по кредиту.

Залог – имущество, которое выступает обеспечением по кредиту и гарантирует исполнение заемщиком своих обязательств перед банком. Условия залога определяются договором. В нем прописываются все существенные условия для данного вида договора, которые определены статьей 339 Гражданского кодекса РФ. Так, обязательно должны указываться индивидуальные характеристики заложенного имущества, его оценка. При оформлении договора предмет залога остается в пользовании залогодателя. Важное условие состоит в том, что стоимость залога должна покрывать сумму кредита и начисленных по нему процентов [52, с. 96].

Кредитным организациям в условиях нестабильности экономики рекомендуется переходить на наименее рискованные виды кредитования такие как факторинг и лизинг.

Факторинг – финансовая услуга банка. В общем виде факторинг используется так: поставщик продает товар покупателю, не требуя за него немедленной оплаты. За покупателя этого товара продавцу платит банк, после чего получает долг с покупателя товара [25, с. 432].

Как правило, банк готов оплатить до 90 % суммы задолженности сразу. Остальные 10 % за вычетом комиссии выплачиваются тогда, когда дебитор погасит свою задолженность. Размер комиссии зависит от длительности отсрочки платежа и риска неоплаты задолженности.

Банковский лизинг - лизинговая сделка, в которой в качестве лизинговой компании выступает банк, приобретающий по заказу лизингополучателя оборудование и сдающий ему это оборудование в аренду [25, с. 453].

Лизинговая схема дает ряд преимуществ для банков. Самое важное это безопасность сделки - право собственности на актив остается за лизингодателем. Также не менее важным аспектом является уменьшение негативных последствий изменения конъюнктуры рынка, так как устанавливаются долгосрочные отношения с пользователем и относительно стабильные лизинговые платежи [25, с. 455].

Кризис и годы финансовой нестабильности заставили более ответственно относиться к кредитным рискам. Рост информированности о других, отличных от кредитов, способах привлечения ресурсов делает факторинг и лизинг все более популярными.

В данных рекомендациях описанных выше даны предложения по усовершенствованию кредитной политики банка в отношении юридических лиц. Но хотелось бы сделать особый акцент на учёт внешней среды банковских клиентов, вот здесь наибольшую долю представляют физические

лица, они же и в большей степени влияют на конкурентоспособность банка, и его репутацию.

В подтверждение последнего фактора стоит привести результаты опроса, проведенного среди различных потребителей банковских продуктов. Целью опроса являлось выявление степени удовлетворенности потребителей обслуживанием в банках. Целевая аудитория исследования составила 380 человек, проживающих на территории Московской области, процентное соотношение между участниками составило 1:1 (т.е. 50 % – физические лица, 50 % – юридические).

Результаты опроса представлены на рисунке 3.



**Рисунок 3 – Результаты опроса «Качество обслуживания в банках, расположенных на территории Московской области»**

Согласно приведенным результатам, видно, что физические лица дают отрицательную оценку работы банков, практически половина респондентов оценила работу банков на низком уровне, тогда как юридические лица более лояльно настроены, четверть респондентов оценивает работу банков на высоком уровне, а более шестидесяти процентов юридических лиц считают, что качество обслуживания находится на среднем уровне.

Поэтому банкам стоит обратить особое внимание на создание такой модели, которая бы позволила повысить эффективность обслуживания. Из данного факта вытекает потребность банков в формировании модели работы с особым акцентом на персонал и систему показателей качества [16, с. 29].

Если говорить о системе управления персоналом, то в настоящее время актуальна тщательная проработка так называемой модели полномочий, в основе которой должен лежать процесс построения матриц распределения должностных полномочий сообразно различным бизнес-процессам с учетом требуемых знаний, навыков и специализации исполнителей. В частности, на современном этапе порой недостаточно детальной проработки организационной структуры и ее оптимизации, зачастую необходимо построение системы ролей в банке. Поскольку в настоящее время финансово-кредитные организации все чаще сталкиваются с ситуацией, когда конкретный процесс нельзя однозначно сопоставить с конкретной должностью. Это зачастую вызвано разницей в темпах усиления сложности вводимых процессов и повышения квалификации работников. Таким образом, банкам необходимо построение последовательной структуры ролей, в котором под ролью понимается соотношение процесса и группы его исполнителей. Помимо всего прочего, современным банкам в рамках разработки бизнес-модели необходимо повышать стандарты качества и уровня квалифицированности нанимаемого персонала [16, с. 30].

Что касается системы показателей качества, то банкам необходимо обратить на существующую систему показателей KPI (Key Performance Indicator) - это количественно измеримый индикатор фактически достигнутых результатов деятельности. Речь идет о показателях системы, направленных на оценку качества работы финансово-кредитной организации:

- параметры объема операций банка;
- параметры автоматизации, трудоёмкости операций;
- показатели объема ошибок, сбоев и претензий банку;
- прочие показатели, связанные с оценкой эффективности процессов

[36, с. 19].

Перечисленные пункты должны являться основой тщательного анализа и последующего мониторинга факторов, снижающих эффективность. Благодаря такому мониторингу банки смогут диверсифицировать риски

снижения качества продуктов и обслуживания. Далее стоит отметить описанные ранее методы минимизации кредитного риска, и как данные методы существуют в рамках кредитной политики банка.

Деятельность банков будет успешной лишь в том случае, когда признаваемые ими риски четко определены и соразмерны финансовым возможностям кредитных организаций.

Можно выделить следующие основные принципы, лежащие в основе кредитной политики банка в рамках управления рисками:

1. определение факторов (потенциальных катализаторов риска);
2. количественное измерение потенциальных потерь;
3. создание резервных фондов, направленных на компенсацию возможных потерь;
4. согласование и координация контроля над рисками внутри структуры банка;
5. определение ответственности руководителей за проведение предупреждающих мероприятий;
6. оценка эффективности управления рисками [56, с. 10].

В рамках современных тенденций неустойчивости банковского сектора и его внешней зависимости риски имеют меньшее влияние в случае, если банк принимает их в качестве неотъемлемой части осуществляемых в своей кредитной политике. Важным является также факт того, что банкам во многом стоит обратить большее внимание на создание модели управления операционными рисками, такими, как риски технологий, риски трудовых ресурсов, риски процессов.

Также в настоящее время наблюдается тенденция к участию банков в различных проектах. Однако в условиях нестабильности необходимо четко взвешивать возможности участия в таких проектах. Исходя из этого, стоит отметить важность создания модели проектов банка. С помощью достаточно простых инструментов, например, диаграммы Ганта. Диаграмма Ганта представляет собой календарный график, популярный тип столбчатых

диаграмм (гистограмм), который используется для иллюстрации плана, графика работ по проекту. Является одним из методов планирования проектов. Используется в приложениях по управлению проектами. Благодаря данному методу банки смогут четко сопоставить ресурсы, возможности и прочие параметры с этапами построения проекта и таким образом минимизировать операционные и внешние риски [31, с. 73].

Делая вывод можно сказать о том, что выработанная кредитная политика банка состоит из общих основных направлений деятельности. Дальнейшая ее реализация состоит в том, чтобы были составлены соответствующие инструкции и другие документы, регламентирующие проведение тех или иных операций, определяющие критерии оценки клиентов и этапы взаимодействия с ними. Кредитная политика банка заключается в определении приоритетных направлений развития и совершенствования банковской деятельности в процессе инвестирования кредитных ресурсов, развитии кредитного процесса, повышении его эффективности и минимизации кредитных рисков

Кредитная политика не является чем-то раз и навсегда определенным в банке. Она должна пересматриваться в зависимости от меняющихся экономических условий.

### **3.3 Разработка мероприятий по совершенствованию анализа кредитоспособности заемщиков в ПАО Банк «Возрождение»**

Предложенная методика оценки кредитоспособности заемщика в ПАО Банк «Возрождение» имеет недостаток, который заключается в том, что методика не позволяет определить будущее экономическое положение заемщика.

Большинство используемых банками методов оценки кредитоспособности обращены на анализ прошлого состояния заемщика.

Однако при определении кредитоспособности часто говорят не о текущей, а о будущей платежеспособности предприятия.

В качестве дополнительного метода оценки кредитоспособности ПАО банку «Возрождение» рекомендуется использовать метод прогнозирования возможного дефолта предприятия.

В научной литературе на современном этапе существуют два основных подхода к прогнозированию банкротства. Первый базируется на финансовых данных и включает оперирование некоторыми коэффициентами: приобретающим все большую известность Z-коэффициентом Альтмана (США), коэффициентом Таффлера, (Великобритания), и другими, а также умение «читать баланс». Второй исходит из данных по обанкротившимся компаниям и сравнивает их с соответствующими данными исследуемой компании [55, с. 15].

Первый подход, бесспорно эффективный при прогнозировании банкротства, но имеет незначительные недостатки. Во-первых, компании, испытывающие трудности, всячески задерживают публикацию своих отчетов, и, таким образом, конкретные данные могут годами оставаться недоступными. Во-вторых, даже если данные и сообщаются, они могут оказаться не действительными, и не соответствовать реальному положению на предприятии. Для компаний в подобных обстоятельствах характерно стремление обелить свою деятельность, иногда доводящее до фальсификации. Требуется особое умение, присущее даже не всем опытным исследователям, чтобы выделить массивы подправленных данных и оценить степень завуалированности [55, с. 16].

Второй подход основан на сравнении признаков уже обанкротившихся компаний с таковыми же признаками «подозрительной» компании. За последние 50 лет опубликовано множество списков обанкротившихся компаний. Некоторые из них содержат их описание по десяткам показателей. К сожалению, большинство списков не упорядочивают эти данные по

степени важности и ни в одном не проявлена забота о последовательности. Попыткой компенсировать эти недостатки является метод балльной оценки.

В отличие от описанных «количественных» подходов к предсказанию банкротства в качестве самостоятельного можно выделить «качественный» подход, основанный на изучении отдельных характеристик, присущих бизнесу, развивающемуся по направлению к банкротству. Если для исследуемого предприятия характерно наличие таких характеристик, можно дать экспертное заключение о неблагоприятных тенденциях развития.

Прежде чем переходить к выбору методики, необходимо четко понимать, что именно банку необходимо спрогнозировать. Общепринятым является мнение, что банкротство и кризис на предприятии - понятия синонимичные. Банкротство, собственно, и рассматривается как крайнее проявление кризиса. В действительности же дело обстоит иначе - предприятие подвержено различным видам кризисов (экономическим, финансовым, управленческим) и банкротство - лишь один из них.

Во всем мире под банкротством принято понимать финансовый кризис, то есть неспособность фирмы выполнять свои текущие обязательства. Помимо этого, фирма может испытывать экономический кризис (ситуация, когда материальные ресурсы компании используются неэффективно) и кризис управления (неэффективное использование человеческих ресурсов, что часто означает также низкую компетентность руководства и, следовательно, неадекватность управленческих решений требованиям окружающей среды). Соответственно, различные методики предсказания банкротства, как принято называть их в отечественной практике, на самом деле, предсказывают различные виды кризисов. Именно поэтому оценки, получаемые при их помощи, нередко столь сильно различаются. Видимо, все эти методики вернее было бы назвать кризис-прогнозными (К-прогнозными) [55, с. 17].

Методические подходы прогнозирования банкротства предприятия на основе финансовых данных, используемые в настоящее время в современном

финансовом менеджменте, включают в себя от двух до семи ключевых показателей, характеризующих финансовое состояние заемщика. Как правило, оценка всех ключевых показателей позволяет сделать оценку о вероятности банкротства [55, с. 18].

ПАО Банку «Возрождение» рекомендуется взять за основу анализа потенциального банкротства предприятия - Модель Альтмана. Так как выбор данной методики продиктован особенностями отрасли анализируемого ПАО Банком «Возрождение» предприятия. Данная модель является наиболее известным подходом, и наиболее часто представленным как в отечественной литературе, так и в зарубежной. Анализ коэффициентов, представленных в Модели Альтмана позволит дать прогнозное значение потенциального финансового банкротства предприятия-заемщика.

«Z-счет» Альтмана, предложенный для оценки ПАО Банку «Возрождение», представляет собой пятифакторную модель, показывающую вероятность банкротства. Модель построена по данным действующих предприятий США, для которых был сделан прогноз потенциального банкротства, впоследствии данный прогноз был подтвержден практикой, одни компании оказались финансово устойчивыми, а другие обанкротились.

Итоговый коэффициент вероятности банкротства Z рассчитывается из пяти показателей, каждый из которых наделен определенным весом. Расчет статистическим методом представлен в формуле (8):

$$Z\text{-счет} = 1,2 K1 + 1,4 K2 + 3,3 K3 + 0,6 K4 + K5, \quad (8)$$

где:

K1 – доля чистого оборотного капитала в активах, рассчитывается как отношение оборотного капитала к активам (стр.1200 - стр.1500) / стр.1600;

K2 – отношение накопленной прибыли к активам, рассчитывается делением нераспределенная прибыли к активам стр.2400 / стр.1600;

K3 – рентабельность активов, отношение операционная прибыли (Прибыль до налогообложения) к активам стр.2300 / стр.1600;

$K_4$  – отношение рыночной стоимости всех обычных и привилегированных акций предприятия к заемным средствам, это отношение суммы рыночной стоимости акций к сумме строк (стр.1400 + стр.1500);

$K_5$  – оборачиваемость активов рассчитывается как отношение выручки к активам стр.2110 / стр.1600 [54, с. 1].

В зависимости от значения «Z-счета» по определенной шкале производится оценка вероятности наступления банкротства:

- если  $Z < 1,81$ , то вероятность банкротства очень велика;
- если  $1,81 < Z < 2,675$ , то вероятность банкротства средняя;
- если  $Z = 2,675$ , то вероятность банкротства равна 0,5.
- если  $2,675 < Z < 2,99$ , то вероятность банкротства невелика;
- если  $Z > 2,99$ , то вероятность банкротства мала [54, с. 1].

Применив Модель Альтмана в нашем анализе кредитоспособности ОАО «Щелковская кондитерская фабрика» можно дать заключение о том, что вероятность банкротства предприятия невелика, так как итоговый коэффициент составил 2,789.

$$Z\text{-счет} = 1,2 K_1 + 1,4 K_2 + 3,3 K_3 + 0,6 K_4 + K_5 = 1,2 * 0,001 + 1,4 * 0,034 + 3,3 * 0,043 + 0,6 * 3,739 + 0,355 = 2,789$$

$$K_1 - (\text{стр.1200-стр.1500}) / \text{стр.1600} = (415519-411029) / 4943758 = 0,001;$$

$$K_2 - \text{стр.2400} / \text{стр.1600} = 168404 / 4943758 = 0,034;$$

$$K_3 - \text{стр.2300} / \text{стр.1600} = 212046 / 4943758 = 0,043;$$

$$K_4 - \text{сумма рыночной стоимости акций к (стр.1400 + стр.1500)} = (1672424 + 411029) / 4,068871 = 3,739;$$

$$K_5 - \text{стр.2110} / \text{стр.1600} = 1753982 / 4943758 = 0,355.$$

Анализ потенциального банкротства предприятия дает дополнительную гарантию и прогноз для ПАО Банка «Возрождение» применительно к тому, стоит кредитовать данного заемщика или нет.

Во многих зарубежных странах Модель Альтмана используется не только для предсказания банкротства, но и для того, чтобы выяснить, не должна ли компания сократить свои расходы [37, с.194].

Несмотря на научный подход, вероятность банкротства является решением субъективным, а рассчитанные значения критериев носят скорее характер информативности и дополнения к анализу хозяйственной деятельности предприятия-заемщика. Анализ с одним критерием проводить всегда проще, чем в системе с множеством критериев, но и в первом и во втором варианте присутствуют положительные и отрицательные стороны. Использование системы фактических и прогнозных величин позволяет учесть не только данные бухгалтерского учета, отчетности, но и дополнительную информацию, например, устойчиво низкие коэффициенты ликвидности, ухудшение отношений с учреждениями банковской сферы, недостаточная диверсификация деятельности, риск потери ключевых контрактов и деловой репутации.

Основной целью анализа кредитоспособности и потенциального банкротства предприятия является предотвращение или снижение кредитного риска банка.

Таким образом, предложение ввести ПАО Банку «Возрождение» дополнительный метод анализа кредитоспособности поможет более эффективно оценивать кредитоспособность заемщика, обеспечивая тем самым снижение кредитного риска.

Проведем прогноз положительного экономического эффекта от изменения процедуры анализа кредитоспособности заемщика для ПАО Банк «Возрождение», расчет представлен в таблице 10.

**Таблица 10 – Прогноз положительного экономического эффекта для ПАО Банк «Возрождение» от изменения процедуры анализа кредитоспособности заемщика**

	Первонач. знач.	Год 1	Год 2	Год 3	Год 4	Год 5
Объем выданных кредитов млрд. руб.	1	1,1	1,21	1,33	1,46	1,61
% просроченных кредитов	5%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%
Невозвратные кредиты (% от просроченных кредитов)	50%	45%	45%	45%	45%	45%
Положительный эффект млн. руб.		3,24	3,57	3,93	4,32	4,75

Составив прогнозный расчет экономической эффективности от изменения процедуры анализа кредитоспособности заемщика, и внедрения анализа потенциального банкротства, можно дать заключение о том, что уже в первой год наблюдается положительный эффект в 3,24 млн. руб., а по истечении пятилетнего периода сумма возрастает до 4,75 млн. руб. Можно сделать вывод о том, что изменение процедуры анализа кредитоспособности является экономически целесообразным и эффективным.

Однако, методика оценки кредитоспособности заёмщика – является нормативным документом Совета Директоров банка. Поэтому, любое предложение по её совершенствованию должно быть достаточно обоснованным и ёмким по содержанию. Пересмотр инструкции кредитования и изложение её в новой редакции потребует не только огромных средств и усилий, но и времени на обучение персонала банка. Последнее условие может оказаться решающим, так как в современной быстроменяющейся обстановке изменения могут коснуться не только практики кредитования, но и самой политики банка.

Предложенная в данной выпускной квалификационной работе методика анализа потенциального банкротства предприятия-заемщика как дополнительный метод оценки кредитоспособности заемщика позволяет

ПАО Банку «Возрождение» снизить кредитный риск и получить практический экономический эффект от применения данного анализа.

По итогам данного параграфа и приведенным исследованиям можно сделать вывод о том, что задача анализа потенциального банкротства предприятия может рассматриваться как одно из усовершенствованных направлений деятельности ПАО Банка «Возрождение» в рамках стратегий уменьшения кредитного риска банка.

По результатам настоящей главы можно сделать следующие выводы:

- сформированы рекомендации для усовершенствования кредитной политики банка как в отношении юридических лиц, так и физических лиц, даны общие рекомендации и направления работы коммерческого банка, для повышения его конкурентоспособности и репутации на рынке, а также предложены способы и методы уменьшения кредитного риска;

- исследованы предпосылки, предложены показатели и методический подход, позволяющие обосновать целесообразность и выбрать направление модификации анализа кредитоспособности ПАО Банка «Возрождение»;

- как дополнительный подход к анализу кредитоспособности заемщика ПАО Банку «Возрождение» рекомендован анализ потенциального банкротства предприятия, для банка составлен прогноз экономического эффекта от внедрения данного метода.

Предложенный в третьей главе дополнительный метод оценки кредитоспособности предприятия-заемщика, такой как анализ потенциального банкротства предприятия, имеет универсальный характер и может применяться к различным типам коммерческих банков.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

1. В результате проведенного исследования установлено, что одной из приоритетных направлений развития кредитной политики банков в России является совершенствование процедуры оценки кредитоспособности заемщиков. Кредитование является главным видом деятельности коммерческих банков, приносящим основной доход. Данные Центрального Банка Российской Федерации показывают, что по итогам первого семестра 2016 года по сравнению с 2015 годом в целом по стране отмечается положительная динамика в показателе просроченной кредиторской задолженности, прирост более чем в 1,5 раза относительно предыдущего года.

Это свидетельствует о том, что для динамичного развития кредитования и уменьшения кредитного риска банка необходим детальный, многофакторный анализ кредитоспособности заёмщика, а также проверка и мониторинг заемщика на всем протяжении кредитного договора с банком.

Одним из путей увеличения эффективности оценки кредитоспособности заемщика выступает современный, но при этом проверенный научным методом анализ кредитоспособности:

- для физических лиц, анализ строится с помощью скоринга, а также на основе информации из бюро кредитных историй;

- для юридических лиц, анализ складывается из двух групп факторов. Первая группа факторов, зависящих от финансового состояния заемщика, такие показатели как: коэффициент финансовой независимости, соответствие краткосрочных активов всем обязательствам, соотношение собственных оборотных средств текущим активам, коэффициент текущей ликвидности, коэффициент оперативной ликвидности, рентабельность активов, оборачиваемость оборотных средств, среднемесячная выручка. Вторая группа факторов оказывающих не прямое влияние на финансовое состояние заёмщика: факторы, связанные с составом и структурой акционерного

капитала; факторы, связанные с деловой репутацией организации и ее первых лиц; факторы, связанные со структурой организации; факторы, связанные с положением, которое организация занимает в регионе и отрасли; факторы, отражающие лояльность организации к Банку; факторы, связанные с соблюдением обязательств организации по уплате платежей в бюджет и во внебюджетные фонды.

Банки регламентируют свою деятельность, в том числе и кредитование на основании нормативно-правовых актов РФ. Нормативно-правовая база в настоящий момент определяет все общие положения и требования к осуществлению деятельности кредитных организаций, к видам и порядку осуществления банковских операций и сделок, к кредитным организациям в отношении обязательного резервирования, осуществления защиты интересов и обслуживания клиентов.

2. В выпускной работе исследован коммерческий банк ПАО «Возрождение» основным видом деятельности которого являются пассивные операции (привлечение вкладов) и активные операции (выдача кредитов). На основе применяемой в ПАО Банк «Возрождение» методики определения кредитоспособности заемщика проведен детальный анализ на конкретном заемщике ОАО «Щелковская кондитерская фабрика». Изучение методики, применяемой в ПАО «Возрождение» позволило сделать вывод, что анализ определения кредитоспособности имеет недостаток в том, что оценивает текущее состояние заемщика. А анализ должен определять состояние заемщика в будущем периоде, и давать прогнозную оценку показателям платёжеспособности и рентабельности потенциального заемщика.

3. В результате исследования был определен основной фактор кредитного риска, который допускает ПАО Банк «Возрождение». Установлено, что в кредитной политике банка не предусмотрен анализ будущего состояния потенциального заемщика, его платёжеспособности.

Чтобы уменьшить кредитный риск банка, повысить точность анализа кредитоспособности заемщика ПАО Банку «Возрождение» предложено

проводить анализ банкротства предприятия, то есть выход его на просроченную кредиторскую задолженность.

4. Сегодня состояние кредитования в России проходит кризисное время. Связано это с введенными политическими санкциями Европейского Союза и Соединенных Штатов Америки, которые в том числе затронули банковскую сферу. Возросший курс доллара к рублю спровоцировал рост просрочки по валютным кредитам и займам. Одновременно с этим ЦБ РФ введет активную политику по оздоровлению банковской системы в период с 2007 года по настоящее время более чем в два раза уменьшилось количество банков в России. В данных условиях кредитным организациям в РФ для того чтобы сохранить своё положение на банковском рынке рекомендуется: исполнять все требования, предписанные ЦБ РФ, разрабатывать свои внутренние нормативно правовые акты, положения и порядки в соответствии с нормативно правовыми актами ЦБ РФ, более тщательно и детально анализировать такой фактор риска, как валютный.

Таким образом, грамотный и вдумчивый подход к организации анализа кредитоспособности заемщика в кредитной организации, уменьшает кредитный риск банка, уменьшает процент невозврата кредитов, способствует увеличению эффективности банка, способствует повышению его финансовой устойчивости.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Конституция РФ [Электронный ресурс] : Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12 декабря 1993 г., с поправками от 30 декабря 2008 г., 5 февраля, 21 июля 2014 г.). Доступ из информационно-правового обеспечения (ИПО) «ГАРАНТ».

2. Гражданский кодекс РФ [Электронный ресурс] : Гражданский кодекс Российской Федерации, часть первая от 30 ноября 1994 г. № 51-ФЗ, «Залог» ст.ст. 334 – 358,18, часть вторая от 26 января 1996 г. № 14-ФЗ, глава 42 «Заем и кредит». Доступ из информационно-правового обеспечения (ИПО) «ГАРАНТ».

3. «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» [Электронный ресурс] : Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ (ред. от 30.12.2015) «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». Доступ из информационно-правового обеспечения (ИПО) «ГАРАНТ».

4. «О банках и банковской деятельности» [Электронный ресурс] : Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 (ред. от 29.12.2015) «О банках и банковской деятельности». Доступ из информационно-правового обеспечения (ИПО) «ГАРАНТ».

5. «О валютном регулировании и валютном контроле» [Электронный ресурс] : Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ (ред. от 30.12.2015) «О валютном регулировании и валютном контроле». Доступ из информационно-правового обеспечения (ИПО) «ГАРАНТ».

6. «О кредитных историях» [Электронный ресурс] : Федеральный закон от 30.12.2004 № 218-ФЗ (ред. от 30.12.2015) «О кредитных историях». Доступ из информационно-правового обеспечения (ИПО) «ГАРАНТ».

7. «Об исполнительном производстве» [Электронный ресурс] : Федеральный закон от 02.10.2007 № 229-ФЗ (ред. от 09.03.2016, с изм. от 10.03.2016) «Об исполнительном производстве». Доступ из информационно-правового обеспечения (ИПО) «ГАРАНТ».

8. «Об акционерных обществах» [Электронный ресурс] : Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ (ред. от 29.06.2015) «Об акционерных обществах». Доступ из информационно-правового обеспечения (ИПО) «ГАРАНТ».

9. «Об ипотеке (Залоге недвижимости)» [Электронный ресурс] : Федеральный закон от 16.07.1998 № 102-ФЗ (ред. от 05.10.2015) «Об ипотеке (залоге недвижимости)». Доступ из информационно-правового обеспечения (ИПО) «ГАРАНТ».

10. «О драгоценных металлах и драгоценных камнях» [Электронный ресурс] : Федеральный закон от 26.03.1998 № 41-ФЗ (ред. от 02.05.2015) «О драгоценных металлах и драгоценных камнях» (с изм. и доп., вступ. в силу с 30.10.2015) - ФЗ «О драгоценных металлах и драгоценных камнях». Доступ из информационно-правового обеспечения (ИПО) «ГАРАНТ».

11. «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» [Электронный ресурс] : Положение Банка России от 26 марта 2004 г. № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности». Доступ из информационно-правового обеспечения (ИПО) «ГАРАНТ».

12. Устав Публичного акционерного общества Банк «Возрождение» [Текст] : Устав ПАО Банк «Возрождение» / утверждено внеочередным Общим собранием акционеров. – Протокол 2 от 23.10.2014 г., Согласовано Заместителем Председателя ЦБ РФ от 22.12.2014 г.

13. Положение об информационной политике Публичного акционерного общества Банк «Возрождение» [Текст] : Положение об информационной политике ПАО Банк «Возрождение» в новой редакции / утверждено Советом Директоров Банка «Возрождение» (ПАО). – Протокол 7 от 04.02.2015 г.

14. Абрамова М.А. / Деньги, Кредит, Банки. Денежный и кредитный

рынки / М.А. Абрамова, Л.С. Александрова. - М. : Издательство Юрайт, 2016. — 378 с.

15. Алексеев Н.К. / Банковское дело: словарь официальных терминов с комментариями / А.М. Тавасиев, Н.К. Алексеев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2014. – 656 с.

16. Антипова К. Корпоративная социальная ответственность и цикл PDCA // Business Excellence. 2015. № 9. – 135 с.

17. Балакина Р.Т. / Потребительское кредитование: теоретические и методологические аспекты : / Р.Т. Балакина, И.М. Реутова. – Омск : Изд-во Ом. Гос. ун-та, 2014. – 118 с.

18. Белоглазова Г.Н. / Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка: учебник для бакалавров / под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. – 2-е изд. перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2014. – 601 с. – Серия: Бакалавр. Углублённый курс.

19. Битков В.П. / Банки. Учебное пособие, - М. : Издательство МГИМО –Университет, 2016. – 252 с.

20. Бровкина Н.Е. / Рынок банковского обслуживания физических лиц: тенденции и перспективы развития: учеб. пособие. – М.: КНОРУС, 2014. – 264 с.

21. Брюханенко И.А. / Кредитная политика коммерческого банка / И.А. Брюханенко. – Омск: Изд-во Ом. гос. ун-та, 2014. – 88 с.

22. Вайсбек Е.Н. / Особенности оценки кредитного риска в практике коммерческих банков // Научный журнал: Финансы и кредит. 2014. № 24. – 112 с.

23. Гамза, В. А. Безопасность банковской деятельности : учебник для вузов / В. А. Гам за, И. Б. Ткачук, И. М. Жилкин. — 3-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2014. — 513 с. — Серия : Бакалавр. Базовый курс

24. Грязнова А.Г. / Финансово-кредитный энциклопедический словарь / Колл. авторов ; Под общ. ред. А.Г. Грязновой. - М.: Финансы и

статистика, 2015. - 1168 с.

25. Деева А.И. / Финансы и кредит. Учебное пособие, М. : КНОРУС, 2016. — 536 с.

26. Егоров А.А. / Многообразии траекторий развития региональных кредитных рынков в 2014-м – начале 2015 г. // Егоров А.А., Осипова Ю.Е. / Деньги и кредит. 2015. № 4. – 88 с.

27. Ендовицкий Д.А. / Анализ кредитоспособности организации и группы компаний : учебное пособие / Д. А. Ендовицкий, К. В. Бахтин, Д. В. Ковтун ; под ред. Д. А. Ендовицкого. — М. : КНОРУС, 2012. — 376 с.

28. Ермаков С.Л. / Основы организации деятельности коммерческого банка. Учебник, М. : КНОРУС, 2016. — 646 с.

29. Жуков Е.А. / Банковское Законодательство / Е.А. Жуков, Е.М. Стародубцева, О.В. Маркова. – Вузовский учебник, 4-е издание, Санкт-Петербург 2014. – 240 с.

30. Жукова Е.Ф. / Банковское дело. В 2 ч. Часть 1,2 : учебник для СПО / под ред. Е. Ф. Жукова, Ю. А. Соколова. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 312 с.

31. Исаев Р.А. / Банковский менеджмент и бизнес-инжиниринг. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 400 с.

32. Исаева Е.А. / Стратегический менеджмент в финансово-кредитных организациях. Учебное пособие, М. : КНОРУС, 2016. — 176 с.

33. Калинин Н.В. / Деньги. Кредит. Банки: Учебник для бакалавров / Н.В. Калинин, Л.В. Матраева, В.Н. Денисов. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2015. – 304 с.

34. Ковалев П.П. / банковский риск-менеджмент / П.П. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 304 с.: ил.

35. Костерина Т.М. / Банковское дело / Учебник / - М. : Издательство Юрайт, 2015. — 332 с.

36. Кочнев А. / Разработка стратегии – первый шаг к сбалансированной системе показателей // Стратегический менеджмент. 2015.

№ 5. - 60 с.

37. Кукина И.Г. / Учет и анализ банкротств: Учеб. пособие. – 2 изд., испр. и доп./ И.Г. Кукина, И.А. Астраханцева. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 304 с.

38. Лаврушин О.И. / Банковское дело. Современная система кредитования. Учебное пособие / О.И. Лаврушин, О.Н. Афанасьева, М. : КНОРУС, Финансовый Университет при Правительстве РФ,- 2016. — 360 с.

39. Лаврушин О.И. / Банковская система в современной экономике. Учебное пособие, М. : КНОРУС, - 2016. – 350 с.

40. Мартыненко, Н. Н. Банковские операции : учебник для академического бакалавриата / Н. Н. Мартыненко, О. М. Маркова, О. С. Рудакова, Н. В. Сергеева. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2014. — 612 с. — Серия : Бакалавр. Академический курс

41. Панюков А.В. Подходы к оценке кредитных рисков корпоративного клиента в условиях кризиса и неопределенности / А.В. Панюков, А.Ю. Кудряшова // Вестник московского университета. Серия: экономика. - 2014. - №1. — 73 с.

42. Русанов Ю.Ю. / Банковский менеджмент: Уч. / Ю.Ю. Русанов - М.: Магистр: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 480 с.

43. Рыбин Е.В. / Пути повышения конкурентоспособности российских банков. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 208 с.: ил.

44. Свиридов О. Ю. Учебное пособие: Финансы, Денежное обращение, кредит [Текст] / О. Ю. Свиридов, А. А. Лысоченко. – 1-е изд., – М.: Издательство Феникс, 2016. – 379 с.

45. Смуглова А.М. / Управление проблемной банковской задолженностью. Учебник, Издательство: М.:ИНФРА-М, 2015. – 352 с.

46. Тавасиев А.М. / Банковское дело: управление кредитной организацией: Учебное пособие / А.М. Тавасиев. – 2-е изд., перераб. Идоп. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2014. – 640 с.

47. Тарасенко О.А. / Банковское право, Теория и практика применения банковского законодательства / О.А. Тарасенко, Е.Г. Хоменко. – Министерство образования и науки РФ, 2016. – 366 с.
48. Шаталова Е.П. / Оценка кредитоспособности заемщиков в банковском риск-менеджменте. Учебное пособие. / Е.П. Шаталова, А.Н. Шаталов., М. : КНОРУС, - 2016. – 166 с.
49. Официальный сайт Банка России [Электронный ресурс] : — Центральный банк Российской Федерации — Режим доступа : <http://www.cbr.ru/>
50. Центральный каталог кредитных историй [Электронный ресурс] : — ЦБ РФ: кредитные истории, функционирование бюро кредитных историй и Центрального каталога кредитных историй. — Режим доступа : <https://www.cbr.ru/ckki/>
51. Официальный сайт ПАО Банк «Возрождение» [Электронный ресурс] : — Банк «Возрождение». — Режим доступа : <http://www.vbank.ru/>
52. Словарь банковских терминов [Электронный ресурс] : — «Банки.ру». — Режим доступа : <http://www.banki.ru/wikibank/>
53. Мамонова И.Д. Банковское дело «Как банки оценивают кредитоспособность своих клиентов» [Электронный ресурс], Элитариум – Центр дистанционного образования, Москва, 2013г. – 86 с.
54. Оценка вероятности банкротства предприятия-заемщика [Электронный ресурс] : науч. публикация / Сорокина И.А. — Электрон. журн. — Режим доступа: <http://bankir.ru/publikacii/20121217/>
55. Прогнозирование банкротства: основные методики и проблемы [Электронный ресурс] : науч. публикация / Эйтингон В.Н.— Электрон. журн. — Режим доступа: [http://iteam.ru/publications/strategy/section\\_16/](http://iteam.ru/publications/strategy/section_16/)
56. Современные технологии управления банком [Электронный ресурс]. - Электрон. журн. - Режим доступа: <http://www.businessstudio.ru/benefits/training/>

## **ПРИЛОЖЕНИЯ**

## Приложение 1

Техника вычисления показателей, использующихся в оценке финансового состояния организации-заемщика.	
К1	коэффициент финансовой независимости. Остаток по строке 1300 делится на остаток по строке 1700 (здесь и далее, если это специально не оговаривается, имеется в виду номер строки в форме 1 – балансе организации на отчетную дату).
К2	соответствие краткосрочных активов всем обязательствам. Остаток по строке 1200 за вычетом остатка по строке 1230 делится на остаток по строке 1700.
К3	соответствие собственных оборотных средств текущим активам. Сумма остатков по строкам 1300 и 1510 за вычетом остатка по строке 1100 делится на остаток по строке 1200
К4	коэффициент текущей ликвидности. Остаток по строке 1200 за вычетом остатка по строке 1230 делится на остаток по строке 1500 за вычетом остатков по строкам 1540 и 1550. Для обеспечения соизмеримости влияния отдельных составных частей на итоговое значение моментальной составляющей необходимо во-первых ограничить расчетное значение К4 тройкой и во-вторых поделить полученное значение на 3. Таким образом, итоговое значение коэффициента К4 в рассматриваемой расчетной процедуре не может превышать 1.
D1	коэффициент оперативной ликвидности. Сумма остатков по строкам 1214, 1215, 1240, 1253 и 1260 делится на остаток по строке 1510. При отсутствии приложения № 5 на отчетную дату соответствующую информацию необходимо затребовать у потенциального заемщика. Для обеспечения соизмеримости влияния отдельных составных частей на итоговое значение динамической составляющей необходимо, во-первых, ограничить расчетное значение D1 пятеркой и, во-вторых, поделить полученное значение на 5. Таким образом, итоговое значение коэффициента D1 в рассматриваемой расчетной процедуре не может превышать 1.
D2	рентабельность активов. Остаток по строке 2300 формы № 2 делится на сумму средних остатков на начало и конец отчетного периода по строкам 1290 и 1190 за вычетом остатка по строке 1110. Для правильного определения тенденции в изменении значений показателя следует приводить их к годовым показателям.
D3	оборачиваемость оборотных средств. Среднее значение остатков по строке 1200 на начало и конец отчетного периода делится на остаток по строке 2110 формы № 2 деленный на количество дней, прошедших с начала года до отчетной даты.

## Продолжение приложения 1

Н1	капитал и резервы (остаток по строке 1300)
Н2	долгосрочные займы и кредиты (остаток по строке 1400)
Н3	внеоборотные активы (остаток по строке 1100)
Н4	запасы (остаток по строке 1210)
Н5	НДС по приобретенным ценностям (остаток по строке 1220)
Н6	дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев (остаток по строке 1230)
Н7	денежные средства (остаток по строке 1250)
Н8	среднемесячная выручка в отчетном году (остаток по строке 2110 формы № 2, деленный на количество месяцев, прошедших в текущем году до отчетной даты)
Р1	расчетный поправочный коэффициент, равен 0,25 в случае превышения 0,5 всех составляющих (S1, S2, S3), в остальных случаях равен 0,20
Р2	расчетный поправочный коэффициент, равен 0,40 в случае превышения 0,5 всех составляющих (S1, S2, S3), в остальных случаях равен 0,00
h1	поправочный коэффициент, равен 0,3
h2	поправочный коэффициент, равен 0,5

## Приложение 2

Разделение факторов, оказывающих не прямое влияние на финансовое состояние организации, на подгруппы, их состав и весовые коэффициенты

Названия факторов	Весовой коэф – т группы	Весовой коэф – т факторов
1	2	3
а) факторы, связанные с составом и структурой акционерного капитала	0,08	
- наличие акционера с долей свыше 50 %		0,1
- наличие акционеров – госструктур		0,2
- изменение в составе собственников за последние 3 месяца свыше 1/3 акционерного капитала		0,2
- негативный опыт ведения бизнеса и реализации проектов фактическими владельцами организации		0,2
- формальное/неформальное наличие связи с криминалом		0,2
б) факторы, связанные с деловой репутацией организации и ее первых лиц	0,06	
- наличие информации о скандалах, в которых замешаны первые лица		0,3
- наличие информации о судебных процессах (потенциальные или текущие)		0,2
- отрицательная оценка ведения бизнесов и реализации предыдущих проектов организацией		0,1
- отсутствие у руководителей опыта управления аналогичным бизнесом свыше 3 лет		0,1
в) факторы, связанные со структурой организации	0,08	
- наличие дочерних или зависимых организаций (юридических лиц)		0,3
- отсутствие финансовой службы (не бухгалтерии) в организации со штатной численностью свыше 50 человек		0,1

## Продолжение приложения 2

1	2	3
- наличие новых лиц среди руководящих сотрудников организации в течение последних 3 месяцев		0,1
г) кредитная история организации	0,14	
- наличие просрочек при исполнении обязательств перед нашим Банком		0,5
- наличие просрочек при исполнении обязательств перед другими Банками		0,3
- наличие проблем при исполнении обязательств перед небанковскими организациями		0,15
д) факторы, связанные с положением, которое организация занимает в регионе и отрасли	0,08	
- наличие в области (субъекте Федерации) конкурентов, выпускающих аналогичную продукцию и поставляющих ее на местный рынок		0,2
- отсутствие поддержки бизнесу со стороны руководства региона		0,2
- ведение организацией данного бизнеса в регионе и отрасли менее 3 лет		0,1
е) факторы, отражающие лояльность организации к нашему Банку	0,12	
- в Банке концентрируется менее 50 % денежных потоков организации		0,2
- организация обслуживается более чем в 2х банках		0,1
- организация не обслуживается в нашем Банке		0,3
ж) факторы, связанные с предлагаемым обеспечением испрашиваемого кредита	0,14	
- невозможность реализовать обеспечение в течение 2х месяцев		0,3
- недостаточность оценочной стоимости обеспечения для покрытия основного долга и процентов по нему		0,5
- недостаточность оценочной стоимости обеспечения для покрытия основного долга		СТОП
з) факторы, связанные с соблюдением обязательств организации по уплате платежей в бюджет и во внебюджетные фонды	0,12	

## Продолжение приложения 2

1	2	3
- наличие просроченной (не больше 2х месяцев) задолженности перед бюджетом или внебюджетными фондами, составляющей свыше 20 % общей задолженности организации		0,5
- наличие задолженности свыше 2х месяцев при отсутствии соглашения о реструктуризации		СТОП
и) факторы, связанные с наличием крупных поставщиков сырья и крупных потребителей продукции организации-заемщика	0,10	
- наличие не более 2х поставщиков сырья, доля стоимости продукции которого в с/с основной продукции составляет не менее 30 %		0,2
- наличие не более 2х потребителей продукции, доля стоимости которой в общей реализации превышает 30 %		0,2
к) прочие	0,08	
- несвоевременность и недостоверность при предоставлении финансовой отчетности		0,05
- наличие неденежной составляющей в выручке за товары и услуги в размере свыше 30 % от выручки		0,5
- основное производственное оборудование старше 15 лет		0,15