

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования

«ТЮМЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ

Кафедра финансов, денежного обращения и кредита

ДОПУЩЕНО К ЗАЩИТЕ
В ГЭК И ПРОВЕРЕНО НА
ОБЪЕМ ЗАИМСТВОВАНИЯ
И.о. заведующего кафедрой
канд. экон. наук, доцент

Е.С. Корчемкина

«12» 12 2016

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ КРЕДИТОВАНИЯ ЮРИДИЧЕСКИХ
ЛИЦ КОММЕРЧЕСКИМИ БАНКАМИ РОССИИ В
СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ
(магистерская диссертация)

38.04.08 Финансы и кредит: Финансовая политика и стратегия бизнеса

Выполнила
Студентка 3 курса
заочной формы обучения

Яниева
Снежана
Николаевна

Научный руководитель
канд. экон. наук, доцент

Лазутина
Дарья
Васильевна

Рецензент
Главный специалист отдела
текущего и долгосрочного
планирования АО
«Тюменнефтегаз»

Байназарова
Анна
Гайсаевна

Тюмень 2016

Работа выполнена на кафедре финансов, денежного обращения и кредита
Финансово-экономического института ТюмГУ
по направлению «Финансы и кредит»
магистерская программа «Финансовая политика и стратегия бизнеса»

Защита в ГЭК

протокол от _____ № _____

оценка _____

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОРГАНИЗАЦИИ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ.....	6
1.1. Кредитные операции банка: понятие и их классификация.....	6
1.2. Организация процесса кредитования юридических лиц.	12
1.3. Обеспечение кредита. Риски, возникающие при кредитовании юридических лиц коммерческими банками.....	26
ГЛАВА 2. АНАЛИЗ КРЕДИТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АО «РОССЕЛЬХОЗБАНК».....	33
2.1. Организация кредитного процесса АО «Россельхозбанк».....	33
2.2. Оценка портфеля кредитов, предоставляемых банком юридическим лицам.....	53
ГЛАВА 3. ПРОБЛЕМЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ РЕГУЛИРОВАНИЯ КРЕДИТНЫХ ОТНОШЕНИЙ В РОССИИ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ.....	61
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	70
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	73
ПРИЛОЖЕНИЕ.....	77

ВВЕДЕНИЕ

Предоставление кредитов является одной из основных операций коммерческих банков, конкурирующей по доходности и отвлечению ресурсов с такими операциями, как валютные, с ценными бумагами и другими. Именно от качественного кредитного портфеля банка зависят его ликвидность и платежеспособность, а значит и надежность для клиентов [14, с.48].

Актуальность темы работы. На сегодня является одним из основных направлений, в котором работают банки с юридическими лицами. Кредитование позволяет заемщикам решать самые разнообразные вопросы, которые требуют получения дополнительного финансового ресурса, недостаток в котором возникает на текущий момент у клиента.

В настоящее время можно отметить, что уже на государственном уровне идет работа над совершенствованием кредитования юридических в России. Прежде всего, стабилизация экономической ситуации показала, что вопросы кредитования юридических лиц требуют значительной доработки и координации, промедление с решением которых может привести к проблемному положению в банковской системе. Основные острые вопросы касаются процентных ставок кредитования и условий предоставления займа. Совершенствование кредитования юридических лиц предполагает введение четкого регулирования вопроса процентного обложения и одновременно требует устранения повышенной угрозы невозвратов кредитных займов.

Объект исследования – банковское кредитование юридических лиц.

Предмет исследования – отношения по поводу кредитования юридических лиц в филиале АО «Россельхозбанк».

Цель данной работы – проанализировать теоретические основы и провести анализ развития кредитования юридических лиц в филиале АО «Россельхозбанк» и разработать предложения по его совершенствованию.

Для достижения поставленной цели потребовалось поставить и решить

следующие задачи:

1. раскрыть понятие банковского кредитования и их методы;
2. рассмотреть организацию кредитного процесса физических лиц;
3. рассмотреть и проанализировать состояние кредитования юридических лиц на примере филиала филиале АО «Россельхозбанк».
4. определить перспективы банковского кредитования юридических лиц в России.

Структура работы обусловлена целью и задачами исследования и работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка источников и приложения.

Во введении представлена актуальность темы работы, объект и предмет исследования, а также цель данной работы.

В первой части работы рассматриваются общие теоретические основы: понятие и классификация кредитования, а также ее методы.

Во второй части рассмотрены статистические показатели кредитования юридических лиц филиала АО «Россельхозбанк» за последние годы; выявлены перспективы развития кредитования юридических лиц в России.

Третья глава содержит предложения по совершенствованию регулирования кредитных отношений в России, а именно разработка новой модели по оценке кредитоспособности заемщика и приведены мероприятия по урегулированию просроченной задолженности.

В заключении подведен итог проведения анализа кредитования юридических лиц коммерческими банками России, а также обозначены проблемы и предложены рекомендации по урегулированию данной проблемы в современных условиях.

Элементы научной новизны диссертационного исследования состоит в том, что в ней осуществлено исследование теории организации кредитования юридических лиц в России и практики в АО «Россельхозбанк». Результаты, характеризующие научную новизну, состоят в следующем: выявлены особенности и определена роль кредитования как основы успешного развития экономики; уточнена сущность принципов банковского кредитования

относительно современных условий рыночной экономики; произведена оценка эффективности используемой методики оценки кредитоспособности заемщика в АО «Россельхозбанк»; определены основные направления по совершенствованию организации кредитования.

Практическая значимость. Полученные в ходе диссертационной работы результаты и выводы могут быть использованы банками при разработке собственной кредитной политики, а регулирующими банковскую деятельность органами - при разработке новых или совершенствовании действующих нормативных документов, регламентирующих кредитную деятельность банков.

Информационной базой исследования послужили Федеральные законы и нормативные акты Центрального банка Российской Федерации, данные кредитного портфеля АО «Россельхозбанк» за период 2014-2016 гг., материалы научно-практических конференций по проблемам организации банковского кредитования, публикации в научных журналах и средствах массовой информации.

В работе применялись общенаучные методы и приемы познания, а системно-структурный анализ и экономико-статистические сравнения.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОРГАНИЗАЦИИ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

1.1. Кредитные операции банка: понятие и их классификация

Возможность и необходимость (потребность) существования такого экономического явления, как кредит, связаны с объективно протекающими в хозяйстве устойчивыми процессами взаимосвязанных кругооборотов и оборотов индивидуальных капиталов (основных и оборотных средств, участвующих в производстве в широком смысле этого слова).

Кредит в современной экономике в данных условиях развития страны предоставляет возможную непрерывность общественного производства, а также и его возможную эффективность. Невозможно представить современное производство без широко развитых кредитных отношений.

Кредитор и заемщик являются участниками любых кредитных отношений. Кредитор дает нечто в кредит (причем это нечто может и не принадлежать ему самому на праве собственности), Заемщик берет это в кредит и в установленный срок возвращает его, как правило, с платой за оказанную ему услугу или, расплатившись за полученное, оставляет его у себя. Естественно, чтобы такая операция состоялась, необходимо желание обоих участников, а также чтобы интересы сторон совпадали и не противоречили друг другу, интерес одной стороны не удовлетворялся в ущерб интересу другой стороны и чтобы стороны могли и хотели быть предельно ответственными.

Кредит в решающей своей части означает передачу одним субъектом экономики другому субъекту во временное пользование на возмездных началах какого - либо фактора или результата производства, используемого его получателем в производительных или личных целях, с последующим получением кредитором надлежащего возмещения от заемщика [16, с.270].

Объектами (предметами) кредита (объектами передачи) могут быть: деньги, а также имеющие, как правило, стоимостную (денежную) оценку

материальные блага и энергия; услуги, работы; права; работники. При этом деньги могут быть предметом кредитных отношений (денежный кредит, кредит в узком смысле слова) в следующих стандартных случаях:

- а) когда они передаются или переводятся одним лицом другому во временное пользование и с условием возврата;
- б) когда они передаются или переводятся в качестве средств предварительной оплаты товаров, работ, услуг или их части (кредитором является приобретатель товаров, работ, услуг).

Кредит включает три группы отношений между участниками по поводу:

- предоставления/получения кредита;
- использования объекта кредита его получателем (если объект кредита подлежит возврату его собственнику);
- надлежащего исполнения заемщиком обязательств, принятых им на себя в связи с получением кредита.

Последнее предполагает:

- своевременную оплату объекта кредита, не подлежащего возврату;
- своевременную оплату услуги кредитора, давшего заемщику возможность воспользоваться не принадлежащими последнему ресурсами или результатами производства (если стороны не договорятся о безвозмездном характере сделки);
- своевременный возврат объекта кредита его собственнику (если это вытекает из природы объекта и характера сделки);
- своевременную поставку заемщиком товара (выполнение работ, оказание услуги) кредитору, полностью или частично оплатившему в предварительном порядке такой товар (работу, услугу).

Это означает, в частности, что возвратность не является обязательной характеристикой всех кредитных операций (сделок). Так, сами по себе товары, проданные в кредит, в норме не должны возвращаться их продавцу (последний рассчитывает получить только стоимость товаров), тогда как, например,

отданные в чужие руки деньги должны быть возвращены их хозяину.

Заемщиками и кредиторами кредитных органов и организаций в Российской Федерации могут быть (без учета участия в этих процессах иностранных государств, кредитных организаций и других организаций и предприятий, не являющихся резидентами РФ, международных финансовых организаций) [7, с.165]:

- органы исполнительной власти федерального и регионального уровней, органы местного самоуправления (кредитование указанных органов банками и иными кредитными организациями, предприятиями и организациями реального сектора экономики, населением);
- другие звенья бюджетной системы (кредитование различными звеньями бюджетной системы друг друга);
- предприятия и организации реального сектора экономики (кредитование последних звеньями бюджетной системы, банками и иными кредитными организациями, населением);
- другие предприятия и организации реального сектора экономики (кредитование ими друг друга);
- банки и иные кредитные организации (кредитование кредитных организаций звеньями бюджетной системы, предприятиями и организациями реального сектора экономики, населением);
- другие банки и иные кредитные организации (кредитование кредитными организациями друг друга — межбанковское кредитование);
- население (кредитование физических лиц звеньями бюджетной системы, банками и иными кредитными организациями, предприятиями и организациями реального сектора экономики).

Экономически обоснованным, допустимым можно считать кредит, удовлетворяющий по крайней мере следующим условиям.

С точки зрения потенциального кредитора:

- свободные кредитные ресурсы имеются в наличии или их появление в ближайшее время является реальным;
- отсутствуют в данный момент и в обозримой перспективе более эффективные варианты использования имеющихся свободных ресурсов;
- имеется платежеспособный спрос на такие ресурсы; кредит обеспечит получение приемлемого (не ниже среднерыночного) уровня доходности;
- потенциальный заемщик: предполагает воспользоваться кредитом для осуществления реалистичного, экономически рационального и в финансовом смысле выгодного проекта; при необходимости готов предложить приемлемое обеспечение кредита; вызывает доверие, эффективно управляется, достаточно открыт.

С точки зрения потенциального заемщика [11, с.624]:

- производственная потребность, которая в принципе может быть удовлетворена разными способами, является объективно на зревшей и неотложной;
- в данный момент и в обозримой перспективе отсутствуют иные (кроме получения кредита) варианты решения такой потребности (иные источники финансирования ее решения); если же та кие варианты имеются, то вариант с кредитом является наиболее выгодным или наиболее приемлемым по иным критериям;
- реализация проекта с использованием кредита обеспечит приемлемый уровень доходности;
- кредитор вызывает доверие, а условия кредита не являются дискриминационными.

Кредит в современном мире является весьма активным и эффективным «участником» народнохозяйственных процессов [19]. Государства, предприятия, организации и население, производство и обращение общественного продукта не могут существовать без кредита. Благодаря кредиту происходит перелив ресурсов, капитала, создается новая стоимость. Но при

определенных обстоятельствах кредит может играть не положительную роль — скрывать перепроизводство товаров, истинное положение должников, способствовать обострению экономически-социальных противоречий.

Кредит может быть предоставлен заемщику под разнообразные цели, самые распространенные из которых:

- увеличение, а именно пополнение оборотного капитала организации, что может означать, например, финансирование каких-либо потребностей организации, временно возросшего количества товарно-материальных ценностей, уплаты налогов, помощь в покрытии неординарных (крупных) издержек и т.д. В данных случаях это говорит о краткосрочном кредитовании;
- финансирование производственных затрат, которые включают реализацию инвестиционных проектов (например, проекта расширения, реконструкции или модернизации предприятия), а именно увеличение капитала. В данном случае говорят о среднем или долгосрочном производственном (инвестиционном) кредитовании.

Основные (базовые) услуги кредитования, предоставляемые коммерческими банками России своим клиентам, как правило, под действительно надежное (высоколиквидное) обеспечение, можно представить в виде следующей классификации [33, с.18].

По экономическому назначению кредита:

- связанные (целевые):
 - платежные (на проведение конкретной сделки или удовлетворения временной нужды):
 - а) оплата платежных документов заказчиков и поставщиков клиента;
 - б) приобретение ценных бумаг;
 - в) проведение авансовых платежей;
 - г) перечисление платежей в бюджет (платеж по поручению заемщика);
 - д) на заработную плату (выдача денег по чеку со ссудного счета

заемщика);

е) на финансирование производственных затрат, т.е. на: формирование запасов товарно-материальных ценностей; финансирование текущих производственных затрат; финансирование инвестиционных затрат, включая кредиты на лизинговые и другие подобные операции; учет векселей, включая операции репо.

- несвязанные.

По форме предоставления кредита:

- в безналичном порядке:
 - зачисление безналичных денег на соответствующий счет заемщика, в том числе реструктуризация ранее выданного кредита и предоставление нового;
 - кредитование посредством векселей банка;
 - в смешанной форме (сочетание двух предыдущих вариантов).
- в налично-денежной форме.

По технике предоставления кредита:

- одной суммой;
- открытие кредитной линии;
- кредиты с овердрафтом;
- комбинированные варианты.

По способу предоставления кредита:

- индивидуальный (предоставляемый заемщику одним банком);
- синдицированный.

По времени и технике погашения кредита:

- погашаемые одной суммой в конце срока;

- погашаемые равными долями через равные промежутки времени (этот вариант, как и следующий, предполагает согласование графика погашения основной суммы долга и процентов с указанием конкретных дат и сумм);
- погашаемые неравными долями через различные промежутки времени.

Можно выделить и гарантийные операции банков, а именно кредитование своих клиентов, консультационные услуги по вопросам кредитования.

1.2. Организация процесса кредитования юридических лиц.

Организация кредитования коммерческими банками включает (помимо формирования кредитной политики и определения системы мер, способных ее реализовать) такие процедуры (виды работ), как:

- рассмотрение заявки клиента о выдаче кредита;
- принятие уполномоченными лицами и органами банка соответствующего (положительного либо отрицательного) решения;
- подготовка и заключение кредитного договора, договора поручительства и договора залога;
- выдача кредита, его сопровождение, возврат (погашение), а так же проведение контроля на всех этапах.

Основание для начала всей объемной работы в рамках кредитной операции является поступление в коммерческий банк кредитной заявки от клиента (в данном случае имеется в виду клиент — юридическое лицо) [5, с.217].

В заявке должны обязательно содержаться следующие сведения:

- цель кредита;
- размер кредита;
- срок кредита;
- предполагаемое обеспечение;
- источники погашения кредита;
- краткая характеристика заемщика, информация о видах его деятельности и деловых партнерах.

Заявка юридического лица должна быть оформлена на бланке коммерческого банка, заверенном ее печатью, и подписана лицами, уполномоченными совершать кредитные операции. Заявка подается либо в операционное подразделение коммерческого банка, либо в секретариат, либо непосредственно в кредитное подразделение коммерческого банка.

Следующий этап работы над заявкой клиента это проведение переговоров с заявителем. В зависимости от специфики деятельности организации, характера заявки, предполагаемого обеспечения по кредиту и иных обстоятельств (включая в первую очередь содержание кредитной политики банка на текущий период) переговоры с потенциальным заемщиком могут проводиться работниками, в том числе экспертами, разных подразделений банка (кредитного, юридического, экономической безопасности, валютного, казначейства и др.) либо последовательно, либо одновременно.

Клиент должен быть готов ответить на любые вопросы сотрудников банка, которые касаются общих сведений о своей организации и ее сфере деятельности, в том числе на следующие:

- продукция и услуги, которые организация предлагает на рынке;
- основные финансовые характеристики клиента (валюта баланса, объемы продаж, среднемесячные поступления на счета, доля на рынке, себестоимость продукции, уровень цен на производимую продукцию, проводимая ценовая политика);
- основные поставщики и покупатели;

- каналы и способы реализации продукции (услуг). Обязательно последуют и уточняющие вопросы об испрашиваемом кредите, такие, например, как:
 - назначение кредита;
 - вид и форма кредита, сумма, график предоставления средств, сроки, проценты);
 - источники и график погашения долга;
 - вид обеспечения, его оценка и ликвидность;
 - правовая чистота имущества, предлагаемого в обеспечение (кто его собственник, требуется ли разрешение какого-либо лица или органа);
 - способы хранения предлагаемого имущества, возможные издержки его хранения в течение предполагаемого срока действия кредитного договора;
 - другие ликвидные активы, которыми располагает клиент и которые могли бы служить обеспечением кредита.

Также будут заданы вопросы об отношениях с другими банками:

- клиентом каких еще банков является организация;
- обращался ли заявитель за кредитом в другие банки;
- каков опыт работы потенциального заемщика на рынке кредитных ресурсов (наличие не погашенных, просроченных кредитов, дисциплина исполнения условий кредитных договоров и т.п.) и т.д.

Если в процессе переговоров будет выяснено, что продолжать рассматривать клиента в качестве лица, которому в принципе можно было бы выдать требуемый кредит невозможно (в том числе в связи с тем, что сотрудничество с ним не соответствовало бы кредитной политике коммерческого банка либо потому, что такое сотрудничество угрожало бы неприемлемо высокими рисками), то ему следует дать мотивированный отказ [21, с.89].

Если, наоборот, у сотрудников банка сложилось хорошее мнение о возможности продолжения работы над заявкой, то они должны предложить

клиенту представить для анализа организации необходимые документы в соответствии с нижеприведенным перечнем.

Документы, которые необходимо предоставить в банк для решения вопроса о выдаче кредита (примерный перечень) [44]:

- юридические документы (в обязательном порядке):
 - устав, либо учредительный договор и устав, либо только учредительный договор (в зависимости от организационно-правовой формы юридического лица), нотариально заверенные;
 - свидетельство (решение) о государственной регистрации организации;
 - карточка образцов подписей и печати, заверенная нотариально;
 - документ, подтверждающий полномочия конкретного лица выступать от имени организации и подписывать кредитные договоры (документ о назначении лица на должность либо доверенность).
- бухгалтерская отчетность (в обязательном порядке):
 - баланс (ф. № 101), заверенный налоговым органом;
 - отчет о финансовых результатах и их использовании (ф. № 102), а также справка к ф. № 102;
 - другие формы квартальной отчетности за последние 2 даты;
 - отчетность за последний год с приложениями;
 - расшифровки дебиторской и кредиторской задолженности организации (в форме справок с указанием основных дебиторов и кредиторов и сроков погашения долгов);
 - справки о полученных кредитах и займах либо копии кредитных договоров (договоров займа), действующих на дату представления заявки на кредит;
 - справки о выданных поручительствах (с приложением копий договоров);
 - копии выписок из банка (банков) о расчетных и текущих счетах заемщика, заверенные обслуживающим банком (банками).

- технико-экономическое обоснование или бизнес-план использования кредита. В бизнес-плане следует отразить:
 - содержание хозяйственной операции, которую имеется в виду кредитовать;
 - цели и предполагаемые направления использования кредитных средств;
 - сроки и объемы выпуска (приобретения) продукции (услуг), себестоимость и цену продукции, рынки сбыта, предполагаемые объемы реализации; прогноз суммы чистой прибыли организации на период действия кредитного договора.
- документы о кредитуемой хозяйственной операции:
 - договоры о покупке необходимых ценностей (с надлежаще оформленными приложениями и дополнениями, из которых ясны состав приобретаемых ценностей, условия их поставки, используемые формы расчетов);
 - документация, разрешающая проведение сделок, связанных с кредитуемой операцией (лицензии, сертификаты экспортных квот, сертификаты качества, соответствия, гигиенические сертификаты и т.д.);
 - договоры о реализации конечной продукции кредитуемой операции;
 - другие договоры, необходимые для проведения кредитуемой операции (к примеру, с транспортными организациями).
 - справки об открытых расчетных (текущих) счетах в кредитных организациях, выданные или подтвержденные налоговым органом, либо выписки из банковских счетов об остатках средств на счетах в иных кредитных организациях, выданные и подтвержденные кредитными организациями;
 - справки об отсутствии у заемщика картотеки неоплаченных расчетных документов по всем открытым расчетным (текущим) счетам, выданные обслуживающими эти счета кредитными организациями, а также справки из налоговых органов об отсутствии задолженности перед бюджетами и внебюджетными фондами;

- сведения о событиях, которые затрагивают финансово-хозяйственную деятельность заемщика, произошедших за период с последней отчетной даты до даты анализа финансового положения заемщика (о фактах, которые повлекли разовое существенное увеличение или уменьшение стоимости активов; о фактах, которые повлекли разовое существенное увеличение чистых убытков; о фактах, которые повлекли разовые сделки, размер которых или стоимость имущества по которым составляет существенную долю в активах заемщика на дату осуществления сделки) (степень существенности событий определяется во внутренних документах кредитной организации);

- иные доступные сведения, в том числе:

- 1) наличие положительной или отрицательной кредитной истории заемщика;
- 2) страновой риск;
- 3) общее состояние отрасли, к которой относится заемщик;
- 4) конкурентное положение заемщика в данной отрасли;
- 5) деловая репутация заемщика и руководства организации-заемщика (единоличного исполнительного органа, членов коллегиального исполнительного органа, членов совета директоров);
- 6) качество управления организацией-заемщиком;
- 7) краткосрочные и долгосрочные планы и перспективы развития организации; степень зависимости от аффилированных лиц и самостоятельность в принятии решений; принадлежность заемщика к финансовым группам и холдингам;
- 8) существенная зависимость от одного или нескольких поставщиков и/или заказчиков; меры, которые предпринимает заемщик для улучшения своего финансового положения; вовлеченность заемщика в судебные разбирательства;
- 9) информация о различных аспектах деятельности заемщика (сфера бизнеса, отраслевые особенности, специализация на видах продукции или

услуг и иные аспекты); степень зависимости от государственных дотаций;

10) значимость заемщика в масштабах региона; зависимость деятельности организации от роста цен при покупке товаров и услуг и от падения цен при продаже товаров и услуг; согласованность позиций участников юридического лица — заемщика, имеющих право владения пятью и более процентами голосующих акций (паев) организации, по основным вопросам деятельности заемщика, в том числе финансовым и производственным; вероятность открытия в ближайшем будущем или фактическое начало процедуры банкротства и/или ликвидации заемщика; информация о выполнении заемщиком обязательств по другим договорам перед другими кредиторами, включая задолженность перед резидентами нерезидентами по полученным кредитам (займам, депозитам), а также обязательства по предоставленным поручительствам и/или гарантиям в пользу резидентов и нерезидентов, по платежам в бюджеты всех уровней.

- дополнительная информация о заемщике, в том числе:
 - аудиторское заключение (для АО обязательно);
 - рекламные проспекты и публикации в СМИ;
 - сведения о деловых партнерах заемщика.
- документы об обеспечении кредита.
- сравнительные данные (в динамике) по предприятиям, работающим в сопоставимых условиях (тот же профиль деятельности организации, те же размеры), содержащие сведения о:
 - финансовой устойчивости (состоятельности организации);
 - ликвидности (платежеспособности), в том числе о движении денежных средств организации, а также ее прибыльности (рентабельности);
 - деловой активности и перспективах развития соответствующего сегмента рынка.

Затем следует этап детального анализа кредитной заявки на основании документов, которые предоставлены клиентом, и экспертных заключений подразделений самого банка. Такой анализ может состоять из следующих шагов [34, с.253]:

- анализ полноты и достоверности предоставляемых документов заемщика;
- анализ информации о заемщике;
- общий анализ финансово-хозяйственной деятельности заемщика;
- анализ кредитуемой хозяйственной операции;
- анализ обеспеченности кредита;
- оценка кредитоспособности (лимита кредитования) заемщика;
- установление рейтинга заемщика.

На каждом из названных шагов, из которых сотрудники банка последовательно конкретизируют и уточняют свои представления о потенциальном заемщике, параметрах возможного кредита, в частности о реальном размере рисков, которые банк примет на себя, если выдаст испрашиваемый организацией кредит (имеются в виду риски в пределах, которые данный банк считает для себя в принципе приемлемыми).

Шаг 1. Анализ документов на полноту и достоверность включает:

- проверку надлежащего оформления документов и достоверности содержащихся в них сведений (при наличии любых сомнений следует предложить заявителю представить иные документы);
- подготовку заключения, в котором содержатся: правовая оценка рассмотренных документов, подтверждение правоспособности юридического лица и полномочия лиц, выступающих от лица заемщика.

Шаг 2. Анализ информации о заемщике означает подготовку заключения, в котором необходимо отразить:

- зарегистрирован ли претендент на кредит надлежащим образом;
- является ли он участником судебных разбирательств;

- имеет ли он какие-нибудь связи с криминальными структурами;
- были ли факты умышленного неисполнения им своих обязательств.

Шаг 3. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации, который в общем случае предполагает:

- общий анализ ее активов (структура активов по уровню ликвидности, структура, оборачиваемость и динамика запасов и затрат, дебиторской и текущей кредиторской задолженности);
- анализ ликвидности;
- анализ финансовой устойчивости (коэффициенты автономии, финансового, операционного, производственного «рычагов», обеспеченности оборотных средств собственными источниками);
- анализ задолженности перед бюджетами и государственными внебюджетными фондами, подругам обязательным платежам;
- анализ иных показателей финансового состояния (коэффициенты износа основных фондов и т.д.);
- анализ выручки от реализации продукции (источники и динамика поступлений от реализации);
- анализ рентабельности оборота, активов и капитала;
- анализ движения денежных средств (размер и динамика среднемесячных поступлений денег на счета организации);
- прогнозную оценку денежных потоков; сравнение оценочных показателей со среднеотраслевыми или с показателями аналогичных организаций (предприятий).

Банк должен также проанализировать:

- кредитную историю клиента (если он обслуживался в данном банке);
- длительность кредитных взаимоотношений клиента с другими банками;

- дисциплину платежей клиента банкам (при наличии просроченной задолженности банкам выясняются ее размер и срок); масштабы операций, которые проводит клиент.

Следует также выяснить:

- долю клиента на рынке; ценовую политику клиента;
- устойчивость спроса на его продукцию (услуги);
- экономическое состояние отрасли (под отрасли) заявителя;
- динамику его развития в отрасли (под отрасли);
- экономические перспективы региона, в котором работает клиент.

Кроме того, необходимо оценить качество управления и деловых связей потенциального заемщика, а именно:

- опыт и компетентность руководства;
- качество персонала;
- опыт рыночной деятельности организации;
- наличие у нее прочных деловых связей;
- качество кооперационных связей.

Шаг 4. Анализ кредитуемой операции. Здесь необходимо показать экономическую обоснованность операции, и ее технико-экономическую осуществимость.

Шаг 5. Анализ обеспеченности испрашиваемого кредита состоит в стоимостной оценке предлагаемого обеспечения, в оценке его ликвидности и юридической чистоты.

Шаги 6 и 7. Анализ кредитоспособности, т.е. оценка возможности и желания потенциального заемщика вовремя и с причитающимися процентами вернуть кредит, и на этой основе — расчет конкретного лимита кредитных рисков на данного заявителя, а также установление кредитного рейтинга заявителя.

Эту работу каждый банк проводит по методикам, адаптированным к его особенностям.



Рисунок 1.1. - Основные процедуры взаимодействия подразделений
Источник: [24, с.146]

Оценка потенциального заемщика банка заключается в проверке не только его финансового положения, но и многих других аспектов, т.е. требует комплексного подхода. Важное место в этом непростом деле занимает проверка предоставляемых им в банк документов и информации. При этом нельзя верить всему, что написано.

Подделка документов — не такое уж редкое явление. Основных видов

подделок два: внесение в подлинный документ записей, не соответствующих действительности; фальсификация в форме изготовления (составления) полностью «подлинного» документа. Наиболее часто встречаются следующие умышленные искажения документов.

Ложные сведения о хозяйственном положении: неверные данные об учредителях, руководителях, участниках, основных партнерах, связях с другими фирмами; фиктивные гарантийные письма, поручительства, материальные ценности, представление в залог имущества, которое не соответствует объявленной стоимости, не является собственностью залогодателя, на которое нельзя обратить взыскание; технико-экономическое обоснование (бизнес -план), в котором неверно указаны основные направления использования заемных средств, конкретные хозяйственные операции; сфальсифицированные договоры, платежные, транспортные и иные документы, искажающие реальную эффективность операции, на которую испрашивается кредит, возможности реализации заемщиком своей продукции, его конкурентоспособность, положение на рынке, в отрасли и т.д.

Ложные сведения о финансовом положении: бухгалтерские документы, в которых приукрашено финансовое состояние; сфальсифицированные справки о дебиторской и кредиторской задолженности, сведения о полученных кредитах в других банках, выписки из расчетных и текущих счетов и др.

Для выявления фактов умышленного искажения реального положения потенциального заемщика служба экономической безопасности должна в необходимых случаях проводить технико-криминалистический анализ документов, включающий несколько основных направлений [13, с.174].

Анализ подлинности документов. Анализируется их соответствие установленным формам, наличие необходимых реквизитов, четкость оттисков печатей и штампов, отсутствие разночтений, а также подчисток, исправлений, дописок, травлений. Особое внимание уделяется соответствию подписи должностных лиц, отсутствию извилистости, угловатости, сдвоенности штрихов, вдавленных бесцветных штрихов и т.д.

Анализ представленных сведений на достоверность. В регистрационных, налоговых и иных органах проверяется факт регистрации и постановки на учет, соответствие официальных данных представленным заемщиком. В органах милиции — факт утраты паспорта и регистрации по нему предприятия. Анализируется достоверность сведений об обеспечении обязательств, причины расхождений между данными складского и бухгалтерского учета, скрытые факты ареста предмета залога, права на него третьих лиц. Проверяется кредитоспособность поручителя, выдача им других поручительств, подлинность банковской гарантии.

Анализ взаимоотношений с партнерами и контрагентами. Проверяется, в какие холдинги, финансово-промышленные группы и иные объединения входит организация, имеет ли дочерние и зависимые общества. Отношения с наиболее «тесными и близкими» партнерами и контрагентами: участие в уставных капиталах друг друга, нахождение одного и того же лица на руководящих постах в разных организациях, совместная хозяйственная деятельность. Наличие расчетных счетов, которыми может пользоваться заемщик, особых отношений с предприятиями и лицами, которые могут быть сообщниками клиента и где он может скрыть свое имущество. Причины несовпадения юридического и фактического адресов, получение сведений о том, где ранее находилась организация и где собирается размещаться в дальнейшем. В чьей собственности находится помещение, на какой срок и когда заключен договор аренды, своевременно ли внесена арендная плата. Отношения учредителей с собственником или арендодателем.

Выяснение репутации клиента. Судимость, психические недостатки, дееспособность, компетентность, отношение к выполнению своих обязательств в прошлом, наличие имущественных претензий и долгов. Были ли ранее факты банкротства организаций, в которых работали руководители фирмы или в состав участников которых входили учредители.

В процессе проверки потенциального заемщика Служба безопасности банка сталкивается с необходимостью подготовки своего рода «досье» на

юридическое лицо. Методика подготовки «досье» на фирму включает, в частности, оценку его финансового состояния, для чего применяются различные методики. Основные из них[9, с.400]:

- экспресс-оценка — применяется при отсутствии возможности детального изучения финансовых документов;
- подробная оценка — используется при оценке финансовых возможностей потенциального партнера или контрагента:
- «хрестоматийная» оценка — применяется при решении вопроса о поглощении или реструктуризации фирмы;
- оценка денежных потоков — ее целесообразно использовать при определении финансового состояния потенциального заемщика.

На практике зачастую отсутствует возможность изучить весь пакет финансовых документов, первичную оценку заемщика приходится мести в цейтноте, поэтому в такой ситуации СБ банка чаще всего использует метод экспресс-оценки. Она предполагает определение *licero* двух нормативных коэффициентов, которые достаточно объективно характеризуют деятельность хозяйствующего субъекта:

- коэффициента текущей ликвидности, характеризующего общую обеспеченность фирмы оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств фирмы (определяется как отношение фактической стоимости находящихся в наличии оборотных средств в виде производственных запасов, готовой продукции, денег, дебиторской задолженности и прочих оборотных активов к наиболее срочным обязательствам фирмы в виде краткосрочных кредитов банков, краткосрочных займов и разных кредиторских задолженностей). Считается, что значение данного показателя должно быть не менее 2;

- коэффициента обеспеченности собственными средствами, который определяется как отношение разности между объемами собственных средств и фактической стоимостью основных средств и прочих внеоборотных активов в совокупности с дебиторской задолженностью, платежи по которым ожидаются более чем через 12 месяцев от отчетной даты, к фактической стоимости имеющихся у фирмы оборотных средств в виде производственных запасов, незавершенного производства, готовой продукции, денег, дебиторских задолженностей и прочих оборотных активов. Принято считать, что значение данного показателя должно быть не меньше 0,1.

1.3. Обеспечение кредита. Риски, возникающие при кредитовании юридических лиц коммерческими банками.

Залог имущества клиента является одной из самых известных форм обеспечения возвратности кредитных средств банку. Залог имущества оформляется договором о залоге, который подписывается залогодателем и подтверждает право кредитора при неисполнении платежного обязательства заемщиком получить преимущественное удовлетворение претензии из стоимости заложенного имущества.

В залог банк принимает вещи, ценные бумаги, другое имущество и имущественные права. Но при этом это имущество для отнесения его к объекту залога должно отвечать двум критериям: приемлемости и достаточности. Указанные критерии находят различное выражение по отношению к различным видам имущества. В зависимости от материально-вещественного содержания предметы залога подразделяются на следующие группы [42, с.654]:

- залог имущества клиента:
 - залог товарно-материальных ценностей:
 - а) залог сырья, материалов, полуфабрикатов;
 - б) залог товаров и готовой продукции;
 - в) залог валютных ценностей (наличной валюты), золотых изделий, украшений, предметов искусства и антиквариата;
 - г) залог прочих товарно-материальных ценностей;
 - залог ценных бумаг, включая векселя;
 - залог депозитов, находящихся в том же банке;
 - залог недвижимости.
- залог имущественных прав:
 - залог права арендатора;
 - залог права автора на вознаграждение;
 - залог права заказчика по договору подряда;
 - залог права комиссионера по договору комиссии.

В то же время, чтобы то или иное имущество клиента могло стать предметом залога, необходимо его соответствие критериям приемлемости и достаточности.

Общие требования к качественной стороне предметов залога независимо от их материально-вещественного содержания сводятся к следующему:

- предметы залога (вещи и имущественные права) должны принадлежать заемщику (залогодателю) или находиться у него в полном хозяйственном ведении;
- предметы залога должны иметь денежную оценку;
- предметы залога должны быть ликвидны, т.е. обладать способностью к реализации.

Элементом залогового механизма является оценка предмета залога. Международная практика выработала по этому поводу следующие принципиальные положения:

- большинство предметов залога оценивается по рыночной стоимости. Это означает, по сути, самую высокую цену, за которую собственность могла бы быть реализована при наличии потенциального покупателя и достаточного времени на совершение сделки. Вместе с тем во многих случаях, когда банк реализует залоговый механизм для погашения ссуды, первоначальная стоимость не соответствует реальной цене. Это происходит в силу таких причин, как: отсутствие заинтересованных покупателей, снижение цены на соответствующую собственность, экономический спад, необходимость быстро найти покупателя;
- принятое обеспечение должно регулярно переоцениваться с тем, чтобы покрыть кредитный риск в любое время;
- оценку стоимости предметов залога должны производить специалисты соответствующей квалификации;
- подлинность и ценность произведений искусства, антиквариата и т.д. должны быть подтверждены;
- в случае использования в качестве залога товарно-материальных ценностей стоимость его должна включать расходы на проведение периодических оценок залогового обеспечения, особенно если к ним привлечены независимые эксперты;
- при оценке залога следует обратить внимание на правильное определение ликвидационной стоимости и затрат на реализацию имущества. Реальный уровень покрытия ссуды в ситуации вынужденной продажи имущества можно определить, если из цены открытого рынка вычесть следующее:
 - затраты на реализацию;
 - маржу вынужденной продажи;
 - величину любых приоритетных претензий на имущество;

- оплату судебных издержек. Если из чистой реальной стоимости вычесть требуемую маржу безопасности (в зависимости от степени риска) получим действительную стоимость имущества, являющуюся обеспечением возврата ссуды.

- наиболее ответственным, сложным и трудоемким является оценка недвижимости в качестве предмета залога. В международной практике для оценки недвижимости используются три основных метода, которые применяют в комплексе для выбора наиболее оптимального варианта.

Первый метод (затратный) ориентируется на определение возможных затрат по приобретению земли и возведению новых аналогичных построек в обозримом будущем при нормальном ходе строительства. Далее определяется восстановительная стоимость объектов с учетом величины предпринимательского дохода, который отражает вознаграждение инвестора за риск строительства объекта недвижимости. Полученная стоимость уменьшается на сумму износа [25, с.156].

Второй метод (рыночный) основывается на информации о рыночной цене аналогичных сделок купли-продажи. Конечно, при этом методе используется система поправок, поскольку полностью идентичных объектов недвижимости практически не существует. Этот метод более прост в употреблении, но предполагает развитый рынок недвижимости и наличие информации о рыночных ценах на разные объекты недвижимости.

Третий метод (доходный) исходит из предпосылки, что стоимость объекта недвижимости обусловлена будущим чистым доходом, который может принести данная недвижимость при ее эксплуатации. Для использования этого метода ориентируются на информацию о ставках аренды аналогичного объекта недвижимости, данные о возможных потерях при сборе платежей (из-за продолжительности срока поиска арендатора), информацию о возможности дополнительного получения доходов от иных форм эксплуатации объекта недвижимости. При этом критериями качества (надежности) залога являются:

- соотношение стоимости заложенного имущества и суммы кредита;
- ликвидность заложенного имущества;
- возможность банка осуществлять контроль за заложенным имуществом.

В соответствии с этими критериями выделяются пять групп залога, характеризующих различную надежность (табл. 1.2).

Таблица 1.2

Критерии оценки качества залогового механизма

Рейтинг надежности	Соотношение стоимости заложенного имущества и суммы ссуды	Ликвидность предметов залога	Возможность осуществлять контроль за предметом залога	Примеры для иллюстрации
А (высокий)	Более или равно 100 %	Легко реализуются	Полностью под контролем банка	Денежный депозит в банке
В	Менее 100 %	Цена может колебаться и могут возникнуть трудности с реализацией	Полностью под контролем банка	Котирующиеся ценные бумаги, переданные в банк на хранение
С	Менее 100 %	-	Есть проблемы с контролем	- не котирующиеся ценные бумаги; - запасы ТМЦ, находящиеся у клиента
Д	100 %	Цена снижается, есть проблемы с реализацией	Есть проблемы с контролем	Запасы ТМЦ, находящиеся у клиента
Е	100 %	Цена снижается	Контроль отсутствует	Запасы ценностей, находящиеся у клиента

Источник: [8, с.429]

По мнению автора Тавасиева А.М.: в российской практике качество залога, которое учитывается при классификации ссуд по степени риска, определяется по двум критериям:

- соотношению стоимости заложенного имущества и суммы ссуды (включая сумму процентов и возможные издержки, связанные с реализацией залоговых прав);
- степени ликвидности залога.

Показателем ликвидности залога принят срок его реализации, не превышающий 150 дней со дня, когда реализация залоговых прав становится для банка необходимой (не позднее чем на 30-й день задержки заемщиком очередных платежей банку по основному долгу и процентам).

Применительно к этим критериям выделяются три степени качества залога:

- полное соответствие установленным критериям;
- несоответствие хотя бы одному из них;
- несоответствие обоим критериям.

Банковский кредит имеет целый ряд особенностей. Наряду с разработкой основных направлений кредитного процесса, важным элементом является организация кредитного процесса. Она проводится в соответствии с банковской кредитной политикой, а также с требованиями по заполнению и ведению документации и с методами кредитования. Как показал проведенный анализ научной литературы, в настоящее время в российской банковской практике существуют различные подходы к организации кредитного процесса. В ходе изучения научной литературы было выявлено, что использование системы кредитных полномочий позволяет повысить продуктивность работы кредитных подразделений банков, определить уровень кредитоспособности заемщиков [29].

По мнению автора Лаврушина О.И.: важным элементом кредитования и критерием классификации банковских ссуд выступает их обеспеченность. В этой связи ссуды могут иметь прямое обеспечение, косвенное обеспечение и не иметь его. В международной практике кредиты зачастую подразделяются на

обеспеченные, необеспеченные и имеющие частичное обеспечение.

В мировой банковской практике к обеспечению ссуд всегда относились неоднозначно. В централизованной банковской системе наиболее надежными считались ссуды, имеющие обеспечение в виде товарно-материальных ценностей. В западной практике такой категоричности не было. Напротив, опыт западных стран показывал, что наличие материального обеспечения еще не дает уверенности в своевременном возврате банковских ссуд. Одно дело - материальные запасы, медленно оборачивающиеся, не имеющие твердого сбыта, другое дело - легко реализуемые активы, имущество заемщика в целом. Не случайно неуверенность в материальных запасах как обеспечении кредита позволила ряду западных экономистов сделать вывод о том, что кредиты с подобным качеством обеспечения - самые ненадежные, в то время как кредит, не обеспеченный товарно-материальными ценностями (их нет в запасах, все они находятся в обороте), напротив, является самым надежным.

Но есть кредиты, которые нельзя назвать надежными, т.к. если готовая продукция не находит сбыта, то кредит не следует выдавать под запасы готовой продукции.

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ КРЕДИТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АО «РОССЕЛЬХОЗБАНК».

2.1. Организация кредитного процесса АО «Россельхозбанк».

Потенциальный заемщик письменно обращается в Банк с заявкой на предоставление кредита с обязательным указанием следующих параметров:

- сумма запрашиваемого кредита;
- способа кредитования (кредит, кредитная линия);
- срока кредитования, предполагаемого графика погашения;
- предполагаемой процентной ставки;
- целевого использования кредита;
- предлагаемых вариантов обеспечения кредита с указанием вида обеспечения, его стоимости, места нахождения и собственника имущества;
- предполагаемых сумм поступлений на расчетный счет, открытый в ОА «Россельхозбанк»;
- источников погашения кредита и процентов за пользование кредитом;
- вхождения в группу связанных лиц.

При рассмотрении кредитного проекта необходимо провести анализ на предмет связанности Клиента с другими заемщиками Банка (связанные заемщики), выяснить наличие юридических и физических лиц, по обязательствам которых Клиент является поручителем и залогодателем.

В случае принятия решения о дальнейшей работе над кредитным проектом кредитный работник направляет или вручает потенциальному заемщику типовой перечень документов, необходимых для рассмотрения кредитного проекта (Приложение 1).

При получении всех необходимых документов кредитный проект

рассматривается Кредитным подразделением, включая Службу по работе с обеспечением, Юридической службой, Службой безопасности и Службой оценки и контроля рисков.

В Юридическую службу для проведения юридической экспертизы и составления юридического заключения передаются документы, характеризующие правоспособность Клиента (лица, предоставляющего обеспечение), порядок его регистрации, формирование его органов управления, решение компетентного органа управления/ собственника имущества о заключении кредитной и обеспечительной сделки, документы, подтверждающие полномочия лица, подписывающего договоры по кредитной сделке, а также документы, характеризующие обеспечения исполнения обязательств Клиента по кредитной сделке.

Служба безопасности проводит проверку потенциального Заемщика (Клиента), Залогодателя, Поручителя, субъекта, предоставившего в качестве обеспечения банковскую (государственную/муниципальную) гарантию, их членов единоличного и коллегиального исполнительных органов, главных бухгалтеров, членов органов управления, в т.ч. управляющей компании, доля участия которых в уставном капитале Заемщика на дату рассмотрения заявки составляет более 5 % его уставного капитала, членов КФХ и членов кооперативов, с точки зрения их благонадежности, деловой репутации, легальности бизнеса, целесообразности установления с ними отношений, отнесения к группе связанных заемщиков.

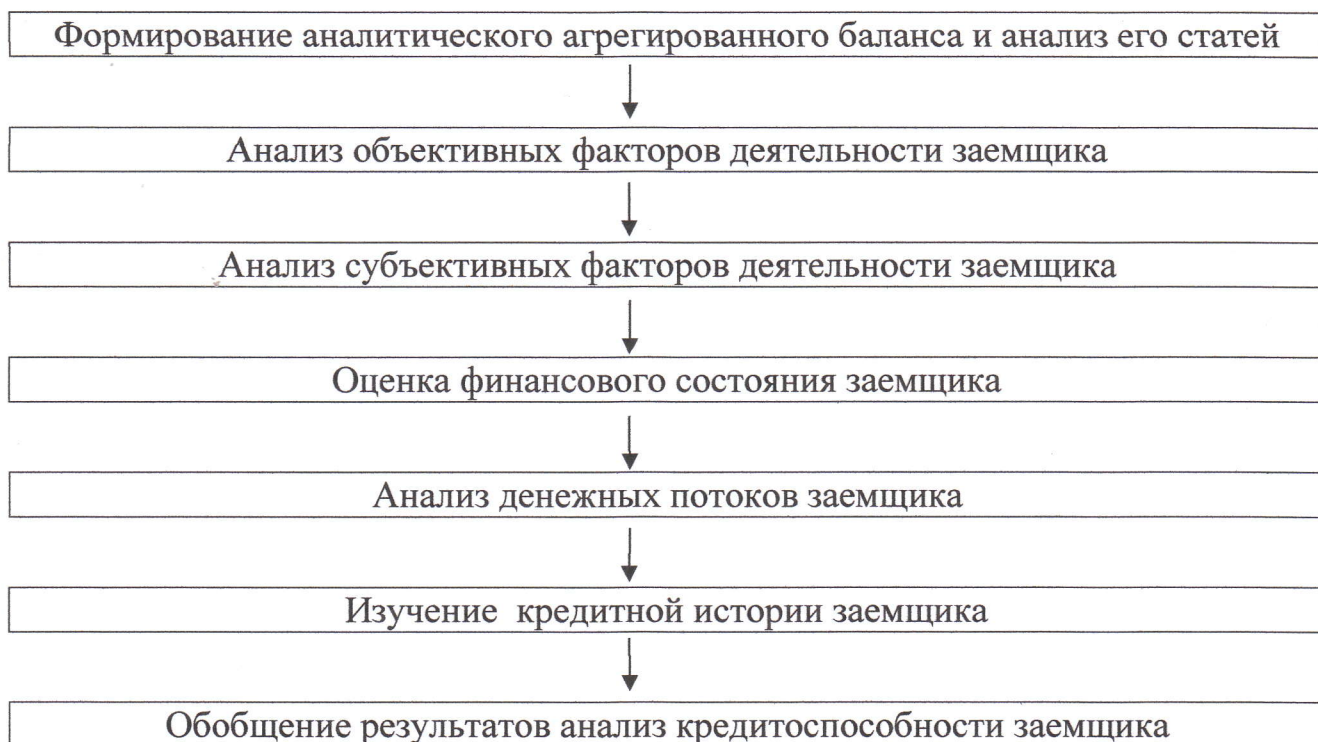
Служба по работе с обеспечением на основании анализа предоставленных документов определяет залоговую (справедливую) стоимость обеспечения, его ликвидность и достаточность. Кроме того, проводит предварительную проверку (с составлением акта, подписанного сторонами) предлагаемого обеспечения, правового оформления объектов обеспечения и его места хранения.

Заключения всех служб, участвующих в рассмотрении кредитного проекта, передаются в Кредитное подразделение и являются неотъемлемой частью кредитного дела клиента.

Кредитный работник проводит анализ кредитоспособности Клиента, который проводится с использованием следующего алгоритма:

Таблица 2.1.

Порядок проведения анализа кредитоспособности клиента



Источник: [44]

Формирование аналитического агрегированного баланса и анализ его статей

Анализ финансового состояния заемщика проводится на основе финансовой отчетности и иной информации представленной заемщиком не менее чем на две последние годовые отчетные даты (при рассмотрении кредита на инвестиционные цели не менее чем на три последние годовые отчетные даты), на последнюю отчетную дату и аналогичный (последнему отчетному) период прошлого года. В случае работы предприятия менее указанных сроков, финансовая отчетность и иная информация анализируется за весь период деятельности предприятия поквартально на последнюю отчетную дату и на аналогичный (последнему отчетному) период прошлого года. Для общей оценки финансового состояния заемщика составляется аналитический

агрегированный баланс.

Показатели аналитического агрегированного баланса позволяют определить ликвидность баланса заемщика и тенденции в изменениях валюты баланса, оборотных (текущих) активов, внеоборотных активов, собственных и заемных средств как в абсолютном выражении, так и в структурном разрезе.

После группировки статей баланса проводится горизонтальный (временной) и вертикальный (структурный) анализ бухгалтерской отчетности.

Горизонтальный анализ проводится для получения общего представления о развитии предприятия, позволяет проследить и оценить динамику относительного изменения различных групп активов и пассивов по сравнению с соответствующим периодом прошлого года: произошло ли изменение удельного веса какого-либо из разделов баланса или группы статей.

К отрицательным факторам, свидетельствующим об ухудшении финансового состояния предприятия в будущем, следует отнести:

- увеличение доли дебиторской задолженности (в том числе просроченной) в валюте баланса на протяжении всех анализируемых отчетных периодов;
- увеличение доли кредиторской задолженности (в том числе просроченной) в валюте баланса на протяжении всех анализируемых отчетных периодов;
- увеличение доли просроченной дебиторской (кредиторской) задолженности в общей сумме дебиторской (кредиторской) более 25 %;
- опережающий рост кредиторской задолженности по сравнению с дебиторской, который может привести в конечном итоге к снижению ликвидности;
- уменьшение валюты баланса.

Кроме того, возрастание доли запасов и затрат в валюте баланса и в сумме оборотных активов в некоторых случаях также может быть

отрицательной тенденцией и свидетельствовать о том, что у предприятия происходит затоваривание и имеются проблемы со сбытом продукции, что может привести к ухудшению финансового состояния предприятия в будущем (кроме сезонных предприятий).

К положительным факторам, свидетельствующим об улучшении финансового состояния предприятия в будущем, следует отнести:

- темпы прироста оборотных активов выше, чем темпы прироста внеоборотных активов;
- темпы роста собственного капитала выше темпов роста заемного капитала;
- темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности примерно одинаковы;
- непрерывное увеличение валюты баланса предприятия.

Цель вертикального анализа заключается в расчете долей и выявлении тех строк баланса, который имеют наибольший удельный вес в валюте баланса. Значительная доля в валюте баланса предприятия собственных средств показывает, что свою финансово-хозяйственную деятельность клиент осуществляет преимущественно за счет собственных средств, не привлекая дополнительных источников финансирования, и, соответственно, заемных средств – предприятие функционирует преимущественно за счет заемного капитала. Значительная доля в валюте баланса кредиторской задолженности свидетельствует о кредитовании предприятия контрагентами.

При оценке кредитоспособности предприятия необходимо учитывать, что данные баланса не отражают ряд очень важных для оценки факторов, таких как:

- сроки погашения дебиторской задолженности;
- наличие у предприятия картотеки и счета недоимщика;
- источники и особенности формирования собственного капитала;

- источники формирования добавочного капитала;
- сроки погашения уже имеющихся у предприятия кредитов;
- процент оплаты за готовую продукцию бартером;
- использование вексельных схем в ходе проводимых хозяйственных операций.

Анализ финансового состояния заемщиков – индивидуальных предпринимателей (включая глав КФХ) производится на основе данных Справки о финансовом состоянии, представляемой заемщиком по форме Банка. Кредитный работник проверяет достоверность информации, представленной Заемщиком в Справке о финансовом состоянии, на основе данных первичных документов и материалов обследования на месте. При этом при проверке достоверности представленной Заемщиком информации следует исходить из следующих принципов:

- анализ данных не менее чем за год и последний квартал;
- оценка активов по рыночной стоимости;
- учет в пассивах всей задолженности с учетом реальности ее возврата;
- оценка по консервативному подходу.

Анализ объективных факторов деятельности заемщика

Анализ финансового состояния Заемщика строится с учетом приоритетов кредитования, определенных Кредитной политикой АО «Россельхозбанк», характера и масштабов отраслевой и региональной специфики его деятельности, структуры и качества активов, длительности производственно-коммерческого цикла и погашения дебиторской (кредиторской) задолженности и содержит оценку всех объективных факторов, связанных с деятельностью заемщика и способных повлиять на выполнение им своих обязательств перед кредиторами, контрагентами.

Поскольку особенностью сельскохозяйственного производства является

наличие существенного временного разрыва между осуществлением затрат и получением доходов при анализе финансового состояния сельхозтоваропроизводителей следует учитывать следующие особенности:

- сезонность работы (производственные ресурсы и техника сельских предприятий на протяжении года используется неритмично по мере проведения сельскохозяйственных работ, в зависимости от климатических условий, неравномерно реализуется продукция, поступает выручка);
- использование части получаемой продукции на собственные нужды в качестве средств производства: семена, фураж, животные, поэтому товарная продукция, как правило, намного меньше валовой;
- формирование финансового результата работы сельскохозяйственных предприятий по итогам года в целом.

Финансовое положение предприятие обуславливается в немалой степени его деловой активностью. Необходимо обратить внимание на выполнение одного из критериев деловой активности, отражающего качественные и количественные стороны развития деятельности предприятия: объем реализации продукции и услуг, широту рынков сбыта продукции, прибыль, величину чистых активов – это «золотое правило экономики предприятия», в соответствии с которым рассматриваются следующие величины:

- $T_{бп}$ – темпы роста балансовой прибыли;
- T_p – темпы роста объема реализации;
- T_k – темпы роста суммы активов (основного и оборотного капитала) предприятия.

Оптимальным является следующее соотношение указанных величин:

$$T_{бп} > T_p > T_k \quad (1);$$

Более высокие темпы роста прибыли по сравнению с темпами роста объема реализации свидетельствуют об относительном снижении издержек производства, что отражает повышение экономической эффективности предприятия.

Более высокие темпы роста объема реализации по сравнению с темпами роста активов предприятия (основного и оборотного капитала) свидетельствует о повышении эффективности использования ресурсов предприятия.

Соблюдение «золотого правила» означает, что экономический потенциал предприятия возрастает по сравнению с предыдущим периодом. Данный показатель рассчитывается по годовому отчету заемщиков, за исключением предприятий с ярко выраженной сезонностью работ.

Также производится расчет стоимости чистых активов. Стоимость чистых активов должны превышать величину стоимости уставного капитала. Расчет стоимости чистых активов:

$$\text{Стоимость чистых активов} = [(\text{Внеоборотные активы (стр. 1100)} + \text{Оборотные активы (стр. 1200)})^1] - [(\text{Долгосрочные обязательства (стр. 1400)} + \text{Краткосрочные обязательства (стр. 1500)} - \text{Доходы будущих периодов (стр. 1530)})].$$

Анализ субъективных факторов деятельности заемщика

Субъективные факторы, на которые необходимо обратить внимание при оценке кредитоспособности клиента:

- 1) Региональная принадлежность клиента – социально-экономический уровень развития данного региона, инфраструктура, наличие специфических территориальных рисков (налоговых, природных);
- 2) Конкурентная позиция клиента в секторе, где он осуществляет свою деятельность – доля рынка, занятого заемщиком: значимость заемщика в

¹ Исключая стоимость в сумме фактических затрат на выкуп собственных акций, выкупленных акционерным обществом у акционеров для их последующей перепродажи или аннулирования, и задолженность участников (учредителей) общества по взносам в уставный капитал.

масштабах региона, его устойчивость на этом рынке; конкурентоспособность выпускаемой продукции, потенциал развития;

3) Степень концентрации поставщиков и покупателей – доля одного поставщика или покупателя в общем объеме продаж клиента;

4) Уровень и добросовестность менеджмента клиента – личностные характеристики и компетентность руководства предприятия – Заемщика, опыт работы и репутация управляющего персонала в данной отрасли, текучесть ключевых кадров;

5) Принадлежность заемщика к финансовым группам и холдингам.

6) Степень зависимости от аффилированных лиц и самостоятельность в принятии решений;

7) Качество финансового управления – правильность ведения бухгалтерского учета и уплаты налогов, наличие внутренней системы финансового контроля и планирования, выполнения заемщиком своих обязательств перед кредитором на основании аудиторской фирмы;

8) Прозрачность деятельности заемщика для Банка – предоставление внутренней (управленческой) отчетности; доля средств, проходящих через счета в Банке, в общем обороте;

9) Выявление фактов предоставления Банку намеренно искаженной информации, недостоверной и фальсифицированной отчетности и других данных;

10) Наличие судебных исков в отношении заемщика или его ключевых участников, материнской компании, потенциальная возможность наложения штрафных санкций на заемщика;

11) Вероятность открытия в ближайшем будущем или фактическое начало процедуры банкротства и (или) ликвидации заемщика.

Оценка финансового состояния заемщика

В качестве критериев оценки финансового состояния заемщика используются следующие показатели:

- финансовая устойчивость;
- ликвидность (платежеспособность);
- финансовые результаты (прибыль, убыток);
- денежный поток на срок кредитования.

В качестве оценочных показателей текущего финансового состояния используются следующие три группы показателей:

- показатели финансовой устойчивости (независимости), в том числе:
 - коэффициент финансовой независимости;
 - коэффициент обеспеченности собственными средствами;
- показатели ликвидности, в том числе:
 - коэффициент текущей ликвидности;
 - коэффициент абсолютной ликвидности;
 - коэффициент срочной ликвидности (или критической оценки);
- показатели деловой активности, в том числе:
 - показатели оборачиваемости;
 - показатели рентабельности (прибыльности);
- показатели по EBITDA, в том числе:
 - показатель EBITDA (операционная прибыль до вычета амортизации, процентов и налогов);
 - показатель рентабельности по EBITDA;
 - показатель задолженность по EBITDA.

Вышеуказанные коэффициенты делятся на:

- обязательные – коэффициент финансовой независимости, коэффициент обеспеченности собственными средствами, коэффициент текущей ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент срочной ликвидности (или критической оценки), коэффициенты рентабельности (прибыльности);

- рекомендательные (которые принимаются для оценки при необходимости) – коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициенты оборачиваемости товарно-материальных запасов, краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности; показатели по EBITDA; достаточности оборотов в Банке.

На основе совокупности этих показателей делаются выводы о состоянии и изменении отдельных статей баланса активов и пассивов, соответствии оптимальным соотношениям, тенденциях и перспективах развития заемщика. Ни один из частных показателей не является абсолютным и единственным критерием кредитоспособности и платежеспособности заемщика.

Коэффициент финансовой независимости (K1) показывает долю собственных средств в общем объеме ресурсов предприятия. Чем выше значение этого коэффициента, тем выше финансовая независимость предприятия от внешних источников финансирования. Согласно общепризнанному подходу к оценке финансовой независимости предприятия значение указанного коэффициента должно быть больше 0,5. Расчет коэффициента финансовой независимости:

$$K1 = \frac{\text{капитал и резервы (стр.1300)}}{\text{валюта баланса (стр.1700)}} \quad (2)$$

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (K2) характеризует наличие собственных средств у предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости. Согласно общепризнанному подходу значение коэффициента обеспеченности собственными средствами должно превышать 0,2; установлен нижний предел значения данного коэффициента, равный 0,1. Расчет коэффициента обеспеченности собственными средствами:

$$K2 = \frac{\text{капитал и резервы (стр.1300)} - \text{внеоборотные активы (стр.1100)}}{\text{оборотные активы (стр.1200)}} \quad (3)$$

Коэффициент текущей ликвидности показывает, в какой мере текущие обязательства обеспечиваются оборотными текущими активами, и характеризует способность предприятия рассчитаться с задолженностью в перспективе. Высокое значение коэффициента текущей ликвидности может быть связано с замедлением оборачиваемости средств, вложенных в запасы, с неоправданным ростом дебиторской задолженности. Постоянное снижение коэффициента означает возрастающий риск неплатежеспособности. Коэффициент текущей ликвидности предприятия, значение которого составляет 1, характеризует операционную деятельность как полностью зависимую от привлеченных ресурсов (предприятие не имеет собственного оборотного капитала). Если значение коэффициента меньше 1, то текущие обязательства превышают текущие активы, что означает потерю ликвидности. Расчет коэффициента текущей ликвидности:

КЗ=

$$\frac{\text{оборотные активы (стр.1200)}^2}{\text{краткос-ные обяз-ва(стр.1500)-доходы будущих пер-ов(стр.1530)-оценочные обяз-ва(стр.1540)}} \quad (4)$$

Коэффициент абсолютной ликвидности (К4) определяет возможности заемщика по погашению своих краткосрочных обязательств мгновенно. Согласно общепризнанному подходу оптимальным считается значение коэффициента абсолютной ликвидности в диапазоне от 0,2-0,5. Расчет коэффициента абсолютной ликвидности:

К4=

$$\frac{\text{денежные средства (стр.1250)}}{\text{краткос-ные обяз-ва(стр.1500)-доходы будущих пер-ов(стр.1530)-оценочные обяз-ва(стр.1540)}} \quad (5)$$

Коэффициент срочной ликвидности (или критической оценки) (К5)

² Включая дебиторскую задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты и за исключением просроченной дебиторской задолженности.

показывает, какая часть краткосрочных обязательств предприятия может быть немедленно погашена за счет денежных средств и денежных эквивалентов на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлениями по расчетам (дебиторской задолженности). Согласно общепризнанному подходу оптимальными считаются значения указанного коэффициента в диапазоне от 0,6- 1,0. Расчет коэффициента срочной ликвидности:

$$K5 = \frac{\text{дебиторская задолженность (стр.1230)} + \text{финансовые вложения (1240)} + \text{денежные средства (стр.1250)}}{\text{краткосрочные обязательства (стр.1500)} - \text{доходы будущих периодов (1530)} - \text{оценочные обязательства (стр.1540)}} \quad (6)$$

Показатель оборачиваемости товарно-материальных запасов (K6) характеризует время, в течение которого материальные ценности находятся в запасах прежде, чем будут проданы или «совершат оборот». Исходя из сложившейся практики кредитования, средние показатели оборачиваемости товарно-материальных запасов следующие:

Таблица 2.2.

Показатели оборачиваемости товарно-материальных запасов

Сельхозтоваропроизводители	Предприятия пищевой и перерабатывающей промышленности	Посреднические предприятия и предприятия оптовой и розничной торговли	Прочие предприятия
от 60 до 120 дней	от 45 до 80	от 20 до 45	от 20 до 45

Источник: [44]

Расчет показателя оборачиваемости товарно-материальных запасов:

$$K6 = \frac{\text{запасы (стр.1210)} * \text{длительность периода в днях}}{\text{себестоимость продаж (стр.2120)}} \quad (7)$$

Показатель оборачиваемости дебиторской задолженности (K7) характеризует средний срок погашения дебиторской задолженности и показывает, за сколько дней в среднем осуществляется один цикл сбыта продукции. Указанный средний показатель срока оборота дебиторской

задолженности в днях учитывает отраслевую принадлежность и на текущий момент равен:

Таблица 2.3.

Показатель срока оборота дебиторской задолженности

Сельхозтоваропроизводители	Предприятия пищевой и перерабатывающей промышленности	Посреднические предприятия и предприятия оптовой и розничной торговли	Прочие предприятия
до 75 дней	до 45 дней	до 30 дней	до 30 дней

Источник: [44]

Расчет показателя оборачиваемости дебиторской задолженности:

$$K7 = \frac{\text{краткосрочная дебиторская задолженность (стр.1230)} \cdot \text{длительность анализируемого периода (в днях)}}{\text{выручка (стр.2110)}}$$

(8)

Показатель оборачиваемости кредиторской задолженности (K8) характеризует платежную дисциплину заемщика в отношении поставщиков, бюджета, персонала. Указанный средний показатель срока оборота кредиторской задолженности в днях учитывает отраслевую принадлежность и на текущий момент равен:

Таблица 2.4.

Показатель срока оборота кредиторской задолженности

Сельхозтоваропроизводители	Предприятия пищевой и перерабатывающей промышленности	Посреднические предприятия и предприятия оптовой и розничной торговли	Прочие предприятия
до 75 дней	до 45 дней	до 30 дней	до 30 дней

Источник: [44]

Расчет показателя оборачиваемости кредиторской задолженности:

$$K8 = \frac{\text{кредиторская задол-ть (стр.1520)} * \text{длительность анализируемого периода (в днях)}}{\text{себестоимость (стр.2120)}} \quad (9)$$

Показатель оборачиваемости оборотных активов (K9) характеризует объем реализованной продукции, приходящейся на рубль оборотных средств, вложенных в деятельность предприятия, его рост в динамике рассматривается как благоприятная тенденция. Данный показатель показывает, сколько раз в течение отчетного периода обернулись денежные средства, вложенные в оборотные активы.

Расчет показателя оборачиваемости оборотных активов:

$$K9 = \frac{\text{выручка (стр.2110)}}{\text{оборотные активы (стр.1200)}} \quad (10)$$

Показатель прибыльности (рентабельности) (K10) отражает, насколько эффективно предприятие использует свои средства в целях получения прибыли. Рассчитываются два показателя прибыльности (рентабельности): норма прибыли и норма чистой прибыли.

Показатель рентабельности продукции (продаж) (K11) отражает прибыльность бизнеса заемщика и показывает, какую прибыль имеет предприятие с каждого рубля реализованной продукции с учетом произведенных затрат на производство и реализацию (коммерческие и управленческие расходы). Согласно общепризнанному подходу оптимальным считается значение показателя рентабельности продукции (продаж) более 0,05. Расчет показателя рентабельности продукции (продаж):

$$K11 = \frac{\text{прибыль (убыток) от продаж (стр.2200)}}{\text{выручка (стр.2110)}} \quad (11)$$

Показатель рентабельности реализации продукции или норма чистой прибыли (K12) свидетельствует о конкурентоспособности предприятия, его

месте в отрасли. Согласно общепризнанному подходу оптимальным считается значение показателя рентабельности реализации продукции или норма чистой прибыли более 0,01. Расчет показателя рентабельности реализации продукции или норма чистой прибыли:

$$K12 = \frac{\text{чистая прибыль (стр.2400)}}{\text{выручка (стр.2110)}} \quad (12)$$

ЕБИТДА (операционная прибыль до вычета амортизации, процентов и налогов.

Показатель ЕБИТДА рассчитывается по данным годовой бухгалтерской отчетности заемщика за данный период (год) как прибыль до налогообложения стр. 2300+ проценты к уплате стр. 2330 – проценты к получению стр. 2320 + уплаченные комиссии по кредитным договорам и гарантиям + нетипичные расходы и разовые выплаты из стр. 2350 Прочие расходы – нетипичные доходы (от разовых сделок) из стр. 2340 Прочие доходы + амортизационные отчисления – переоценка активов. Суммы для расчета определяется из соответствующих расшифровок, полученных у заемщика. При отсутствии соответствующей информации о сумме амортизационных отчислений (либо невозможности ее получения) сумма амортизационных отчислений может быть рассчитана в размере не более 10 % от остаточной стоимости основных средств (стр. 1130 Баланса) на годовую отчетную дату. При значительной величине нетипичных доходов и расходов, а также переоценка необходимо дать подробные пояснения.

Рентабельность по ЕБИТДА (ЕБИТДА margin)

Рентабельность по ЕБИТДА отражает прибыльность продаж заемщика без учета затрат на проценты по кредитам, выплат налога на прибыль и амортизацию и определяет процент прибыли заемщика до вычета налогов,

процентов и амортизации от выручки от продаж заемщика за отчетный период, и рассчитывается следующим образом.

$EBITDA \text{ margin} = EBITDA / \text{выручка от продаж (выручка от продаж из фирмы ст. «Отчет о прибылях и убытках (до 01.01.2013)/отчет о финансовых результатах» на годовую отчетную дату)}$.

Задолженность/ EBITDA.

Задолженность/ EBITDA в упрощенном виде показывает, за сколько периодов (лет) может быть погашен текущий долг за счет денежных потоков, генерируемых в текущей деятельности предприятия и/или проектом, и рассчитывается следующим образом:

Задолженность/ EBITDA (задолженность определяется как сумма строк 1410 заемные средства раздела IV. Баланса «Долгосрочные обязательства» и 1510 заемные средства раздела V. Баланса «Краткосрочные обязательства» на годовую отчетную дату).

Вышеуказанные значения с использованием EBITDA рассчитывается на ежеквартальной основе в пересчете на годовые показатели. При этом показатель EBITDA следует рассчитывать за последние четыре квартала (например, при отчетности на 01.04: за первый квартал текущего года +2-4 кварталы предыдущего года).

Анализ денежных потоков заемщика.

Анализ текущего финансового состояния заемщика рекомендуется дополнить анализом денежных потоков и прогнозного аналитического баланса.

Анализ оборотов и остатков по счетам (расчетным, текущим, валютным, депозитным) проводится за последние полгода, выясняется наличие (отсутствие) претензий к счетам (картотека №2). При наличии картотеки приводится сумма, сроки возникновения, динамика (всего, в т.ч. в Банке), расшифровка состава задолженности (бюджету, внебюджетным фондам, по

коммунальным платежам).

Определяются обязательные ежемесячные платежи:

- Оплата труда и соцобеспечение;
- Отчисления в бюджет и внебюджетные фонды;
- Оплата товаров, сырья, услуг;
- Авансы;
- Коммунальные платежи (плата за электроэнергию, воду и др.);
- Арендная плата;
- кредит;
- проценты за кредит и др.

Среднемесячные обязательные платежи сравниваются со среднемесячными поступлениями на расчетный счет клиента. В случае превышения сумму платежей над поступлениями на счет у предприятия возникнут с погашением кредита и процентов за пользование кредитом.

Анализ величины денежных потоков позволяет выявить достаточность денежных средств у клиента для погашения кредитов банков и процентов по ним.

Для анализа денежных потоков используются: данные формы «Отчет о прибылях и убытках/отчет о финансовых результатах» и формы «Отчет о движении денежных средств» бухгалтерской отчетности, расшифровки оборотов клиента по текущим (расчетным) счетам и выписки банков по указанным счетам клиента.

На первом этапе анализа кредитный работник определяет сумму выручки от реализации за последний и текущий год, которая отражается в форме «Отчет о прибылях и убытках /отчет о финансовых результатах» указываются в отчетности нарастающим итогом, для определения величины выручки клиента за последний квартал из данных финансовой отчетности на конец отчетного периода необходимо вычесть значения тех же показателей на начало периода по отчетности за все кварталы, кроме первого.

Выручка от реализации клиента состоит как из денежных поступлений на его в банках, так и из взаимозачетов и других сумм, не сопровождаемых движением денежных средств. Например, в случае выбора предприятием учетной политики «по отгрузке» стоимость продукции будет отражаться в выручке от реализации еще до момента поступления денежных средств на счета предприятия. Данные о денежных поступления на счета клиента могут быть получены на основании комплекта выписок со счетов клиента или по данным формы «Отчет о движении денежных средств» (годовой отчет о движении денежных средств) бухгалтерской отчетности.

Дальше определяется сезонность и регулярность поступлений денежных средств на счета клиента. Под сезонностью денежных поступлений понимается изменение общей суммы денежных средств, поступающих на счета клиента в том или ином квартале, под регулярностью – соответственно изменение потока денежных внутри квартала.

На основе анализа сложившейся динамики движения денежных потоков заемщика и суммы выданного кредита, его целевого назначения и плановых сроков погашения составляется прогноз по движению денежных потоков на период кредитования.

Прогноз движения денежных средств дает возможность оценить наличие, либо отсутствие у заемщика средств для погашения кредита в полном объеме и на дату планируемого возврата кредита. Данные прогнозы дают возможность получить дополнительную информацию для анализа финансового состояния заемщика и его классификации.

Кредитный работник анализирует вероятность поступления денежных средств и составляет график наиболее крупных будущих поступлений на счета клиента, определяет вероятность их осуществления и решает вопрос о достаточности средств у клиента для погашения кредита.

Если в деятельности клиента присутствуют сезонные особенности, то необходимо убедиться в том, что окончание срока кредитного договора не приходится на момент наименьших денежных поступлений.

При анализе денежных потоков субъектов малого предпринимательства необходимо оценить обеспеченность хозяйства денежными средствами, как одно из главных условий нормальной деятельности предприятия.

В ходе анализа денежного потока следует получить ответы на вопросы:

- чем объясняются различия между полученной прибылью и поступлением денежных средств (выручкой от реализации);
- откуда получены и на что использованы денежные средства;
- достаточно ли полученных средств для обслуживания текущей деятельности;
- в состоянии ли предприятие расплатиться по своим текущим долгам.

Анализ кредитной истории

При анализе кредитоспособности принимается во внимание опыт работы клиента с Банком и другими банками – кредиторами (характер взаимоотношений клиента с ними). Кредитный работник должен оценить прочность взаимоотношений Банка с клиентом и его историю.

К факторам, которые необходимо проанализировать при оценке характера взаимоотношений Банка с клиентом относятся:

- длительность взаимоотношений Заемщика с Банком по кредитованию, предоставление Банком клиенту других продуктов, имеющих кредитные риски, по расчетно – кассовому обслуживанию и по другим видам банковских услуг (продуктов);
- количественные параметры операций Банка с данным клиентом по всем видам продуктом (суммы и сроки кредитов, гарантий и др., суммы оборотов по счетам, суммы депозитов и др.);
- кредитная история.

В кредитной истории должны найти отражение все факты предоставления и погашения кредитов и процентов по ним за три последних года, предшествующих выдаче кредита.

При анализе кредитной истории следует классифицировать кредит в зависимости от качества обслуживания заемщиком долга.

При анализе учитывается отрицательная кредитная история юридических лиц, руководителями или собственниками которых являются действующих должностные лица рассматриваемого заемщика; организаций, приемщиком которых является заемщик и их аффилированные лица.

Анализируя хозяйственно-финансовую деятельность заемщика, следует учитывать, что существенное падение производства, снижение чистых активов, рост дебиторской и кредиторской задолженности более чем на 25% признаются негативными только в случае, если:

- они не связаны с расширением объемом производства или бизнеса в целом (в части роста кредиторской и дебиторской задолженности);
- увеличение обязательств по кредиторской задолженности не имеет адекватных источников покрытия, т.е. нарушена ликвидность предприятия (хозяйства);
- существенное падение производства не связано с перепрофилированием бизнеса на работу с более устойчивыми и перспективными ранками сбыта.

2.2. Оценка портфеля кредитов, предоставляемых банком юридическим лицам

Осуществляя кредитные операции, банк стремится не только к их объемному росту, но и к повышению качества кредитного портфеля. Таким образом, для эффективного управления кредитным портфелем необходим его анализ по различным количественным и качественным характеристикам как в целом по банку, так и по его структурным подразделениям.

Количественный анализ предполагает изучение состава и структуры кредитного портфеля банка в динамике (за ряд лет, на квартальные даты

отчетного года) по ряду количественных экономических критериев, к которым относят:

- 1) по категории заемщика;
- 2) по видам кредитных продуктов;
- 3) по категории качества;
- 4) по своевременности погашения и т.д.

Основную долю кредитного портфеля Банка традиционно составляют кредиты, предоставленные корпоративным заемщикам. В 2014 году этой категории заемщиков были выданы кредиты на сумму 860,7 млрд. рублей. По состоянию на 01.01.2015 доля корпоративного кредитного портфеля составила 80,9% от общего портфеля. Размер корпоративного кредитного портфеля Банка составил 1 168,4 млрд. рублей, увеличившись с начала отчетного года на 13,8%, или на 142 млрд рублей.

Таблица 2.5.



Источник: рассчитано на основе [44]

В 2014 году Банк выдал розничные кредиты на общую сумму 138,6 млрд. рублей, 78% из которых составляют ипотечные и потребительские ссуды. Объем выданных ипотечных кредитов составил 54 млрд. рублей, что в два раза

превосходит данный показатель 2013 года.

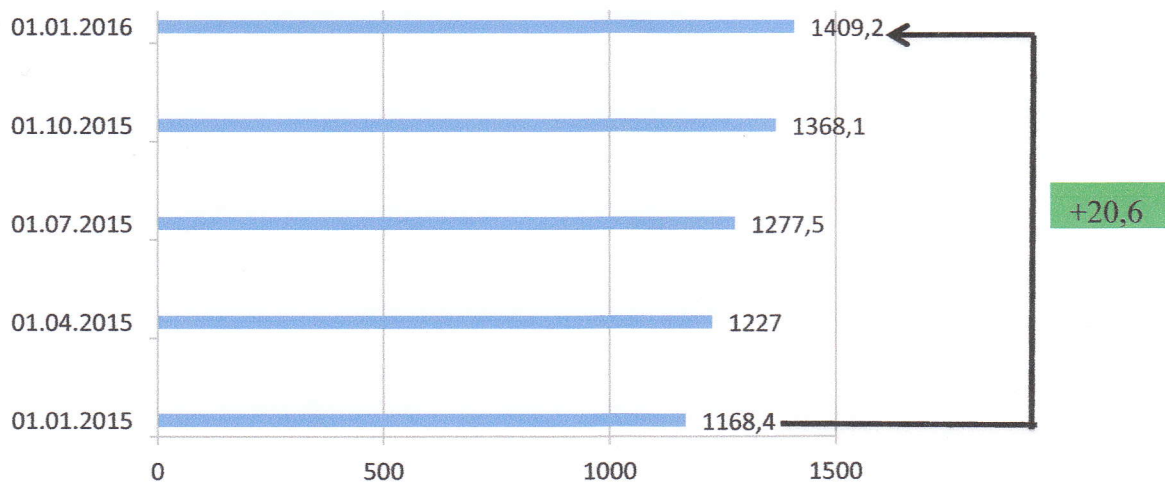
Розничный кредитный портфель составил 276,7 млрд. рублей, увеличившись с начала 2014 года на 11,9%, или на 29,4 млрд. рублей. Доля розничных кредитов в портфеле Банка снизилась за отчетный период с 19,4% до 19,1%.

Крестьянским (фермерским) хозяйствам в 2014 году было предоставлено 5,5 тыс. кредитов объемом 14,8 млрд. рублей [26].

В 2015 году этой категории клиентов выдано кредитов на сумму 1 182,0 млрд. рублей. По состоянию на 01.01.2016 доля корпоративного кредитного портфеля Банка составила 82,8% от общего портфеля, а его размер достиг 1 409,2 млрд. рублей, увеличившись с начала отчетного года на 20,6%, или на 240,8 млрд. рублей. Основная доля кредитных вложений Банка приходится на заемщиков сферы АПК – в 2015 году объем вложений в отрасль увеличился на 3,3%, с 1 052,3 млрд. рублей до 1 087,1 млрд. рублей. Доля АПК и смежных отраслей в кредитном портфеле Банка составила к концу отчетного года 63,9%.

Таблица 2.6.

Динамика корпоративного кредитного портфеля в 2015 году, млрд рублей



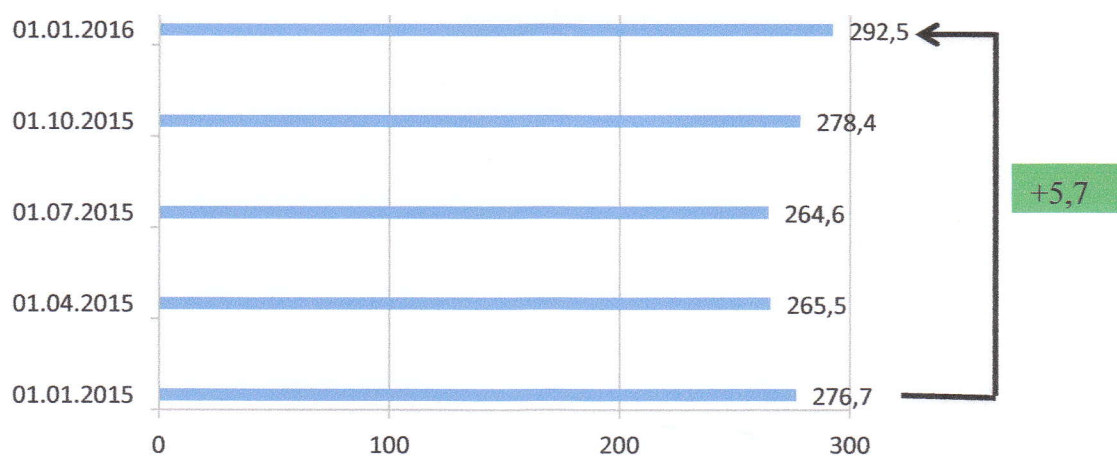
Крестьянским (фермерским) хозяйствам (далее – К(Ф)Х) в 2015 году было предоставлено 3,2 тыс. кредитов объемом 11,1 млрд рублей.

В 2015 году выдано розничных кредитов на сумму 121,1 млрд. рублей, 91% из которых составляют ипотечные и потребительские кредиты. Объем выданных ипотечных кредитов достиг 37,7 млрд. рублей.

Розничный кредитный портфель составил 292,5 млрд. рублей, увеличившись с начала года на 5,7%, или на 15,8 млрд. рублей.

Таблица 2.7.

Динамика кредитного портфеля населения в 2015 году,
млрд рублей

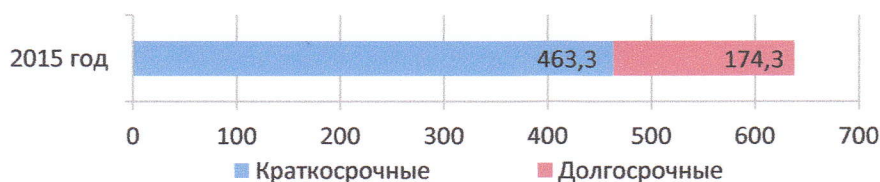


Источник: рассчитано на основе [44]

Основные направления кредитной поддержки Банком российского АПК обусловлены его активным участием в реализации Госпрограммы АПК.

За 2015 год Банком выдано 455,6 тыс. кредитов в рамках реализации мероприятий Госпрограммы АПК, включая кредиты предприятиям и организациям АПК, К(Ф)Х, гражданам, ведущим личное подсобное хозяйство, и т.д., на общую сумму 637,6 млрд рублей (на 40,4% больше, чем в 2014 году). На долю краткосрочных кредитов пришлось 72,7% всего объема выдачи.

Объем выдачи кредитов АПК в 2015 году, млрд. рублей



Источник: рассчитано на основе [44]

По состоянию на 01.01.2016 46,9% кредитных вложений в АПК было сформировано за счет кредитов организациям – сельскохозяйственным товаропроизводителям.

Доля кредитов гражданам, ведущим личное подсобное хозяйство, составила 5,3%, К(Ф)Х – 4,1%. В структуре вложений в АПК на кредиты предприятиям пищевой и перерабатывающей промышленности приходится 16,9%, предприятиям, обслуживающим АПК, – 0,4 %.

Таблица 2.9.

Структура кредитных вложений в АПК на 01.01.2016



Источник: рассчитано на основе [44]

Одним из основных направлений кредитования в Банке является финансирование сезонных работ. На эти цели в 2015 году Банком выдано 189,9 млрд. рублей (на 28,5% больше, чем в 2014 году).

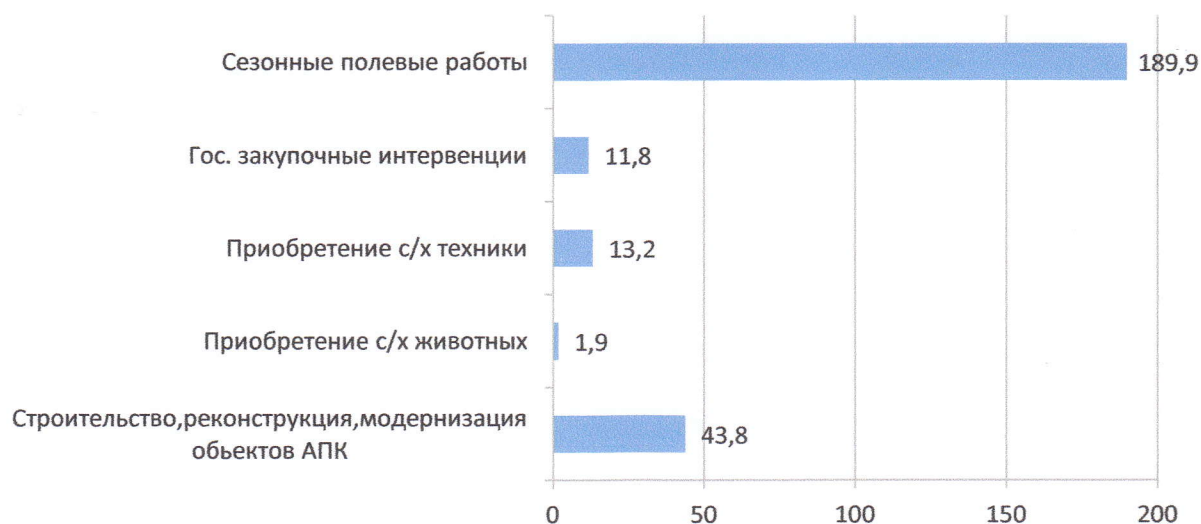
Важным направлением деятельности Банка в рамках реализации Госпрограммы АПК является финансирование инвестиционных проектов, предусматривающих строительство, реконструкцию и модернизацию объектов АПК (животноводческие комплексы, теплицы, овощехранилища и т.д.). В 2015 году по данному направлению было выдано 43,8 млрд. рублей кредитов (на 31,5% больше по сравнению с 2014 годом).

Банк успешно реализует специальные программы кредитования корпоративных заемщиков на приобретение сельскохозяйственной техники и/или оборудования. На указанные цели за прошедший год Банком предоставлено 13,2 млрд. рублей кредитных средств.

В 2015 году на приобретение сельскохозяйственных животных Банком выдано кредитов на сумму 1,9 млрд. рублей.

Таблица 2.10.

Объем выдачи кредитов АПК по направлениям кредитования в 2015 году, млрд рублей



Источник: рассчитано на основе [44]

Всего с 2006 по 2015 годы – в период реализации приоритетного национального проекта «Развитие АПК», трансформировавшегося в последующем в государственные программы развития сельского хозяйства, Банк оказал кредитную поддержку предприятиям, организациям и К(Ф)Х в реализации 4 879 инвестиционных проектов по строительству, реконструкции и модернизации животноводческих (птицеводческих) комплексов и прочих объектов АПК с общим объемом финансирования 457,4 млрд. рублей. Из общего количества объектов, финансируемых Банком (4 879), по состоянию на 01.01.2016 в эксплуатацию введено 3 942 производственных объекта, в том числе 71 объект – в отчетном году.

Негативные тенденции в экономике снизили способность заемщиков обслуживать свои долговые обязательства. Просроченная задолженность по кредитам на 01.01.2016г. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года выросла до 61%.

Таблица 2.11

Состав и структура портфеля кредитов по своевременности погашения

Наименование статьи	01.01.2014г.		01.01.2015г.		01.01.2016г.	
	Сумма, млрд. руб.	Уд.вес, %	Сумма, млрд. руб.	Уд.вес, %	Сумма, млрд. руб.	Уд.вес, %
Юридические лица	97,2	88,0	144,1	87,0	194,5	73,0
Индивидуальные предприниматели	7,3	7,0	11,9	7,0	57,5	21,5
Физические лица	5,5	5,0	9,7	6,0	14,4	5,5
ИТОГО	110,0	100	165,7	100	266,4	100

Источник: рассчитано на основе [44]

По анализу кредитного портфеля АО «Россельхозбанк» по своевременности погашения можно увидеть, что кредитование юридических лиц на сегодня является востребованным. Но существует очень важная проблема. Просроченная задолженность очень стремительно растет.

Из-за не погашенных вовремя кредитных платежей у банков снижается

ликвидность, страдают партнеры банка и его деловая репутация. К заемщику, допустившему просрочку платежа, начинают применяться штрафные санкции, которые, при длительном непогашении кредита, могут даже превысить сумму основного долга. При этом страдает кредитная история заемщика, что в будущем может стать причиной отказа в получении кредита как в данной так и в других кредитных организациях.

Проанализировав методику оценки кредитоспособности юридических лиц, применяемую в АО «Россельхозбанк» можно выделить главный ее недостаток: описанные финансовые коэффициенты кредитоспособности рассчитываются на основе средних остатков по балансам на отчетные даты. Показатели на первое число далеко не всегда отражают реальное положение дел и относительно легко искажаются в отчетности. Также коэффициент текущей ликвидности имеет нормативное значение не менее 2. Это значение является довольно завышенным, особенно для предприятий с высокой оборачиваемостью. Кроме того, для этого коэффициента введен очень высокий уровень значимости, тем самым он может повлиять на то, что уровень кредитоспособности организации окажется низким. В то время как предприятие кредитоспособно и у него высокая оборачиваемость.

Но при этом имеются положительные стороны данной методики:

- информация применяемая аналитиками не ограничивается данными сугубо бухгалтерского учета и отчетности;
- учитывается внутренняя структура капитала и деловая репутация заемщика.

ГЛАВА 3. ПРОБЛЕМЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ РЕГУЛИРОВАНИЯ КРЕДИТНЫХ ОТНОШЕНИЙ

Согласно данным «РБК» во 2 квартале 2016 года объем выдачи кредитов малого и среднего бизнеса показал небольшой прирост (+2 % по сравнению со II кварталом 2015 года) впервые с начала негативных тенденций на рынке (второе полугодие 2014 года). По итогам первого полугодия 2016 года объем кредитов, выданных банками малым и средним предпринимателям, составил 2,4 трлн. рублей, что всего на 0,6% меньше результатов аналогичного периода 2015 года. Участники рынка отмечают оживление спроса со стороны предпринимателей: объем кредитных заявок МСБ, полученных участниками исследования за шесть месяцев 2016 года, в два раза превысил результаты первого полугодия 2015 года. Однако прирост в основном был обеспечен предприятиями со слабым финансовым состоянием, что отразилось в резком снижении процента одобрения заявок (23% в первом полугодии 2016 года против 34% годом ранее). В результате размер кредитного портфеля малого и среднего бизнеса на 01.07.2016г. составил 4,6 трлн. рублей, снизившись на 1,7% по сравнению с показателем на 01.07.2015г. Динамика кредитного портфеля малого и среднего бизнеса сходна с розничным сегментом (портфель кредитов физлицам снизился на 1,4%) и существенно уступила кредитованию крупного бизнеса (+8% по сравнению с показателем на 01.07.2015г.).

По состоянию на 01.07.2016 года доля просроченной задолженности в совокупном портфеле кредитов малого и среднего бизнеса составила 15,2% (+3,5 п. п. по сравнению с показателем на 01.07.2015г.), что существенно превышает долю просрочки как в розничном сегменте (8,5%), так и в сегменте кредитования крупного бизнеса (5,3%). Качество портфеля средних и небольших банков существенно хуже, чем у крупных участников рынка: если у первых доля просрочки в портфеле малого и среднего бизнеса превышает 17%

на 01.07.2016, то у банков из топ-30 этот показатель существенно ниже – 13,7%.

Самой главной проблемой в кредитовании юридических лиц является определение процентной ставки. Задача каждого банка в получении прибыли, в связи с этим ставка по кредиту устанавливается в соответствии компенсацией своих рисков. Чем выше уровень конкуренции на рынке банковских кредитов, тем ниже ставка процента. Юридическим лицам невыгодно кредитоваться по завышенным ставкам в крупных банках, в то же время предприятий, удовлетворяющих жестким требованиям таких банков, мало. У средних банков требования к потенциальным заемщикам не так высоки, и они готовы работать индивидуально с каждым заемщиком. Но они не имеют достаточного количества ресурсов, для того чтобы полностью удовлетворить потребности бизнеса [10, с.15].

Проблемы с кредитованием юридических лиц связаны зачастую с отсутствием системы грамотного финансового менеджмента на предприятии. Интуитивно предприниматель понимает финансовый механизм деятельности своего бизнеса. Но структурировать финансовые потоки и грамотно представить действительную картину банку-кредитору предприниматель в ряде случаев не может.

Следует также выделить проблему зависимости не только от собственных и привлеченных ресурсов, но и от определенных норм, которые устанавливает Национальный Банк для коммерческих банков, осуществляющих кредитование клиентов.

К основным недостаткам и внутренним рискам процесса кредитования можно также отнести не разработанность научно-обоснованной методологической базы и отсутствие внутрибанковских методик по определению:

- 1) потребностей клиента в кредитовании;
- 2) размера обеспечения кредитного процесса средствами гарантов, спонсоров и поручителей;
- 3) объема и ликвидности залога;

- 4) степени достоверности получаемой информации;
- 5) производственного риска кредитуемой сделки (риска нехватки сырья, ненадежности приобретенного оборудования, неэффективности выбранной технологии и др.);
- 6) коммерческого риска кредитуемого клиента (риска получения некачественной продукции, отсутствия рынков сбыта новой продукции, ее устаревания, отказа покупателей от приобретения некачественного товара);
- 7) финансового риска (риска неправильного определения прогнозных потоков наличности, прибыли, балансовых рисков кредитуемого клиента);
- 8) риска не ликвидности и недостаточности обеспечения по кредиту;
- 9) риска невозможности осуществления мероприятий по пересмотру условий кредитования (изменений условий кредитования, обеспечения, пересмотра прав собственности на сделку, отмены льготных условий кредитования, переоценки кредитов и т.д.);
- 10) качества самой кредитуемой сделки.

Проблемы кредитования обострились в условиях кризиса. Кризис подорвал финансовое благополучие многих предпринимателей, многие заемщики столкнулись с финансовыми сложностями (проводились реструктуризации, закрывались и перепрофилировались компании, шли увольнения, фиксировались убытки), что негативно сказалось на их кредитной истории, существенно сократились объемы кредитования. Кроме того, маленькие фирмы, как правило, существуют на рынке намного меньше времени, чем крупные, к тому же они более подвержены различным «финансовым волнениям» в стране. [40, с. 425].

Кроме того, имеется ряд недостатков и в организации работы самих банков, в первую очередь, несоблюдение основных принципов кредитования: обеспеченности, целевого использования и возвратности полученных кредитов. Выдавая кредиты, работник кредитной службы должен помнить, что ни один кредит не свободен от риска, и что ни один банк не сможет продолжать свою деятельность, если откажется от выдачи рискованных кредитов, кредиты выдавать

необходимо, но далеко не всем, кто добивается их получения.

Но существует основная проблема кредитования юридических лиц, а именно анализ количественных показателей, связанных с расчетами коэффициентов, которые могут в той или иной мере характеризовать устойчивость финансового состояния клиента.

При кредитовании юридических лиц эта проблема заключается в трудности использования банком финансовых коэффициентов и метода анализа денежного потока из-за состояния учета и отчетности.

Современные рыночные отношения предполагают детальное исследование финансового состояния предприятия его пользователями. Анализ финансовой деятельности необходим внутренним пользователям предприятия для контроля и принятия верных финансовых решений, а внешним пользователям, таким как инвесторы, поставщики, кредитные организации, – в целях определения прибыльности и платежеспособности субъекта хозяйствования.

Финансовая устойчивость выступает одним из важных экономических факторов, посредством которого можно дать оценку финансового состояния предприятия. В рыночных условиях любой коммерческой сделке, деловым взаимоотношениям предшествует анализ финансового состояния, в частности финансовой устойчивости и платежеспособности потенциального бизнес-партнера. Заключение договоров с финансово неустойчивым партнером может привести, например, к срыву производственного процесса из-за нарушений сроков поставки сырья и материалов, что, в свою очередь, повлечет дополнительные расходы.

Также наряду с анализом динамики показателей необходимо определение предельного уровня снижения показателей. Данное правило в отечественной практике не всегда соблюдается. Так, в некоторых случаях предприятие осознанно допускает временное снижение показателей ниже оптимальных значений. Например, реализуя серьезный инвестиционный проект, предприятие стремится в минимальные сроки наладить производство. Для этого

предприятие осуществляет финансовые вложения, превышающие его текущие финансовые возможности, то есть на финансирование инвестиционного проекта предприятие прибегает не только к заработанной прибыли и долгосрочным кредитам, но и краткосрочным кредитам, кредиторской задолженности, что грозит снижением значений показателей ликвидности и финансовой устойчивости. Такие действия в некоторых случаях оправданы, например, короткие сроки запуска производства позволят не упустить выгодную рыночную ситуацию, но ставят под риск платежеспособность предприятия. И здесь очень важно определение грани, переход за которую грозит критическим финансовым состоянием.

Главным решением проблемы, а именно урегулирование проблемной задолженности является рефинансирование. Рефинансированием также является полное или частичное погашение кредита за счёт получения новых кредитов. Рефинансирование банковского кредита применяется в случае снижения платежеспособности заемщика – за счет получения кредита на более длительный срок можно снизить ежемесячные выплаты.

В некоторых случаях люди элементарно забывают о порядке платежной дисциплины и просто не вносят на счет текущий платеж до даты его наступления. При других вариантах (из-за количества календарных дней) клиент просто недовносит часть платежа на счет, поэтому даже 1 рубль вызывают ухудшение. Поэтому в обязательном порядке нужно устанавливать за каждым клиентом ответственное лицо, которое будет отслеживать оплату заемщиком кредита. И за несколько дней ставить в известность об оплате.

В последнее время стало актуальным взыскание долгов банками и другими кредиторами через коллекторские агентства. Коллекторским агентствам удается заставить каждого второго должника погасить кредит. Некоторые коллекторские компании не стесняются применять «бандитские» методы работы: запугивание, жесткое психологическое давление, бывают и угрозы физического насилия. Но должник должен твердо уяснить, что, если он имеет дело не с явными криминальными элементами, то все угрозы

коллекторов не имеют под собой никаких оснований. Деятельность коллекторов строго регламентируется законом, охраняющим права и свободы граждан, которые коллектор не может нарушать. На специальных тренингах коллекторов обучают, как оказать по телефону максимальное давление на собеседника.

Также в настоящее время в российской практике для качественного анализа финансового состояния заемщиков не разработана такая методика, которая бы позволила более точно оценить уровень платежеспособности и риск невозврата кредитных средств банку. Основным недостатком применяемых методик в России является низкая прогностическая способность.

В настоящее время существуют множество различных финансовых моделей, которые объединяют одновременно несколько различных коэффициентов в один, в результате чего появляется возможность обобщенной оценке финансового состояния и определения вероятности банкротства. Проблемы применения методик диагностики банкротства предприятия на ранних стадиях в настоящее время характеризуются как наиболее актуальные вопросы экономической теории в современной хозяйственной практике.

В мировой практике существуют достаточно большое количество моделей, разработанных в России и за рубежом, которые направлены на диагностику банкротства. Рассмотрим самые известные методики в современной практике.

Таблица 3.1

Характеристика моделей диагностики вероятности банкротства

Модель	Кол-во факторов/ Дата публикации	Достоинства и недостатки
Федотовой М.А.	2 / 1989г.	Достоинство: простота расчета. Недостатки: основана на текущей ликвидности, которая может быстро измениться; не включает важные финансовые показатели, что делает модель не эффективной и ненадежной.
Таффлера - Тишоу	4 / 1977г.	Достоинства: высокая точность прогноза. Недостатки: используется только лишь для акционерных организаций; обладает сложностью при выявлении результатов; применяет устаревшие данные и др

Продолжение таблицы 3.1		
Альтмана Э.И.	5 / 1968г.	Достоинства: высокая точность прогноза, простота, возможность применения при недостаточной или ограниченной информации. Недостатки: несопоставимость факторов, генерирующих угрозу банкротства; различия в учете отдельных показателей; влияние инфляции на показатели; несоответствие балансовой и рыночной стоимости отдельных активов.
Фульмера	5 / 1984г.	Достоинства: стабильность и точность; учитывает размер фирм; с одинаковой надёжностью и точность выявляет как несостоятельных (банкротов), так и работающих организаций.
Сайфуллина Р.С. и Кадыкова Г.Г.	5 / 1996г.	Достоинства: позволяет провести анализ, как по итоговому показателю, так и в разрезе каждого из пяти коэффициентов. Недостатки: не позволяет оценить причины попадания организации в «зону неплатежеспособности»; нормативное значение коэффициентов не учитывает отраслевые особенности.
Аргенти	Качественный метод прогнозирования / 1983г.	Достоинства: модель позволяет выделять учет нефинансовых показателей и рисков компании; отсутствие бюджетного контроля; медленная реакция на изменение рыночных условий и другие. Недостатки: субъективизм выставления оценок; отсутствие итогового коэффициента; отсутствие статистической базы и др.

Исходя из проведенного анализа методик выявления вероятности банкротства, можно сделать вывод, что данные методики, которые были разработаны за рубежом, невозможно использовать в российских условиях, т.к. они не учитывают российские особенности экономики.

Например, модель Фульмера определения вероятности банкротства при анализе российских предприятий будет показывать несколько завышенные оценки, так как значительное влияние на итоговый показатель оказывает прибыль от продаж, но не учитывается финансовая деятельность и налоговый режим. Методика Альтмана предполагает свое использования в условиях уже сложившейся рыночной экономики, что, безусловно, пока что не относится к экономике России. Применение модели Альтмана для российской экономики затруднено еще по нескольким причинам: во-первых, различие в учете отдельных показателей, в США используется система бухгалтерской

отчетности по стандартам GAAP; во-вторых, в модели не учитывается влияние инфляции на показатели и, в третьих, различие в балансовой и рыночной стоимости активов. Определенно нужно сказать, что данные недостатки отражают невозможность применения методик прогнозирования вероятности банкротства в российской практике для всех моделей, рассмотренных выше.

Таким образом, можно сделать вывод, что в российской практике, в условиях переходной рыночной экономики, допустимо применения методики «Рейтинговое число» Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова. Этот метод диагностики несостоятельности (банкротства) при антикризисном управлении строился с учетом специфики российского бизнеса, поэтому представляется наиболее оптимальным для применения. Методика Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова примечательна также и тем, что с ее помощью можно проводить рейтинговую оценку различных предприятий с учетом их величины и отраслевой принадлежности, так как нет жесткой привязки весовых коэффициентов модели к той или иной отрасли народного хозяйства. Также данная методика позволяет проследивать динамику коэффициентов во времени. Из этого следует, что для проведения финансового анализа в целях предупреждения признаков банкротства на ранних стадиях, методика «Рейтинговое число» Сайфуллина и Кадыкова является наиболее предпочтительной среди «количественных» методов прогнозирования вероятности банкротства.

Но и двухфакторная модель М.А. Федотовой была адаптирована под российскую экономику, путем модификации модели Альтмана. В отличие от методики Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова, модель М.А. Федотовой не оправдала своих ожиданий, потому что практической ценности модифицированная формула по М. А. Федотовой не имеет, так как в России отсутствует какая-либо значимая статистика по организациям-банкротам и весовой фактор, предложенный М. А. Федотовой, не был определен.

Основываясь на наличии вышеуказанных недостатков, можно сделать вывод о необходимости разработки новой модели, которая бы точно и надежно

давала оценку вероятности банкротства компании на основе современных данных, которая была бы легко интерпретируема и имела бы меньшее количество недостатков. Существующая нормативная база российской практики диагностики банкротства направлена, в первую очередь, на выявление каких-либо черт, отражающих деятельность организации, которая уже находится в кризисной ситуации. Необходимо разработать эффективную российскую методику выявления вероятности банкротства, которая бы позволяла прогнозировать возникновение кризисной ситуации коммерческой организации заранее, еще до появления очевидных признаков

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Основным видом деятельности банков с точки зрения получения доходов является процесс кредитования. Доходы от кредитной деятельности - самая крупная составляющая часть банковской прибыли. В мировой практике до 40 % операционных доходов по активным операциям банков составляют проценты по кредитам, причем именно кредитование юридических лиц остается важным направлением деятельности банков.

Важно отметить, что ситуация на рынке кредитования юридических лиц остается сложной в силу того, что экономические проблемы не позволяют обеспечить полную гарантию возвратности займов. Именно поэтому вопрос о более лояльных условиях финансирования компенсируется высокими процентными начислениями по кредиту, которыми банки стараются покрыть собственные кредитные риски.

Совершенствование кредитования юридических лиц направлено на улучшение кредитной политики и порядка анализа финансово-хозяйственной деятельности заемщика. Поэтому актуальным становится вопрос о роли кредитной истории в повышении доверия к заемщикам.

Современные российские банки стараются перенимать зарубежный опыт и формировать собственный подход к вопросам кредитования путем адаптации зарубежной практики к российским условиям.

В данной работе был проведен анализ кредитного портфеля филиала АО «Россельхозбанк» и выявлена проблема роста просроченной задолженности. А также предложены рекомендации и пути решения данной проблемы. Такие как, рефинансирование банковского кредита, взыскание долгов банками через коллекторские агентства, также нужно устанавливать за каждым клиентом ответственное лицо, которое будет отслеживать оплату заемщиком кредита, разработка новой модели, которая бы точно и надежно давала оценку вероятности банкротства компании.

Проанализировав методику оценки кредитоспособности юридических лиц, применяемую в АО «Россельхозбанк» были выявлены недостатки и положительные стороны данной методики. Необходимо провести усовершенствование методики в части расчета финансовых коэффициентов

Рост просроченной задолженности в настоящий момент продолжается инерционно. Российские банки еще в прошлом году значительно ужесточили параметры риск-менеджмента, что уже в середине этого года должно оказать положительное влияние на динамику просроченной задолженности.

Современная система кредитования представляет не только зависимость от собственных и привлеченных ресурсов, но также от норм, которые устанавливает Центральный банк для коммерческих банков, осуществляющих кредитование клиентов.

Центральный банк, к примеру, регламентирует норму обязательных отчислений в централизованные резервы. Есть и другие нормативы, в том числе в виде минимальных денежных резервов, создаваемых в коммерческом банке, в форме регламентации объемов особо крупных кредитов, параметров ликвидности баланса банка, когда обязательства банка соизмеряются с размером ликвидных средств.

В Российских банках отсутствует единая методическая база. В настоящее время каждый коммерческий банк имеет свои подходы, а именно свою систему кредитования, хотя совершенно очевидно, что есть непреложные общие организационные основы, отражающие международный и отечественный опыт и позволяющие банкам существенно упорядочить свои кредитные отношения с клиентами, улучшить возвратность ссуд.

Для совершенствования системы кредитования, к базовым элементам системы кредитования предъявляются требования. Это, во-первых означает то, что банк не может кредитовать любого клиента. Желаящих получить кредит всегда много, но среди них необходимо выбрать тех, кому можно его предоставить, доверить и быть уверенным, что ссуда будет своевременно возвращена и за ее использование будет выплачен ссудный процент. Объектом

кредитования не может быть всякая потребность заемщика, а именно та, которая связана с его временными платежными затруднениями, вызвана необходимостью развития производства. Кредитование должно выражать интересы обеих сторон кредитной сделки.

Возможности кредитования во многом определяются степенью риска. Как бы заемщик не хотел получить ссуду, но если риск для банка очень велик и нет полных гарантий, то скорее всего такая ссуда не будет ему предоставлена. Клиент должен доказать банку что есть реальная возможность и желание платить по своим долгам, включая ссудный процент. Кредитный процесс очень связан с принципами кредитования – целевым характером, срочностью и обеспеченностью кредита.

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности [Федеральный закон от 26.03.2004 N 254-П];
2. О потребительском кредите (займе) [Федеральный закон от 21.12.2013 N 353-ФЗ];
3. Положение о порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения) (утв. Банком России 31.08.1998 N 54-П) (ред. от 27.07.2001) (Зарегистрировано в Минюсте РФ 29.09.1998 N 1619);
4. Банковское дело. Дополнительные операции для клиентов / под ред. А.М. Тавасиева.- М.: Финансы и статистика, 2013. - 413с.;
5. Банковское дело /под ред. Коробовой Г.Г. Изд. с изм. - М.: Экономистъ, 2013. - 217 с.;
6. Банковское дело: учебник для бакалавров / Т. М. Костерина. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2013. — 332 с.;
7. Банковское дело: Учебник для вузов. 2-е изд. / под ред. Г. Белоглазовой, Л. Кроливецкой. – СПб.: Питер, 2013. - 165 с.;
8. Банковское дело: учебник / под ред. О.И. Лаврушин, И.Д. Мамонова, Н.И. Валенцева. - Москва: КноРус, 2014. - 429 с.;
9. Вешкин Ю.Г., Авагян Г.Л. Банковские системы зарубежных стран: Курс лекций. - М.: Экономистъ, 2014. - 400 с.;
10. Викулов В.С. Инновационная деятельность кредитных организаций: Менеджмент в России и за рубежом. - 2013. - N 1. – 15 с.;
11. Деньги, кредит, банки: Учебник / Г.Е. Алпатов, Ю.В. Базулин и др.; Под ред. В.В. Иванова, Б.И. Соколова.- М.: Проспект, 2013. – 624 с.;
12. Деньги. Кредит. Банки: учебник / под ред. О. И. Лаврушина. 3-е изд., перераб. и доп. М.: КНОРУС, 2013. - 460 с.;

13. Деньги, Кредит, Банки: учебник / под ред. Савяк Н.Н. – Красноярск, 2014. – 174 с.;
14. Долан Э. Дж., Кэмпбелл К.Д., Кэмпбелл Р. Дж. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика. / Пер. с англ. – СПб.: «Питер», 2014. – 48 с.;
15. Ермаков С.Л. Рынок кредитования юридических лиц в России: современные тенденции развития. // «Финансы и кредит». – 2013. – N 21.;
16. Жуков Е.Ф. Деньги. Кредит. Банки. – М.: «ЮНИТИ», 2014. – 278 с.;
17. Замотаев С.Г.//Правовой аспект возвратности ссуд, банковское дело, Москва, 2013. – 163 с.;
18. Ковалева Е. Кредиты строгого режима: Деньги. - 2014. - N 32. – 14 с.;
19. Козлов А.А. Вопросы модернизации банковской системы. // Деньги и кредит. – 2013. - N 6.;
20. Колесов А. С. Кредитная политика РФ: цели и задачи // Финансы, 2016. - N 1.;
21. Колпакова г.м. Финансы. Денежное обращение и кредит: Учебное пособие – М.: Финансы и статистика. 2015. – 89 с.;
22. Кредит и банки: вводный курс: учеб. - метод. пособие / И.К. Ключников, О.А. Молчанова, О.И. Ключников. - М.: Финансы и статистика, 2014. - 176 с.;
23. Мирошниченко О.С. Организация деятельности коммерческого банка: Учеб. пособ. 2-е изд., доп. и перераб. Тюмень: Издательство Тюменского государственного университета, 2014. - 179 с.;
24. Общая теория финансов: учебник для вузов / под ред. Л.А. Дробоздина, Ю.Н. Константинова, Л.П. Окунева, 2013.- 146 с.;
25. Овсянников Д.Н. / /Экономическая теория, Экономика, Москва, 2012. – 156 с.;
26. О доступных кредитах придется забыть. РБК. Личные финансы. – 2014. – 28 мая;
27. Организация деятельности коммерческих банков: Учебное пособие / под ред. Роксопова Ю.В. – Хабаровск ХГАЭиП, 2013. – 143 с.;
28. Панова Г. С. Кредитная политика коммерческого банка. – М.: ИКУ «ДИС»,

2011. – 356 с.;
29. Реалии и перспективы. MoneyProfy. – 2014. – 30 апреля;
30. Рыкова И. Н., Фисенко Н. В. Влияние кредитования юридических на кредитный потенциал коммерческих банков//Финансы и кредит. – 2013. - N 25.;
31. Семенов С. Банки и кредитование. // Экономист. - 2013. - N 12.;
32. Сидоров В.В. Реальная стоимость кредитов. // Банковская деятельность: услуги. - 2013. - N 9.;
33. Ситнин А. Коммерческие банки России // Хозяйство и право. - 2012. - N 10. – 18 с.;
34. Современный финансово-кредитный словарь / Под общ. ред. М.Г. Лапусты, П.С. Никольского. – М.: «Финансы и статистика», 2013. – 48 с.;
35. Стародубцева Е. Б. Основы банковского дела//М. Форум-Инфра-М, 2012. - 253 с.;
36. Пещанская И.В. Организация деятельности коммерческого банка: Учебное пособие. – М.: ИНФРА – М, 2013. – 156 с.;
37. Тихомирова Е.В. Кредитные операции коммерческих банков. // Деньги и кредит. - 2015. - N 9;
38. Финансы и кредит: учебник для вузов / под ред. Е. П. Жарковская. — 7-е изд., испр. и доп. — М.: Издательство «Омега-Л», 2013. — 479 с.;
39. Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебник для вузов / под ред. проф.Г.Б. Поляка. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2-е изд. 2014. - 512 с.;
40. Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебник / под ред. Г.Б. Поляка. - М., 2015 - 425с.;
41. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник / под ред. М.В. Романовского, О.В. Врублевской. - М.: Юрайт - Изд, 2013. - 543с.;
42. Финансы. Учебник для вузов. Под редакцией Дробозиной Л. А., «Финансы», М.: 2013. - 654 с.;
43. Челноков В.А. Банки и банковские операции: Букварь кредитования. Технология банковских ссуд. Околбанковское рыночное пространство: Учебник для вузов. – М.: Высшая школа. 2013. – 122 с.;

44. Официальный сайт АО «Россельхозбанк» [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.rshb.ru>.

Наименование документа⁸

I.	Юридические документы⁵
1.	Заявка на предоставление кредита и Согласия на проверку от Участников Кредитной сделки (оригинал).
2.	Документы, подтверждающие право собственности и/или договоры аренды на занимаемые помещения.
3.	Паспорта (все заполненные страницы) ⁵ руководителя предприятия, учредителей/владельцев, поручителей и залогодателей - физических лиц.
4.	Лицензии, сертификаты, необходимые для осуществления основной деятельности (при наличии).
5.	Выписка из ЕГРЮЛ / ЕГРИП (с датой выдачи, не превышающей 1 месяца/3 месяца (для ЕГРИП) до момента предоставления в Банк) (оригинал/копия, заверенная нотариально)
для Клиентов - ЮЛ (в том числе СПоК, КФХ-ЮЛ)	
1.	Свидетельство о государственной регистрации юридического лица с приложением листа записи Единого государственного реестра юридических лиц (ЕГРЮЛ) ⁶
2.	Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе
3.	Свидетельство о внесении записи (сведений) в ЕГРЮЛ о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица (если изменялись данные о ЮЛ) ⁷
4.	Учредительные документы (со всеми изменениями или последняя редакция, действительные на дату подачи заявления и на дату назначения руководителя, формирования действующего состава органов управления)
5.	Решение уполномоченного органа юридического лица об избрании/назначении руководителя
6.	Список участников общества (на дату подачи заявки на предоставление кредита в Банк (оригинал))
7.	Выписка, содержащая сведения из Единого федерального реестра сведений о фактах деятельности юридических лиц (с датой выдачи, не превышающей 1 месяц до момента предоставления в Банк)
Дополнительно для СПоК	
1.	Документ, свидетельствующий о членстве СПоК в ревизионном союзе сельскохозяйственных кооперативов, других союзах, ассоциациях
Дополнительно для АО	
1.	Выписка из реестра акционеров (с датой выдачи, не превышающей 1 месяца до момента предоставления в Банк (оригинал))
для Клиентов - ИП, в т.ч. ИП-глава КФХ	
1.	Свидетельство о государственной регистрации физического лица в качестве индивидуального предпринимателя с приложением листа записи Единого государственного реестра индивидуальных предпринимателей (ЕГРИП) ⁶
2.	Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе по месту жительства на территории РФ
Дополнительно для КФХ, вне зависимости от организационно-правовой формы	
1.	Соглашение о создании КФХ со всеми изменениями к нему, в случаях, установленных законодательством.
II.	ФИНАНСОВЫЕ ДОКУМЕНТЫ²

	для Клиентов - юридических лиц/ИП (в том числе СПоК, КФХ-ЮЛ) на ТСН
1.	Бухгалтерская(финансовая) отчетность за последний заверченный финансовый год с поквартальной разбивкой и на квартальные даты текущего года (по форме "Бухгалтерский баланс" и "Отчет о финансовых результатах"(для СПОК может не составляться) с отметкой территориального подразделения ИФНС (либо: копия квитанции об отправке заказного письма с описью вложения/копия квитанции о приеме документа, копия протокола входного контроля документа и копия подтверждения отправки (подтверждение специализированного оператора связи) на бумажных носителях); Расшифровка статей Основные средства, Дебиторская и Кредиторская задолженности на последнюю квартальную или отчетную дату. Дополнительно для СПоК: отчет о целевом использовании средств
	для всех клиентов ИП
1.	Справка о финансовом состоянии по состоянию на последнюю квартальную (отчетную) дату, составленная по форме Банка
	для всех Клиентов на УСН/ЕНВД/ЕСХН
1.	Налоговые декларация(по ЕНВД/УСН/ЕСХН) за последний заверченный финансовый год и отчетные периоды текущего года, а также платежные документы, подтверждающие факт уплаты налога за указанные периоды. Дополнительно для УСН и ЕСХН (только для ИП): книга учета доходов и расходов ⁴ за предыдущий налоговый период(при наличии) и текущий год
	для Клиентов - ИП на ПСН
1.	Патент на право применения патентной системы налогообложения. Платежные документы, подтверждающие факт уплаты налога в размере и сроки предусмотренные Налоговым кодексом. Книга учетов доходов ⁴ индивидуального предпринимателя, применяющего патентную систему налогообложения по каждому полученному патенту (за предыдущий(если патент использовался в предыдущем календарном году) или текущий календарный год).
	для всех Клиентов
1.	Действующие договоры с основными: - поставщиками; - покупателями
2.	Действующие кредитные (договоры займа) и обеспечительные (в т.ч. поручительство) договоры, договоры лизинга, факторинга, соглашения о предоставлении банковских гарантий.
3.	Справка по форме Банка о наличии/отсутствии просроченной задолженности перед бюджетами всех уровней и внебюджетными фондами, о наличии открытых расчетных счетов ³ (по состоянию на дату, не превышающую 1 месяца до момента предоставления в Банк)
4.	Сведения об оборотах по расчетным счетам за последние 12 месяцев (выписка по р/с из Клиент-Банка либо справка от организации, с датой выдачи, не превышающей 1 месяца до момента предоставления в Банк)
III.	Документы, предоставляемые до подписания кредитно-обеспечительной документации с Банком
1.	Оригиналы справок из банков, чистые кредитовые обороты по расчетным счетам которых были учтены при определении лимита овердрафта. Данные об общей сумме кредитовых поступлений на расчетные счета Клиента, отраженные в предоставленных справках в ежемесячной разбивке (за анализируемый период), должны соответствовать ранее предоставленной информации Оригинал справки из обслуживающего банка(-ов) об отсутствии на счете(-ах) очереди

На свое усмотрение Банк может запросить прочие дополнительные документы, в т.ч., но не ограничиваясь:

- решение уполномоченных органов об избрании совета директоров (правления)/наблюдательного совета и об утверждении положения о совете директоров (правлении)/наблюдательном совете, и иные внутренние документы юридического лица, определяющие полномочия совета директоров (правления)/наблюдательного совета, либо письмо от юридического лица о том, что указанные документы в юридическом лице не принимались и не утверждались (в случае избрания в юридическом лице совета директоров (правления)/наблюдательного совета);
- отмененная редакция Устава, в случае если ЕИО был назначен в период действия отмененной редакции Устава;
- если ЕИО переизбирался/назначался на новый срок, то предоставляются и соответствующие решения/протоколы о переизбрании/назначении на новый срок.

Клиенты, основным видом деятельности которых является сельское хозяйство (ОКВЭД 01.1, 01.2, 01.3, 01.4), дополнительно предоставляют при наличии дополнительно может быть запрошена статистическая отчетность с отметкой органа государственной статистики (по итогам предыдущего года, по итогам последнего отчетного периода (и по итогам аналогичного периода прошлого года (если требованиями предусмотрена сдача более 1 раза в год) по следующим формам:

- № 1-фермер «Сведения об итогах сева под урожай», имеющие посеvy сельхозкультур;
- № 2-фермер «Сведения о сборе урожая сельскохозяйственных культур», имеющие посеvy, многолетние насаждения сельскохозяйственных культур;
- № 3-фермер «Сведения о производстве продукции животноводства и поголовье скота», имеющие поголовье сельскохозяйственных животных.

которого работник Банка проверяет соответствие представленной копии оригиналу, о чем делает соответствующую отметку на копии, представленной в Банк (надпись «сверено с оригиналом» и проставляет свою подпись с указанием фамилии, имени, отчества (при наличии), должности и даты заверения;

Финансовые документы:

- должны быть заверены Клиентом, содержащей подпись лица, заверившего копию документ/документ, его фамилию, имя, отчество (при наличии) и должность, а также оттиск печати Клиента (при ее отсутствии - штампа) с одновременным предоставлением Банку документов, подтверждающих полномочия лица, заверившего копию документа/ документ (в случае если ранее данные документы в Банк не предоставлялись)
- должны быть заверены работником Банка при изготовлении копии/сверки с оригинала (- ом) с соответствующей отметкой на изготовленной копии (надпись «копия снята с оригинала, представленного клиентом»/«сверено с оригиналом» и проставленной подписью с указанием фамилии, имени, отчества (при наличии), должности и даты), - оригиналы (нотариально заверенные копии) (при необходимости).