



МОРОЗОВСКИЙ ПРОЕКТ

АКАДЕМИЯ МЕНЕДЖМЕНТА И РЫНКА
ИНСТИТУТ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА

Ю. С. МАСЛЕНЧЕНКОВ

**ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ
В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ**

Книга вторая

**ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УКЛАД
КРЕДИТОВАНИЯ**

Москва
Издательство «Перспектива»
1996

УДК 336
ББК 65.9(2)232
М31

М31 Масленченков Ю. С. Финансовый менеджмент в коммерческом банке: Кн. 2: Технологический уклад кредитования. — М.: Перспектива, 1996. — 191 с.

Книга реализует комплексный, имеющий практическое применение подход к технологическому укладу кредитования в коммерческом банке. Подробно описан весь круг основных проблем, возникающих в процессе реализации банком кредитной политики, и способы их решения. Особое внимание уделено процедуре построения банковской финансовой технологии кредитования с упором на финансовые и организационно-структурные аспекты технологического уклада банка.

Для банковских работников, специалистов, работающих в финансовой и производственной сферах, а также преподавателей, студентов и аспирантов экономических учебных заведений.

ISBN 5-88045-017-1 © Ю. С. Масленченков, 1996
© Изд-во «Перспектива», 1996
© Академия менеджмента и рынка,
Институт финансового менеджмента,
1996

Все суждения, выводы, открытия и интерпретации, связанные с экономическим моделированием, в этом издании принадлежат исключительно автору и являются объектами прав, регулируемых Гражданским кодексом РФ и законом РФ «Об авторском праве и смежных правах».

Перевод, издание, копирование или иное использование любой части этой книги в коммерческих целях без письменного согласия издательства «Перспектива» кроме случаев, разрешенных законодательством Российской Федерации, незаконно и запрещено.

СОДЕРЖАНИЕ

<i>Е. С. Стоянова. Предисловие</i>	5
Введение	7
Глава 1. Основные принципы, назначение и область применения технологической процедуры кредитования	17
1.1. Применение Процедуры.	19
1.2. Общие положения Процедуры	21
Глава 2. Заключение кредитного договора	27
2.1. Порядок предоставления кредита.	29
2.2. Прием и оформление Заявки на получение кредита.	30
2.2.1. Обращение Заявителя в банк.	30
2.2.2. Начало работы по предоставлению кредита	37
2.2.3. Определение возможности предоставления кредита	41
2.3. Проверка информации о Заявителе	43
2.4. Оценка способности Заявителя возратить кредит	45
2.4.1. Проверка кредитоспособности Заявителя.	45
2.4.2. Проверка платежеспособности Заявителя	57
2.4.3. Проверка кредитной истории.	68
2.4.4. Экспертный анализ и технико-экономическое обоснование кредитного проекта.	70
2.5. Проверка гарантий, предоставленных Заявителем.	82
2.5.1. Общие требования к гарантиям	82
2.5.2. Гарант — банк	84
2.5.3. Гарант — страховая компания	119
2.5.4. Гарант — организация (предприятие)	133
2.6. Обеспечение кредита залогом.	135

2.6.1. Требования к обеспечению кредита	146
2.7. Подготовка кредитного договора	150
2.7.1. Подготовка кредитного меморандума	161
2.7.2. Оформление, хранение и использование документов кредитного дела Клиента	165
2.8. Принятие решений Кредитным комитетом	167
Глава 3. Обслуживание кредита	171
Заключение.	181
Литература	187
Об авторе книги	191

ПРЕДИСЛОВИЕ

Перед вами — научный прорыв, окно в банковский технологический уклад, в построение банковских финансовых продуктов. Поскольку в нашей стране отсутствуют сколько-нибудь похожие издания, охватывающие так подробно, комплексно и всеобъемлюще процедуры принятия решений при осуществлении банковских операций, труд Ю. С. Масленченкова должен стать необходимым практическим пособием, призванным хоть в какой-то мере восполнить этот пробел.

Среди немаловажных достоинств этой книги — ее энциклопедичность при изложении конкретной банковской операции, доступность для восприятия банковских схем.

В книге, отражающей оригинальный авторский подход к финансовому менеджменту в банке, излагается комплексный, системный подход к концептуальному управлению технологическим укладом кредитования в финансово-кредитном учреждении с учетом возможных (в том числе нестандартных) ситуаций.

На основе модели банковской финансовой технологии логически взаимоувязаны действующие нормативные акты, регулирующие не только рынок банковского капитала, но и сопряженные с ним сегменты банковской деятельности.

Для любого коммерческого банка вопросы эффективного менеджмента всегда актуальны, а в сложных современных условиях их значение возросло неизмеримо. Сплошь и рядом мы сталкиваемся с управленческой беспомощностью, потерей управляемости и некомпетентностью управленцев, большими и малыми последствиями ошибок в управлении коммерческими банками.

Автор не стал абстрагироваться от реальностей банковской деятельности и построил практически применимую модель технологического уклада кредитования для любого коммерческого банка, которая доступна восприятию на любом уровне управленческой деятельности.

Автор избрал верный путь — он написал книгу, имеющую ярко выраженный прикладной характер, поскольку она основывается на его собственном опыте.

Внимательное изучение этой книги заинтересованным читателем можно прежде всего рассматривать как метод совершенствования практики финансового менеджмента почти независимо от того, к какому сегменту рынка относится этот менеджмент, потому что принципы, заложенные в труде Ю. С. Масленченкова, применимы для любой организационной структуры, которой приходится сталкиваться с разрешением рыночных рисков.

Именно в этом заключается главная ценность книги и именно поэтому она может оказаться весьма полезной для широкого круга лиц:

- менеджеров, предпринимателей и руководителей банков, предприятий и организаций, которые хотели бы более эффективно использовать возможности технологии финансового менеджмента;
- персонала банков, компаний, фирм и организаций, занимающихся проблемами эффективности управления;
- консультантов по вопросам финансового менеджмента в банке, а также консультационных фирм и служб такого рода;
- студентов, магистрантов и аспирантов, специализирующихся в области экономического анализа и финансового менеджмента.

*Е. С. Стоянова,
директор Института финансового менеджмента
Академии менеджмента и рынка, профессор,
член-корреспондент Академии менеджмента и рынка.*

Мудрость — это способность предвидеть отдельные последствия совершаемых действий, готовность пожертвовать сиюминутной выгодой ради больших благ в будущем и умение управлять тем, что управляемо, не сокрушаясь из-за того, что неуправляемо.

Рассел Л. Акофф

ВВЕДЕНИЕ

В период становления двухуровневой банковской системы России главной тенденцией было сосредоточение под эгидой финансово-кредитного учреждения все большей доли совокупных банковских активов в одних руках. Этому способствовали объективные процессы, сложившиеся в современных экономических условиях:

- банковская сфера деятельности не подверглась сужению процесса воспроизводства;
- банковский проект в масштабах страны — это единственный успешно реализующийся в российской экономике макроэкономический проект;
- коммерческие банки — это финансовая отрасль, которая имеет «современную» историю и наиболее гибко реагирует на любые изменения, происходящие на финансовом рынке;
- коммерческие банки — это уникальное финансово-экономическое образование с точки зрения «добывания» денег, поскольку деньги делаются, как правило, на любой банковской операции за счет финансового посредничества между сторонами сделки;
- банкротства банков весьма редки, поскольку «свалить» стабильно работающий банк очень сложно — для этого нужно, чтобы у банка было совершенно профессионально непригодное руководство, либо чтобы банк осуществлял высокорискованные мас-

штабные финансовые операции, связанные с нарушением законов или общепринятых правил банковской деятельности.

В результате развития банковского рынка, как это ни парадоксально, менеджмент банков поставлен в чрезвычайные обстоятельства: банковские учреждения находятся в центре множества кризисных, труднопрогнозируемых и взаимоисключающих друг друга процессов. Это относится к политике, экономике и социальной сфере. Парадокс заключается в том, что создание и развитие банковской системы России совпало с фазой суженного и неуклонно сужаемого процесса воспроизводства. Дальнейшее возможное сужение масштабов воспроизводства при развитии банковского дела будет создавать дополнительные трудности, связанные с недостаточными темпами реструктуризации национальной экономики России, которая предпринимает попытки органически войти в мирохозяйственные связи.

Сложные условия, в которых приходится работать российскому банковскому бизнесу, в настоящее время дополнительно обусловлены ограничениями, введенными регулирующими органами в течение 1995 г. К таким ограничениям относятся: введение валютного коридора, изменение норм резервирования по остаткам на пассивных счетах банков, отнесение на финансовые результаты деятельности банка сумм резервных фондов под обеспечение вложений в ценные бумаги и возможных потерь по ссудам. Перечисленные ограничения осложнили не только внутреннюю жизнь банков, но и саму возможность дальнейшего получения в прежних размерах прибыли от традиционных для российского рынка финансовых операций. Это вызвано «налоговым эффектом» резервных требований и недостатками в управлении пассивами банков, объективным уменьшением нормы прибыли на собственный капитал, снижением мультиплицирующего эффекта банковских депозитов и капитала, что в конечном итоге привело к «схлопыванию» возможностей банков по осуществлению

активных операций и получению доходов в прежних объемах. Валютный коридор и «межбанковский кризис» извне поставили под сомнение саму возможность расширения активных операций банков, по сути оставив в их распоряжении рынки кредитования коммерческих экспортно-импортных сделок, государственных долговых обязательств и корпоративных ценных бумаг. Эффективность деятельности первого направления вложений зависит от размаха валютного коридора, т. е. находится в пределах систематического недиверсифицированного риска и клиентов с хорошей кредитной историей. Рынок государственных долговых обязательств практически безрисковый, но с регулируемой доходностью, которая определяется размером и стоимостью государственного долга или, другими словами, лежит вне влияния банков на доходность этих фондовых инструментов. Рынок корпоративных ценных бумаг, организованный в процессе реализации программы приватизации и призванный решить глобальную экономическую задачу (организация потока и распределение инвестиционных ресурсов через первичный и вторичный рынок ценных бумаг) ее не решил до настоящего времени и не может рассматриваться как устойчивый рынок активных операций банка. Российские эмитенты фондовых ценностей занимаются самоандеррайтингом, который отражает лишь их активность на фондовом рынке по самокотировке ценных бумаг, но не факторы, связанные непосредственно с деятельностью этих компаний-эмитентов (динамику их активов, продаж, прибыли и т. д.). Отсутствует должная инфраструктура, обслуживающая рынок инвестиционных ресурсов, или, другими словами, механизм движения титулов собственности на рынке (биржевой, внебиржевой и т. д.). Контроль над отраслями со стороны государства, методы «мягкого бюджетного принуждения», т. е. политические связи и способность выбивать субсидии, имеют большее значение для успехов предприятий, чем качество менеджмента. Недостаточна информационная насыщенность, которая приводит к «вялости» и низкой эффективности этого

сегмента фондового рынка. Сегодня прибыль от покупки корпоративных акций состоит в получении дохода от контроля над предприятием, но не в доходе от результатов деятельности предприятия. Отсутствуют полноценные фондовые индексы, которые рассчитываются на основе объявляемых котировок операторами фондового рынка, и возможность установления разницы цен у операторов «на полу» и «на столах». Отсюда вытекает низкая ликвидность акций и невозможность прогнозирования их рыночной динамики. Технический анализ этого рынка невозможен по следующим причинам:

- цены рынка не могут правильно отражать всю имеющуюся информацию;
- рынок не может быть эффективен из-за отсутствия репрезентативной информации о ценах в прошлом, и цены в будущем не зависят от предшествующего поведения цен;
- ожидаемые изменения цен не зависят от какой-либо информации на данный момент времени;
- оценить эффективность фондового рынка при существующей информационной базе практически невозможно, так как точные даты совершения событий неизвестны (например, дата выплаты и размер дивидендов).

В результате возможность дилинговых операций банка на этом рынке и получение спекулятивной прибыли на данном сегменте рынка фиктивного капитала ограничены внешними факторами, и уровень риска несопоставим с размером потенциального дохода от таких операций.

К сказанному следует добавить основные причины, сдерживающие активность банков по инвестиционным вложениям в реальные активы: несовершенство законодательного обеспечения и отсутствие стабильной политики в этой сфере, неурегулированность налогообложения, недостаток информации по объектам инвестирования, недостаточный уровень подготовки предлагаемых для финансирования проектов (федеральный, республиканский, муници-

пальный, корпоративный), низкая доходность инвестиций в сравнении с рыночной стоимостью ресурсов.

Поэтому перед банковским бизнесом стоит комплекс сложных задач, которые традиционными способами (управление краткосрочной ликвидностью через межбанковский рынок, спекулятивные операции на росте курсовой разницы доллара США, гарантированное получение дохода по государственным долговым обязательствам выше уровня инфляции и т. п.) не решить. Среди этих задач: учет банковского окружения (банк на финансовом рынке и регулирующая среда банковской деятельности), адаптация банка к внешнему окружению (принципы управления и планирования, позиционирование и политика продвижения банковских продуктов), система управления традиционными банковскими рисками (система управления банковским портфелем на основе разработки банковских технологий и процедур (продуктов), обеспечивающих разрешение банковских рисков), управление ликвидностью банка и плановыми параметрами его деятельности. Или, другими словами, надо реализовать на практике основополагающий принцип менеджмента: «Хочешь добиться успеха — запланируй его».

Успешное развитие банка (а в сегодняшней ситуации — выживание) невозможно без выбора стратегий его деятельности, т. е. без широкого, всеохватывающего плана наступления или маршрута (даже для текущей кризисной ситуации) и тактики, которая представляет собой детальный план действий, включающий механику реализации общих стратегий и конкретные инструменты (технологии, правила и процедуры), которые при этом будут использоваться.

Эти проблемы призвана решать система управления экономическими процессами, обеспечивающими деятельность банка, и персоналом, т. е. банковский менеджмент, поскольку надежность банка определяется не размерами активов, а качеством управления кредитно-инвестиционным портфелем, сбалансированным с источниками ресурсов банка, и квалификацией кадров. Существует комплекс

причин, которые обуславливают сложность и многомерность такого понятия, как управление коммерческим банком. Среди них можно назвать комплексность организационной структуры, большое количество задействованных внешних и внутренних взаимосвязей и взаимозависимостей, противоречивые интересы заинтересованных групп, недостаточный уровень квалификации персонала, отсутствие системного подхода к управлению и др. Поэтому процесс управления банковским учреждением представляется логичным разбить на несколько составных частей: банковский финансовый менеджмент, фундаментальный анализ банка, построение оптимальной организационной структуры, public relation, финансовый менеджмент клиента, стратегическое планирование (corporate strategy), управление информационными потоками вне и внутри организации, управление финансовыми банковскими технологиями.

Основополагающим инструментом, обеспечивающим оперативное и своевременное решение банковских проблем, в том числе кризисных, служит квалифицированный банковский финансовый менеджмент, который является составной частью банковского менеджмента и подразумевает решение как минимум следующих задач: учет банковского окружения (банк на финансовом рынке и регулирующая среда банковской деятельности), адаптация банка к внешнему окружению (принципы управления и планирования, позиционирование и политика продвижения банковских продуктов), компетентное управление традиционными банковскими рисками (управление банковским портфелем на основе разработки банковских технологий и процедур (продуктов), обеспечивающих разрешение банковских рисков), квалифицированное управление ликвидностью банка и плановыми параметрами его деятельности.

«Проведение в жизнь» отдельно взятой банковской технологии может быть представлено как итеративный процесс:

- ситуационный анализ финансового рынка (его сегмента) и анализ положения банка на рынке (его сегменте);
- фундаментальный анализ банка с целью выявления тех «узких мест» в структуре банковского портфеля или баланса (не статическое, а динамическое равновесие), которые будут элиминироваться в процессе внедрения финансовой технологии;
- моделирование финансовой технологии (комплекса технологий), направленное как на расширение спектра предоставляемых банком услуг (задача минимум), так и на исправление проблемных ситуаций в банке (динамика) или балансе (статика);
- детальная разработка технологии до уровня непосредственного исполнителя и выпуск пилотного проекта технологии в качестве внутреннего нормативного документа для одного структурного подразделения с целью отработки и нивелирования непрогнозируемых (неизвестных) операционных рисков;
- отработка взаимосвязей и определение взаимозависимости банковских структурных подразделений, обеспечивающих продвижение данной финансовой технологии (юридические, бухгалтерские, маркетинговые, технические и организационные аспекты введения технологических правил и процедур в деловой оборот банка);
- окончательный ввод финансовой технологии в деловой оборот с учетом полученных результатов и предложений от структурных подразделений;
- мониторинг изменений структурной динамики портфеля банка с целью сопоставления полученных результатов с прогнозными целевыми параметрами (повысить или снизить, сократить или расширить, заблокировать наметившуюся тенденцию и т. д.) на разных временных интервалах;
- анализ и синтез изменений в рискованной экспозиции банка, произошедших в результате внедрения данной

технологии (оценка изменений каждого из традиционных банковских рисков, структуры изменений доходов и расходов);

- моделирование и конечная разработка смежных (возникших в процессе внедрения и логически дополняющих первоначальную технологию с положительным эффектом) банковских продуктов;
- сопровождение и обеспечение технологически единого продуктового ряда всех финансовых технологий и внутренних нормативных правил и процедур во избежание несостыковок и противоречий;
- принятие на уровне высшего менеджмента банка перечня кратко-, средне- и долгосрочных задач, которые будут решаться посредством продуктовой стратегии банка (продуктовый ряд банка в рамках принятой, утвержденной и доведенной до сведения профессионально заинтересованных лиц в банке стратегии с последующими ситуационными корректировками).

Если изложенное выразить концептуально, то для производства первоклассного банковского продукта необходимо:

- понять потребности рынка (текущие и перспективные);
- поставить целью производство банковской технологии только самого высокого качества, используя опыт отечественных и зарубежных лидеров;
- организационно перестроить банк, распределив ответственность до самого нижнего звена управления;
- «перепрограммировать» работников банка на достижение высокого качества банковского обслуживания, реализовав принцип «банк для клиента»;
- наладить систему внутреннего мониторинга — четкого непрерывного планирования и контроля.

Очевидно, что успешно реализовать процесс внедрения собственных технологий смогут банковские структуры, которые обеспечат как минимум решение следующих задач:

- анализ экономических процессов, происходящих на финансовом рынке, и адаптация банковских продук-

тов (финансовых технологий, правил и процедур) к требованиям внешней среды банка;

- определение перспективы (путей) развития банковских финансовых технологий и процедур, обеспечивающих конкурентоспособность банка в соответствии с программой его развития и корпоративными целями, в том числе увеличение контролируемой доли рынка и уменьшение традиционных банковских рисков;
- обеспечение управления денежными ресурсами на основе разработки, внедрения и реализации банковских финансовых технологий с учетом стратегии и тактики деятельности банка в зависимости от конкретной экономической ситуации на рынках ссудного и товарного капиталов;
- руководство работой по планированию финансовых технологий банка, направленной на последовательное укрепление его ресурсного потенциала;
- организация комплексного сопровождения, внедрения и реализации банковских финансовых технологий посредством взаимодействия между структурными подразделениями банка на основе разделения обязанностей и согласования действий между ними;
- адаптация к законодательной и регулирующей экономической среде на основе современных банковских финансовых технологий, обеспечивающих конкурентоспособность банка на рынке банковских услуг.

Понятия «банковский продукт», «банковские финансовые технологии», «технологические правила и процедуры», «технологический уклад» и т. п. требуют пояснения. По определению «Словаря русского языка» С. И. Ожегова, технология — «совокупность производственных методов и процессов в определенной отрасли производства, а также научное описание способов производства». В российской банковской практике часто смешивают понятия технологии автоматизации банковской деятельности и собственно банковских финансовых технологий кредитно-финансового учреждения как финансового предприятия, производя-

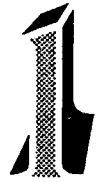
щего операции с привлечением, размещением денежных средств и осуществляющего агентские операции, в том числе по платежам клиентов. Поэтому, по нашему мнению, основными технологиями (продуктами, правилами, процедурами) для банка являются те, которые связаны с его основной деятельностью, т. е. с привлечением и размещением денежных средств, которые непосредственно обеспечивают технологический уклад банковской деятельности.

В этой связи можно определить банковскую деятельность как технологический уклад совокупности соответствующих действий всех ее участников (элементов банковской деятельности) по финансово-кредитному обеспечению интересов, реализуемый посредством банковских операций и услуг.

Одному из аспектов технологического уклада банковской деятельности — технологическому укладу кредитования и посвящается эта книга.

С учетом содержания понятия «технология», пожеланий читательской аудитории и ее потребности в материалах, описывающих процесс создания банковского продукта, книга построена по принципу технологической процедуры по кредитованию банком предприятий, организаций и учреждений с последовательными комментариями. Комментарии, описывающие банковскую технологию, обеспечивают построение процесса кредитования и разрешения банковских рисков, возникающих на различных этапах банковского кредитования. Главы (разделы) книги описывают технологический уклад кредитования универсального банка с типовой организационной структурой российского банка (с учетом филиальной сети). Комментарии раскрывают содержание процедур и являются инструментарием принятия решений и способом разрешения потенциальных банковских рисков, присущих процессу банковского кредитования.

Книга рассчитана на широкий круг банковских специалистов, занимающихся не только кредитованием, но и разработкой финансово-технологических аспектов средств деятельности и взаимодействия структурных подразделений банка в процессе делового банковского оборота.



**ОСНОВНЫЕ
ПРИНЦИПЫ,
НАЗНАЧЕНИЕ
И ОБЛАСТЬ
ПРИМЕНЕНИЯ
ТЕХНОЛОГИЧЕСКОЙ
ПРОЦЕДУРЫ
КРЕДИТОВАНИЯ**

Описываемая в книге технологическая процедура кредитования (далее — Процедура) предназначена для регулирования процесса кредитования коммерческих сделок, т. е. выдачи кредитов предприятиям, организациям и учреждениям для осуществления коммерческих сделок.

Объектами Процедуры является выдача:

1) кредитов на покупку товаров с целью последующей реализации;

2) кредитов на покупку сырья, материалов, компонентов и деталей для последующей переработки в производстве на срок до одного года на условиях, предусматривающих залог этих и других товаров;

3) гарантий в пользу клиентов, получающих кредиты в денежной или товарной форме на цели, указанные в пп. 1 и 2.

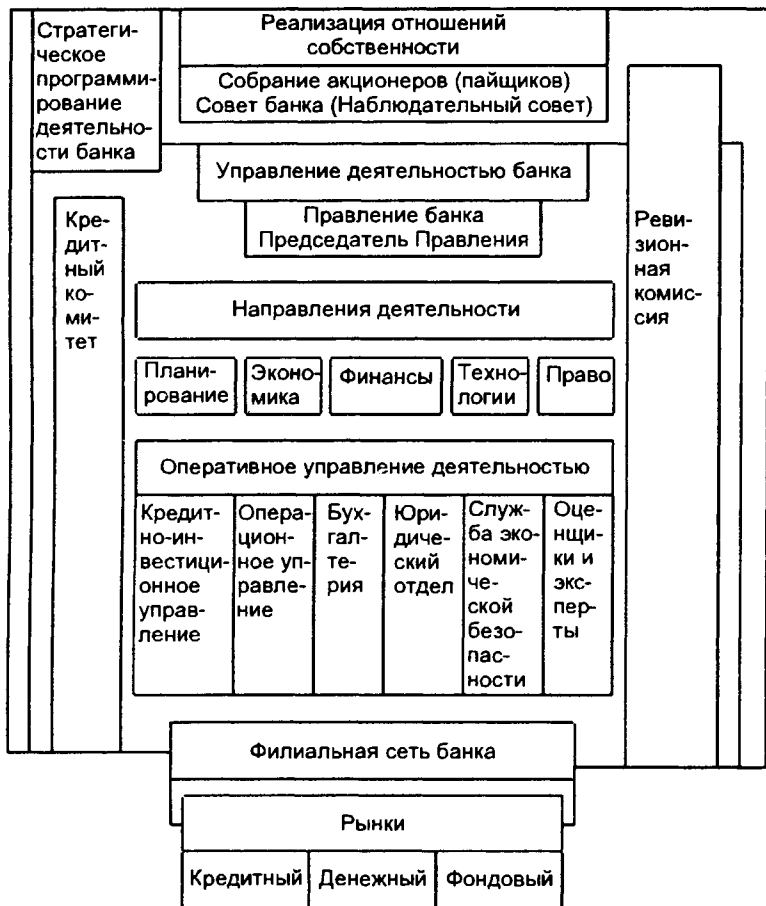
1.1. Применение Процедуры

Процедура является обязательной для применения и исполнения в подразделениях банка, осуществляющих оперативное управление его деятельностью. Контроль за правильностью соблюдения Процедуры возлагается на Кредитный комитет, Ревизионную комиссию и подразделение внутреннего аудита.

Для адекватного восприятия терминологии структурных подразделений банка на схеме представлена организационная структура коммерческого банка, которая отличается от общепринятых способов описания. Такой подход обусловлен спецификой изложения и охватывает принципиальные позиции любой организационно-правовой структуры, в том числе банковской, наиболее отвечающие целям этого конкретного материала:

- отношения собственности (Собрание акционеров и Совет банка);
- разработка комплексных программ и проектов стратегической деятельности банка, определение его миссии и ее корректировки, методология деятельности всей

Организационная структура коммерческого банка



Примечание. *Кредитно-инвестиционное управление* состоит из отделов: организации кредитования, краткосрочного кредитования, долгосрочного кредитования, межбанковского кредитования, кредитования населения, специфических форм кредитования (лизинг, факторинг, форфейтинг). *Операционное управление* состоит из следующих основных отделов: открытия и ведения счетов, организации деятельности филиалов, контроля и надзора за деятельностью филиалов, ценных бумаг и дилинговых операций на биржевом и внебиржевом рынках ценных бумаг.

- системы банка (Служба стратегического программирования деятельности банка);
- органы управления банка (Правление банка и его Председатель);
 - органы управления процессами планирования (Кредитный комитет);
 - органы мониторинга и контроля (Ревизионная комиссия);
 - общие направления деятельности (планирование, экономика, финансы, технологические процедуры, юридическое обеспечение деятельности);
 - органы оперативного руководства деятельностью банка (Кредитно-инвестиционное управление, Операционное управление, Главная бухгалтерия, Договорно-правовой (юридический) отдел, Управление внутреннего аудита, Служба экономической безопасности, Управление экспертизы и оценки проектов);
 - филиалы и отделения, осуществляющие непосредственную связь и оказание услуг клиентуре банка.

1.2. Общие положения Процедуры

Кредитование коммерческих сделок осуществляется с учетом принципов Кредитной политики банка, а также следующих общих принципов:

- **срочности;**
- **платности;**
- **возвратности;**
- **обеспеченности;**
- **целевого использования.**

Кредитная политика определяет курс, которого придерживается банк в области кредитно-инвестиционных операций, и представляет собой способ выполнения последовательно связанных действий (процедур), обеспечивающих элиминирование и разрешение рисков в процессе кредитно-инвестиционной деятельности банка. Кредитная политика определяет стандарты, параметры и процедуры, кото-

рыми руководствуются банковские работники в своей деятельности по предоставлению, оформлению кредитов и управлению ими.

Кредитная политика обычно оформляется в виде письменно зафиксированного документа и включает в себя:

- заявление банка о своей миссии по удовлетворению потребностей экономики в кредитах;
- виды кредитного обслуживания;
- порядок управления кредитным портфелем;
- рыночное пространство (целевые рынки) и клиентуру;
- порядок контроля за кредитами;
- порядок контроля за документированием кредитов;
- стандарты оценки займов и условий договоров;
- определение пределов кредитования;
- классификацию ссуд;
- порядок контроля и наблюдения за клиентом;
- порядок наблюдения за соблюдением процедур, стандартов, порядка выдачи и погашения кредитов;
- порядок оценки стоимости обеспечения (залога) кредита;
- порядок покрытия убытков по кредитам;
- условия установления процентных ставок;
- условия продления или возобновления просроченных кредитов;
- порядок пересмотра принципов кредитной политики на соответствие их миссии банка.

Примерное положение о Кредитном комитете банка

1. Кредитный комитет является постоянно действующим органом управления банка.

2. В состав Кредитного комитета входят: председатель комитета — заместитель Председателя Правления банка, курирующий вопросы кредитно-инвестиционной политики; члены комитета: Председатель Правления банка, руководитель Кредитно-инвестиционного управления, главный бухгалтер банка, начальник Операционного управления, начальник Договорно-правового (юридического) отдела (юрист-консультант) — все с правом решающего голоса. При рассмотрении вопросов работы филиалов и отделений по кредитованию и установ-

лению им лимитов обязательно участие руководителя отдела контроля и надзора за деятельностью филиалов. К заседанию Кредитного комитета, как правило, привлекается председатель Совета банка и председатель (член) Ревизионной комиссии — все с правом совещательного голоса. Кредитный комитет собирается для решения вопросов по особо крупным кредитам: свыше (указывается сумма кредита в рублях и в валюте). Рассматривает основные принципы кредитно-инвестиционной и финансово-ресурсной политики банка.

На заседание Кредитного комитета могут быть приглашены другие специалисты.

3. Кредитный комитет принимает решения по вопросам:

- заключения и пролонгации кредитных договоров (в том числе и по межбанковским кредитам), а также по предоставлению банковских гарантий (поручительств);
- установления минимальной ставки банковского процента, под который предоставляются кредиты;
- установления максимального срока, на который могут выдаваться или пролонгироваться кредиты;
- установления курсов покупки и продажи по операциям с иностранной валютой;
- предоставления кредитов, имеющих льготный характер (независимо от размера кредита), и ссуд ответственным работникам банка, членам Совета банка и рядовым работникам;
- распределения полномочий на выдачу кредитов и ссуд;
- установления условий погашения кредитов и ссуд;
- установления размеров резервов на погашение безнадежной задолженности (кроме установленных регулируемыми органами);
- ликвидности банка;
- методов отслеживания кредитного риска и контроля за ним, охватывающих такие области, как оценка возможности предоставления кредитов, обеспечение кредитов, контроль за движением средств по кредитам, обзор отдельных кредитов и т. п.

4. Кредитный комитет собирается (указывается количество раз) в неделю. Вопросы текущей ликвидности банка рассматриваются (указывается день или дни недели).

5. Повестку дня готовит и представляет членам Кредитного комитета секретарь Правления банка.

6. Протоколы заседаний комитета ведет и хранит секретарь Правления банка.

7. Протокол заседания комитета подписывает секретарь Правления банка и председательствующий.

В Процедура при описании процесса кредитования клиентов выделяются ситуации, связанные с принятием ответ-

ственности работником банка при осуществлении им следующих функций:

- принятие решений о проведении экспертизы предложений заявителя;
- принятие решения о кредитовании;
- принятие решения о пролонгации кредита;
- принятие решения об изменении процентной ставки;
- востребование непогашенной ссуды и процентов.

Структура каждого раздела Процедуры организована следующим образом:

- 1) описание процесса;
- 2) описание взаимодействия структурных подразделений;
- 3) документальное оформление процесса;
- 4) принятие решения.

С целью обеспечения адекватного восприятия терминов, используемых в процедуре, принята следующая терминология:

Наименование, используемое в процедуре	Наименование по организационной структуре банка
Кредитное подразделение	Управление, отдел, филиал, отделение, ОПЕРУ, уполномоченные на проведение кредитных операций
Кредитный менеджер	Экономист, ведущий экономист, уполномоченный на принятие решений о кредитовании и/или о представлении заявки в кредитный комитет
Сотрудники по приему заявлений на кредит	Экономист структурного подразделения банка или филиала
Эксперт	Сотрудник структурного подразделения банка или филиала, уполномоченный на проведение экспертизы
Подразделение оценщиков	Структурное подразделение Управления, отдела, филиала, отделения, ОПЕРУ, уполномоченное проводить оценку стоимости залога
Эксперт по оценке ОЦБ	Сотрудник подразделения оценщиков
Служба безопасности (СБ)	Отдел ценных бумаг банка
	Служба экономической безопасности банка

Операционное подразделение	Операционный отдел, обслуживающий Заявителя банка, или аналогичная служба или отдел (сектор, группа) структурной единицы (филиала, дочернего банка) банка
Ревизионное подразделение	Служба внутреннего аудита или ревизионная комиссия
Бухгалтерия	Главная бухгалтерия банка
Кредитный комитет	Кредитный комитет банка
Юрист-консультант	Сотрудник договорно-правового управления банка или иного подразделения банка, уполномоченный на согласование текстов юридических документов банка

Заявитель — это юридическое лицо, обратившееся за кредитом или гарантией в кредитное подразделение.

С точки зрения банка Заявители различаются:

Заявитель — Внешний клиент — это Клиент, который не пользовался ранее услугами банка и не кредитовался в нем;

Заявитель — Клиент Банка — это Клиент, который пользовался ранее услугами банка (в том числе ранее кредитовался в нем) или имеет в банке расчетный счет.

Заемщик — это юридическое лицо, получившее кредит банка или его гарантию.



**ЗАКЛЮЧЕНИЕ
КРЕДИТНОГО
ДОГОВОРА**

2.1. Порядок предоставления кредита

Процесс заключения кредитного договора (документа, завершающего процесс предоставления кредита) проходит следующие этапы:

- 1) прием и оформление заявки на получение кредита;
- 2) проверка информации о Заявителе;
- 3) оценка способности Заявителя возратить кредит;
- 4) проверка гарантий, предоставленных Заявителем;
- 5) проверка наличия и оценка стоимости обеспечения кредита;
- 6) подготовка кредитного договора;
- 7) принятие решения Кредитным комитетом или уполномоченным кредитным менеджером;
- 8) заключение кредитного договора.

Для оформления кредита Заявитель должен:

- 1) оформить заявку на получение кредита;
- 2) предоставить необходимые для получения кредита документы;
- 3) предоставить информацию о себе и о сделке, на которую запрашивается кредит;
- 4) предоставить информацию о своей кредитной истории;
- 5) предоставлять по запросу Кредитного менеджера дополнительную информацию для оценки способности Заявителя возратить кредит;
- 6) предоставить гарантии возврата кредита или обеспечение.

Кредитный менеджер:

- 1) определяет совместно с Заявителем схему кредитования;
- 2) готовит и представляет Заявителю кредитный договор;
- 3) готовит решение о предоставлении кредита.

Заключение или изменение условий кредитного договора производится в следующем порядке:

1. Решение о предоставлении кредита принимается Кредитным комитетом банка.

2. Кредитный договор подписывает начальник кредитного подразделения и руководитель организации-заявителя.

3. Все изменения процентных ставок и других условий кредитного договора должны отражаться в форме дополнительных соглашений сторон, подписываемых так же, как кредитный договор.

Принципы обмена информацией:

1) стороны должны соблюдать конфиденциальность всей информации, полученной в рамках подготовки и исполнения кредитного договора;

2) обо всех изменениях в условиях кредитования банк должен сообщать Заемщику письменно и требовать письменного ответа.

2.2. Прием и оформление Заявки на получение кредита

2.2.1. Обращение Заявителя в банк

При обращении Заявителя в банк для получения кредита стандартные требования и состав необходимых документов сообщаются Заявителю сотрудником Кредитного подразделения по приему заявлений.

Только при личной встрече с Заявителем сотрудник по приему заявлений может знакомить его:

а) со списком документов, необходимых для предоставления кредита;

б) с порядком предоставления кредита (см. раздел 2.1).

При возникновении нестандартной ситуации сотрудник по приему заявлений консультируется с кредитными менеджерами Кредитного подразделения и затем по телефону или при личной встрече с Заявителем в течение трех рабочих дней разъясняет специфические условия кредитования.

Список

необходимых документов, представляемых Заявителем для рассмотрения вопроса о предоставлении кредита

1. Для получения кредита Заявитель представляет:

- а) заявление (письмо) о выдаче кредита на фирменном бланке организации;
- б) копии учредительных документов, удостоверенные нотариально, если расчетный счет находится в другом банке;
- в) балансы и отчеты о финансовых результатах и их использовании (форма № 2 со справкой) на три последние отчетные даты с печатью налоговой инспекции;
- г) документы, подтверждающие наличие обеспечения кредита (гарантийное письмо, страховой полис и т. д.);
- д) копию приказа (положения) об учетной политике предприятия;
- е) технико-экономическое обоснование кредитуемого коммерческого проекта и расчет платежей по погашению кредита;
- ж) комплект договоров в подтверждение кредитуемых сделок и других документов, связанных с кредитным мероприятием (по запросу кредитного подразделения (отдела);
- з) сведения о кредитах, полученных в других банках;
- и) срочное обязательство, подписанное руководителем и главным бухгалтером, с печатью организации (представляется перед подписанием кредитного договора);
- к) лицензия на право заниматься деятельностью, требующей государственной регистрации;
- л) копия постоянного свидетельства о государственной регистрации.

2. Для открытия ссудного счета Заявитель представляет:

- а) заявление-обязательство;
- б) карточку с образцами подписей и оттиска круглой печати организации, удостоверенными нотариально, — только для новых клиентов банка.
- г) срочное обязательство;
- д) справка из государственной налоговой инспекции по месту регистрации Заявителя.

Копии приказов (положений) об учетной политике предприятия (п. «г» приведенного списка) необходимы для предварительной оценки рынка кредита и потенциального Заемщика, который сопряжен с экономической ситуацией на тех товарных рынках, где он осуществляет свою деятельность.

Положения учетной политики, решения по которым принимаются предприятием, должны включать:

1. *Методический аспект учета.* Этот аспект включает в себя способы оценки имущества и обязательств, порядок начисления амортизации, способы признания прибыли (дохода) и т. п. В свою очередь способы оценки делятся на следующие основные параметры учета:

- амортизация основных средств;
- амортизация нематериальных активов;
- разделение средств труда на основные средства и малоценные предметы;
- оценка производственных запасов;
- оценка готовой продукции;
- оценка товаров;
- оценка незавершенного производства;
- расходы будущих периодов;
- резервы предстоящих расходов и платежей;
- группировка и списание затрат на производство;
- признание прибыли от реализации продукции, работ, услуг;
- признание прибыли по долгосрочным договорам;
- резервы по сомнительным долгам;
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток);
- оценка задолженности по полученным займам.

2. *Технический аспект учета* — способ реализации методических аспектов учета в учетных регистрах и схемах отражения на счетах учета. Регистры учета и счета включают:

- ремонт основных средств;
- аналитический учет материалов;
- учет заготовления материалов;
- учет заготовления товаров;
- учет износа малоценных и быстроизнашивающихся предметов;
- стоимость малоценных предметов, списываемых в расход по мере отпуска в производство или эксплуатацию;
- калькуляционный учет;
- учет выпуска продукции;

- учет курсовых разниц по валютным счетам;
- учет затрат на производство и калькулирование себестоимости продукции (работ, услуг) в соответствии с отраслевыми методическими рекомендациями;
- распределение косвенных расходов в соответствии с отраслевыми методическими рекомендациями;
- сводный учет затрат на производство в соответствии с отраслевыми методическими рекомендациями;
- учет движения полуфабрикатов (деталей в производстве) в соответствии с отраслевыми методическими рекомендациями;
- форму бухгалтерского учета;
- технология обработки информации;
- инвентаризацию имущества и обязательств;
- внутрипроизводственную отчетность;
- продолжительность первого отчетного года;
- даты представления бухгалтерской отчетности;
- порядок рассмотрения и утверждения годовой бухгалтерской отчетности.

Дополнительные положения учетной политики, решения по которым принимаются малыми предприятиями:

- дополнительное списание стоимости основных средств;
- сокращенная система счетов бухгалтерского учета;
- списание стоимости малоценных и быстроизнашивающихся предметов на издержки производства по мере передачи их в эксплуатацию;
- упрощенные системы учетных регистров.

Основное назначение и главная задача Кредитного менеджера в рамках принимаемой предприятием учетной политики — оценить деятельность предприятия по формированию полной, объективной и достоверной информации о нем в целях снижения кредитного риска банка и оценки рынка кредитов в интересах банка, так как учетная политика предприятия — это совокупность способов ведения бухгалтерского учета, избранных предприятием в качестве соответствующих условиям хозяйствования.

На основании содержательного анализа приказа (положения) об учетной политике осуществляется контроль учетной политики на соответствие финансовой отчетности требованиям законодательных и нормативных документов, регулирующих правила ведения учета и составления отчетности, оценки активов, обязательств и собственного капитала, полноты, достоверности и точности отражения в учете и отчетности затрат, доходов и финансовых результатов деятельности предприятия. То есть в положениях об учетной политике должны быть учтены требования законодательных и нормативных документов, регламентирующих российские (национальные) стандарты бухгалтерского учета.

Все изложенное соответствует тому, что может и должен содержать приказ (положение) об учетной политике предприятия.

Наличие в приказе об учетной политике предприятия совокупности руководящих начал бухгалтерского учета косвенно свидетельствует о низкой вероятности появления грубых профессиональных ошибок, о культуре предпринимательской деятельности и универсальности в разрешении разнообразных практических задач.

Ниже приведены концептуальные характеристики принципов учетной политики предприятия, на которые должен обращать внимание Кредитный менеджер.

1. *Принцип имущественной обособленности предприятия* — разделенность имущества предприятия и имущества других субъектов гражданского оборота, в том числе собственников. Тем самым обеспечивается основа для определения банком действительного имущественного и финансового состояния предприятия. Пример: если кредит выдается фирме, входящей в состав группы, то необходимо уточнить, будет ли он передаваться родственным компаниям, входящим в группу, и какая из компаний — членов группы юридически является собственником основных средств и дополнительным гарантом данной фирмы, или предприятие полностью обособлено и требует (не требует, свобод-

но от обязательств в рамках группы) дополнительного обеспечения запрашиваемого кредита.

2. *Принцип действующего предприятия*: при принятии какого-либо решения (например, обращения в банк за кредитом) по вопросам деятельности предприятия у него отсутствуют намерения и необходимость самоликвидации или существенного сокращения масштабов деятельности. Это позволяет полагать, что в обозримом будущем предприятие продолжит обычную деятельность на товарном рынке, где оно осуществляет свои операции. Этот принцип позволяет логично и последовательно реализовать концепцию сохранения и увеличения капитала (устойчивость предприятия), определить единый подход к политике амортизации имущества.

3. *Принцип исторической оценки стоимости*: последовательное применение правил оценки имущества и обязательств предприятия по фактически сложившейся стоимости, относимой к тому моменту времени, когда зафиксирована хозяйственная операция. Другими словами, в финансовом учете нет места произвольным оценкам, и никакие операции не могут быть задержаны или ускорены с точки зрения их регистрации в бухгалтерском учете. Пример: оценка материалов производится либо по средней себестоимости, либо по себестоимости первых по времени закупок (ФИФО), либо по себестоимости последних по времени закупок (ЛИФО). При использовании метода ЛИФО остатки материалов учитываются по цене более ранней закупки, и при обеспечении кредита залогом товарно-материальных ценностей возможно иметь большее количество товарно-материальных ценностей на сумму кредита, т. е. залогу с ценовым дисконтом, не меньшим, чем уровень инфляции.

4. *Принцип критического момента учета*:

метод начислений — прибыль от реализации продукции признается по мере отгрузки, т. е. снижается оборачиваемость текущих активов; это может свидетельствовать о том, что предприятие может себе позволить кредитовать

покупателя без ущерба своему финансовому состоянию и имеет надежных контрагентов и устойчивый рынок сбыта;

прибыль от реализации по кассовому методу или по мере оплаты реализации — повышение оборачиваемости текущих активов, непостоянные и ненадежные контрагенты, спонтанный рынок сбыта и отсутствие собственной дилерской сети.

5. *Приоритет содержания перед формой*: учет фактов хозяйственной деятельности исходя не только из их правовой формы, но и из экономического содержания. Пример: при учете нематериальных активов к ним относятся не только не имеющие материально-вещественной формы, но и имеющие свидетельство о праве пользования в виде патента, лицензии, конструкторской или технологической документации и пр., имеющие долгосрочный период использования, приносящие доход, возможно, обещающие доход в будущем.

6. *Принцип консерватизма (осмотрительности)* — реальная оценка активов и обязательств. Так как они прямо влияют на размер валюты баланса, то следует руководствоваться мотивами осторожности и в большей мере отражать в бухгалтерском учете потери (расходы) и обязательства, чем доходы и активы. Объективно оценить стоимость акций, облигаций и нематериальных активов очень трудно. Использование принципа фактической стоимости в оценке реального имущественного положения, представленного балансом предприятия, недостаточно и противоречиво. Поэтому принцип консерватизма (осмотрительности) предписывает предприятию осторожность в применении вероятных денежных оценок.

Используя перечисленные разъяснения и приказ (положение) об учетной политике предприятия, Кредитный менеджер на предварительном этапе анализа документов, необходимых для рассмотрения вопроса о предоставлении кредита, может выделить ключевые моменты для кредитного анализа потенциального Заемщика, которые необходимо подвергнуть более тщательным проверке и анализу.

2.2.2. Начало работы по предоставлению кредита

Основанием для начала работы по предоставлению кредита является поступление от Заявителя заявления на получение кредита.

В заявлении выделено специальное поле, в котором определяется характер запрашиваемого кредита. Это поле заполняет Заявитель при предварительной консультации с сотрудником по приему заявлений. Заявление регистрируется в Кредитном подразделении банка и передается начальнику Кредитного подразделения, и его рассмотрение происходит так, как это описано в Процедурае.

Начальник Кредитного подразделения получает заявление и расписывается в «Книге регистрации».

Начальник Кредитного подразделения распределяет полученные заявления между кредитными менеджерами и фиксирует ответственных в «Кредитном журнале».

Примерная форма заявления на получение кредита

Бланк предприятия

Председателю Правления банка

ЗАЯВЛЕНИЕ

Предприятие (указывается наименование предприятия) просит Вас рассмотреть вопрос о выделении кредита на осуществление сделки: _____

Цель кредитования _____

Валюта и сумма требуемого кредита _____

Необходимый срок возврата кредита _____ месяцев

Гарантии возврата кредита и процентов следующие:

(или)

Обеспечение кредита: _____

Наши реквизиты: _____

Расчетный счет: _____

Юридический адрес: _____

Почтовый адрес: _____

Телефон/телефакс/телекс _____

Руководитель

(Ф.И.О.)

(Дата)

Требования к содержанию заявления на получение кредита

Заявление на получение кредита подается Заявителем на фирменном бланке организации-заявителя. В нем указываются:

- цель (объект) кредитования;
- сумма необходимого кредита;
- срок;
- гарантии возврата кредита.

Цель (объект) кредитования должна соответствовать целям (объектам), перечисленным в главе 1.

Сумма и срок кредита должны находиться в пределах лимитов, установленных Кредитным комитетом.

Заявление должно быть подписано руководителем организации или его заместителем, уполномоченным решать финансовые вопросы (в этом случае должна быть представлена копия приказа о возложении на заместителя полномочий распорядителя кредитов).

Рекомендации по установлению лимита кредитования на одного Заемщика банка (только для предприятий и организаций)

1. Лимит кредитования на одного Заемщика банка распространяется на все объекты кредитования Процедуры (см. главу 1).

2. Базовая сумма лимита кредитования устанавливается на уровне среднемесячной суммы поступлений на все счета клиента в банках-резидентах за четыре последних полных календарных месяца, пересчитанной в долларах США по курсу ЦБР, рассчитанному как среднемесячный за указанные месяцы.

Среднемесячная сумма поступлений на счета:

Клиента Банка принимается в расчет с коэффициентом 1,0;

Внешнего клиента принимается с понижающим коэффициентом 0,7.

3. Базовая сумма лимита кредитования корректируется путем умножения на следующие коэффициенты:

3.1. Использование и погашение кредита до указанной даты в условиях кредитного договора, если условия кредитного договора допускали досрочное погашение займа:

отсутствует — 1,0;

1–2 раза — 1,1;

3 раза и более — 1,2.

3.2. Наличие просроченной задолженности более 30 календарных дней:

отсутствует — 1,0;

по основному долгу — 0,8;

по процентам — 0,9.

3.3. Сумма валюты последнего квартального бухгалтерского баланса Заемщика:

1,0–49,9 млн. долл. США — 0,9;

50,0–199,9 млн. долл. США — 1,0;

200,0–499,9 млн. долл. США — 1,1;

500,0 млн. долл. США и более — 1,2.

3.4. Коэффициент независимости по балансу
[(стр. 480 – (стр. 401 + стр. 440)) : (стр. 780)]:

1,0–9,9 % — 0,8;

10,0–29,9% — 0,9;

30,0–49,9% — 1,0;

50,0% и более — 1,1.

3.5. Коэффициент текущей ликвидности по балансу
[(стр. 180 + стр. 330) – (стр. 199 + стр. 200 + стр. 210 + стр. 210 + стр. 220 + стр. 250 + стр. 260 + стр. 270) 0,7]:
[(стр. 770 – (стр. 500 + стр. 510))]:

0,9 и менее — 0,9;

1,0–1,9 — 1,0;

2,0 и более — 1,1.

3.6. Коэффициент капитализации по балансу
[(стр. 022 + стр. 030 + стр. 040 + стр. 180) – (стр. 110 + стр. 140)] : (стр. 360):

0,29 и менее — 0,8;

0,3–0,59 — 0,9;

0,6 и более — 1,0.

3.7. Рентабельность активов по балансу (стр. 470) : (стр. 780):

9,9% и менее — 0,9;

10,0—29,9% — 1,0;

30,0% и более — 1,1.

3.8. Территориальное расположение клиента:

Москва, С-Петербург и города, в которых располагается филиальная сеть банка, — 1,0;

вне указанных населенных пунктов — 0,9;

республиканские и областные национальные образования РФ — 0,8.

3.9. Форма собственности:

унитарные предприятия и предприятия с долей государственной и муниципальной собственности более 25% — 0,9;

прочие — 1,0.

4. Расчет лимита кредитования на одного Заемщика:

базовая сумма лимита кредитования (п. 2), умноженная на произведение коэффициентов (п. 3).

Примерная форма лимитов по кредитованию коммерческих сделок для отдельных отраслей и на одного Заемщика
на _____ гг.

№ п/п	Отрасль	Максимальный срок (мес)	Максимальная сумма (эквивалент млн. дол.)
1	Оптовая торговля продовольствием (небиржевой товар) На одного заемщика		
2	Оптовая торговля продовольствием (биржевой товар) На одного заемщика		
3	Оптовая торговля непродовольственными потребительскими товарами На одного заемщика		
4	Оптовая торговля сырьевыми товарами На одного заемщика		

№ п/п	Отрасль	Максимальный срок (мес)	Максимальная сумма (эквивалент млн. дол.)
5	Оптовая торговля несырьевыми товарами непромышленного назначения На одного заемщика		
6	Розничная торговля На одного заемщика		
7	Мелкооптовая торговля через склады На одного заемщика		
8	Сделки с производственным оборудованием На одного заемщика		Устанавливается индивидуально
9	Банковская гарантия На одного заемщика		

2.2.3. Определение возможности предоставления кредита

При получении заявления Кредитный менеджер определяет возможность предоставления кредита Заявителю исходя из следующих первичных критериев:

- а) обеспечения кредита;
- б) юридического статуса Заявителя (резидент или нерезидент РФ);
- в) суммы кредита, сравниваемой:
 - с лимитом кредитования на одного Заемщика;
 - с лимитом по кредитованию отдельных отраслей;
- г) срока кредита;
- д) отношений Заявителя с банком (является ли он клиентом банка и т. д.).

При несоответствии заявления первичным критериям Кредитный менеджер готовит и представляет на согласование начальнику Кредитного подразделения в течение определенного числа рабочих дней:

- а) «Заключение о возможности предоставления кредита»;
- б) «Сообщение Заявителю», письменное уведомление об отказе в предоставлении кредита.

Начальник Кредитного подразделения подшивает «Сообщение Заявителю» в папку отказных кредитов или вводит информацию в компьютерную базу данных.

Кредитный менеджер передает «Заключение...» и «Сообщение Заявителю» сотруднику по приему заявлений.

Сотрудник по приему заявлений посылает «Сообщение Заявителю» по его адресу, регистрирует «Заключение...» и подшивает его копию в папку отказанных кредитов.

Кредитный менеджер подшивает «Заключение...» и копию «Сообщения Заявителю» в личную папку «Работа с кредитными договорами», делает отметку в «Кредитном журнале» об отказе в предоставлении кредита, вносит данные по Заявителю в базу данных клиентов, а также указывает причину отказа в предоставлении кредита.

При соответствии заявления первичным критериям Кредитный менеджер в течение определенного числа рабочих дней связывается с Заявителем, назначает встречу и выясняет недостающую информацию о Заявителе и кредите. Кредитный менеджер вносит основные данные о Заявителе в базу данных клиентов Кредитного подразделения.

Сообщение Заявителю

Бланк Банка

В адрес Заявителя

Мы с большим вниманием и интересом ознакомились с проектом кредитования _____.

К сожалению, обстоятельства (при необходимости указать причину) _____ не позволяют Банку в настоящее время прокредитовать данную сделку.

Надеемся на наше сотрудничество в дальнейшем.

Начальник Управления
(филиала, отделения)

« _____ » _____ 199__ г.

2.3. Проверка информации о Заявителе

После предоставления Заявителем всех необходимых документов в соответствии со «Списком необходимых документов для предоставления кредита» Кредитный менеджер готовит «Заключение о возможности предоставления кредита» (далее — Заключение).

Для подготовки Заключения Кредитный менеджер:

анализирует представленные документы на полноту и достоверность;

делает запрос в Службу безопасности для информации о Заявителе;

анализирует баланс и другие отчетные документы предприятия на кредитоспособность и платежеспособность (см. раздел 2.4);

проверяет кредитную историю Заявителя за последние 12 месяцев (в западной практике минимальный срок кредитной истории, принимаемой к рассмотрению, — 3 года);

готовит и/или анализирует технико-экономическое обоснование коммерческой сделки;

проверяет состояние банковских счетов и вкладов Заявителя;

проверяет состояние расчетного счета Заявителя в банке (в случае, когда Заявитель — клиент банка);

готовит проект кредитного договора и проекты других необходимых договоров и документов;

визуирует документы у юриста-консультанта.

Все действия Кредитного менеджера, требующие дополнительных расходов и связи с другими подразделениями банка (экспертизы, оценки, обзоры, расчеты и т. д.), оформляются служебными записками и подписываются начальником Кредитного подразделения.

Кредитный менеджер проверяет полноту и достоверность полученных от Заявителя документов в соответствии со «Списком документов необходимых для предоставления коммерческого кредита».

Кредитный менеджер:
обеспечивает оформление всех документов в машинописном виде;

проставляет на документах дату их оформления.

Кредитный менеджер делает запрос в Службу безопасности для проверки:

а) юридического существования организации Заявителя;

б) юридического существования предприятия — партнера по сделке;

в) действительности Контракта с юридической точки зрения.

Служба безопасности сообщает Кредитному менеджеру о результатах проверки путем заполнения и передачи ему формы и сопроводительных материалов.

Примерная форма запроса в Службу экономической безопасности

Начальнику Службы
экономической
безопасности Банка

ЗАПРОС

Просим Вас провести проверку подлинности документов Заявителя

Контрагенты Заявителя _____

по контракту от _____

Размер кредита _____

Ваше заключение и высланный Вам пакет заявочных документов просим направить в отдел _____

Банка сотруднику _____

Заявочные документы Заявителя на получение кредита прилагаются в количестве _____ стр. в составе:

Дополнительная информация _____

Начальник отдела _____

« _____ » _____ 199_ г.

Заключение Службы экономической безопасности

По представленным документам: _____

По Заявителю: _____

По обеспечению и экономическим рискам сделки _____

Начальник Службы экономической безопасности _____
«____» _____ 199__ г.

2.4. Оценка способности Заявителя возвратить кредит

Кредитный менеджер оценивает способность Заявителя
возвратить кредит следующим путем:

- 1) проверяет кредитоспособность Заявителя;
- 2) проверяет платежеспособность Заявителя;
- 3) проверяет кредитную историю;
- 4) проверяет банковские счета Заявителя;
- 5) проводит экспертный анализ рассматриваемого проекта сделки;
- 6) анализирует технико-экономическое обоснование коммерческой сделки.

2.4.1. Проверка кредитоспособности Заявителя

Кредитным менеджером проверяется кредитоспособность Заявителя по данным его баланса за три последних отчетных периода.

При недостаточных параметрах кредитоспособности Кредитный менеджер информирует Заявителя о невозможности выдать кредит или о необходимости предъявления повышенных требований к обеспечению.

Методика определения кредитного рейтинга Заявителя (КРЗ)

Применение данной методики позволяет охарактеризовать возможности Заявителя в части погашения кредита и процентов по нему с помощью синтезирующего показате-

ля — кредитного рейтинга, имеющего следующие градации: очень высокий, высокий, удовлетворительный, низкий, неприемлемый, а также на основе системы взаимосвязанных показателей предварительно оценить возможность, целесообразность и степень риска кредитования Заявителя.

Целью определения КРЗ является предварительный анализ и оценка:

- платежеспособности Заявителя;
- устойчивости и достаточности его капитала;
- ликвидности Заявителя;
- эффективности его деятельности.

Кредитный рейтинг Заявителя используется для:

- принятия решений об осуществлении контроля за текущими изменениями в финансовом положении Заявителя;
- контроля за проведением кредитуемой коммерческой операции;
- окончательной корректировки кредитного рейтинга ссуды Заявителя.

Для оценки кредитного рейтинга Заявителя используются следующие показатели:

1) денежный поток (ДП) и прогнозируемый денежный поток (ПДП), позволяющие оценить текущую и будущую платежеспособность Заявителя и возможность возврата суммы кредита и процентов по нему (табл. 2.4.1.1);

2) коэффициент прогноза банкротств, с помощью которого возможна предварительная оценка финансовой устойчивости Заявителя (табл. 2.4.1.2);

3) коэффициент собственности, характеризующий уровень достаточности собственного капитала Заявителя (табл. 2.4.1.3);

4) ликвидационная стоимость — показатель, с помощью которого можно предварительно оценить уровень ликвидности Заявителя (табл. 2.4.1.4);

5) рамбурсная способность — показывает, какую часть выручки от реализации Заявитель вынужден отвлекать на

возмещение текущей кредиторской задолженности, или дает предварительную оценку эффективности использования заемных средств (табл. 2.4.1.5).

Выбор перечисленных показателей обусловлен:

- взаимосвязью и взаимозависимостью;
- возможностью экспресс-оценки и анализа финансового состояния Заявителя;
- простотой расчетов;
- возможностью перепроверки расчетов;
- исключением влияния инфляционных процессов на значение показателей;
- исключением показателей, которые могут включать для расчетов статьи баланса, подверженные намеренному искажению со стороны Заявителя.

Таблица 2.4.1.1

Схема расчета прогнозируемого денежного потока (ПДП)

№ п/п	Показатель	Номера строк баланса	Номера строк формы № 2	Значения на даты				
				t	t ₁	t ₂	t ₃	t _{3+тп}
1	Выручка от реализации, млн. руб.	—	010 – (015 + 020 + 030)					—
2	Общая кредиторская задолженность, млн. руб.	770	—					—
3	Денежный поток (ДП) млн. руб. (стр. 1 – стр. 2)	—	—					—
4	Средний темп роста денежного потока за три последних отчетных периода, коэф.	Расчитывается как результат по стр. 3 по графам t ₁ , t ₂ , t ₃ : [(t ₁ : t) + (t ₂ : t ₁) + (t ₃ : t ₂)] : 3		—				—
5	Прогнозируемый денежный поток (ПДП), млн. руб. (гр. 8 по стр. 3) · (Средний темп роста ДП гр. 4)	—	—	—	—	—	—	—

Примечания: 1. ПДП = (Денежный поток) · (Среднеарифметический темп роста денежного потока за три последних рассматриваемых периода).

2. Для того, чтобы элиминировать воздействие инфляции, необходимо значения ДП из строки 3 в графах t_1 , t_2 , t_3 привести к базисному значению t . Для этого ДП из графы t_1 делится на отношение темпов инфляции ($t_1 : t$), t_2 делится на отношение темпов инфляции ($t_2 : t$), t_3 делится на отношение темпов инфляции ($t_3 : t$).

При определении оптимального значения ПДП необходимо его сопоставить с размером запрашиваемого кредита и суммы процентов за пользование кредитами: ПДП должен быть больше или равен произведению суммы кредита на процентную ставку за пользование кредитом в долях единицы.

Оптимальное значение ПДП:

ПДП = (Сумма кредита) · (Процентная ставка за пользование кредитом, установленная Кредитным комитетом) > > 1,0.

Таблица 2.4.1.2

Схема расчета коэффициента прогноза банкротств

№ п/п	Показатель	Номера строк баланса	Оптимальное значение	Фактическое значение		Темп роста (гр. 6 : гр. 5)
				на начало периода	на конец периода	
1	Денежный поток, млн. руб.	—	—			
2	Общая кредиторская задолженность, млн. руб.	440 + 770 – – (730 + 735 + + 740 + 750)	—			
3	Коэффициент банкротств, (стр. 1 : стр. 2)	—	≥ 0,26			

Схема расчета коэффициента собственности

№ п/п	Показатель	Номера строк баланса	Оптимальное значение	Фактическое значение		Темп роста (гр. 6 : гр. 5)
				на начало периода	на конец периода	
1	Общая кредиторская задолженность	440 + 770 – – (730 + 735 + + 740 + 750)	–			
2	Собственный капитал	Валюта баланса – (п. 1 табл. 2.4.1.3) – (012 + + 060 + 340 + + 350 + 401)	–			
3	Коэффициент собственности (стр. 1 : стр. 2)	–	До 1,0			

Примечание. Стр. 401 не включается в расчет, если это эмиссионный доход (сч. 87/2) или безвозмездно полученные ценности (сч. 87/3).

Схема расчета ликвидационной стоимости

№ п/п	Показатель	Номера строк баланса	Оптимальное значение	Фактическое значение		Темп роста (гр. 6 : гр. 5)
				на начало периода	на конец периода	
1	Легкорализуемые активы, млн. руб.	(150 + 162 + + 199 + 200 + + 270 + 280 + + 290 + 300)	–			
2	Кредиторская задолженность, млн. руб.	770 – (730 + + 735 + 740 + + 750)	–			
3	Ликвидационная стоимость (стр. 1 : стр. 2)	–	≥ 1,0			

Примечания: 1. Суммы денежных средств по строкам баланса 199, 200 и 270 учитываются с понижающим коэффициентом 0,8.

2. При сроках кредитования свыше 6 месяцев к сумме строки 2 прибавляются строки баланса 440, 500, 510.

Таблица 2.4.1.5

Схема расчета рамбурсной способности

№ п/п	Показатель	Номера строк баланса	Номера строк формы № 2	Оптимальное значение	Фактическое значение		Темп роста (гр. 7 : гр. 6)
					на начало периода	на конец периода	
1	Выручка от реализации, млн. руб.	—	010 — — (015 + + 020 + + 030)	—			
2	Кредиторская задолженность, млн. руб.	770 — — (730 + + 735 + + 740 + + 750)	—	—			
3	Рамбурсная способность (стр. 1 : стр. 2)	—	—	До 0,8			

Таблица 2.4.1.6

Схема взаимосвязи показателей кредитного рейтинга Заявителя (КРЗ)

Показатель	ДП	КПБ	КС	ЛС	РС
Денежный поток (ДП)		+	—	+	—
Коэффициент прогноза банкротств (КПБ)	+		—	+	—
Коэффициент собственности (КС)	—	—		—	+
Ликвидационная стоимость (ЛС)	+	+	—		—
Рамбурсная способность (РС)	—	—	+	—	

Примечание. Знак «+» показывает наличие прямой связи, т. е. с ростом одного показателя растет и другой, и наоборот; знак «—» показывает наличие обратной связи, т. е. с ростом одного показателя другой уменьшается.

Шкала определения кредитного рейтинга Заявителя (КРЗ)

Кредитный рейтинг Заявителя	Прогнозируемый денежный поток	Коэффициент прогноза банкротств	Коэффициент собственности	Ликвидационная стоимость	Рамбурсная способность
Очень высокий	Не ниже 1,5	Оптимальное значение показателей			
Высокий	Не ниже 1,2	Отклонение от оптимального значения любого, но только одного из показателей			
Удовлетворительный	Оптимальный	Отклонение от оптимального значения любых двух показателей			
Низкий	Отклонение от оптимального значения любых двух показателей				
Неприемлемый	Отклонение от оптимального значения трех и более показателей				

Примечание. При отклонении от оптимального значения показателей на незначительную величину (максимум — 5 процентных пунктов) допускается изменение КРЗ в сторону повышения только после проведения анализа финансового состояния Заявителя и положительного заключения Кредитного менеджера.

Зависимость возможностей и условий предоставления ссуды от кредитного рейтинга Заявителя

Кредитный рейтинг Заявителя	Возможность выдачи и предварительные условия кредитования
Очень высокий	Допускается: увеличение кредитного рейтинга ссуды на 2 балла, установление льготного процента за пользование кредитом. Контроль за финансовым состоянием Заемщика не обязателен
Высокий	Допускается: увеличение Кредитного рейтинга ссуды на 1 балл; установление процентов за кредит по средней ставке, действующей на рынке. Контроль за финансовым состоянием Заемщика не обязателен
Удовлетворительный	Кредит может быть предоставлен на общих основаниях. Осуществляется текущий контроль за финансовым состоянием Заемщика

Кредитный рейтинг Заявителя	Возможность выдачи и предварительные условия кредитования
Низкий	Кредит может быть предоставлен по повышенной ставке, включающей премию за риск. Осуществление контроля за документооборотом кредитуемой коммерческой сделки
Неприемлемый	Как правило, не принимается. Возможно осуществление кредитования при КРС, равном 1 или 2

Примечание. Оценка возможностей и условий предоставления ссуды в связи с кредитной историей Заемщика (см. «Рекомендации по установлению лимита кредитования на одного Заемщика банка (только для предприятий и организаций)» в подразделе 2.2.2):

прежние долги оплачивались полностью и в срок — КРЗ очень высокий и высокий;

долги погашались устойчиво — КРЗ удовлетворительный;

неустойчивое погашение долгов — КРЗ низкий;

долги не погашаются (сомнительное погашение ссуды) — КРЗ неприемлемы.

Приложение

к «Методике определения Кредитного рейтинга Заявителя»

Таблица 2.4.1.9

Агрегированная структура баланса предприятия

Агрегат	Статья баланса	Номера строк баланса и отчета формы № 2	Млрд. руб.		
			t_1	t_2	t_3
АКТИВЫ					
A1	Оборотный капитал — всего В том числе:	—	28,6	208,1	489,0
A2	Денежные средства	280 + 290 + 300 + + 310	2,1	16,1	16,0
A3	Расчеты и прочие текущие активы — всего Из них:	—	26,5	192,0	473,0
A4	Расчеты с дебиторами	200 + 210 + 220 + + 230 + 240 + + 250 + 260	12,5	96,4	190,0
A5	Товарно-материальные запасы (ТМЗ)	100 + 110 + 130 + + 150 + 162 + 175 + + 176	12,0	95,1	230,7

Агрегат	Статья баланса	Номера строк баланса и отчета формы № 2	Млрд. руб.		
			t ₁	t ₂	t ₃
A6	Прочие текущие активы	199 + 270 + 320	2,0	0,5	52,3
A7	Основной капитал	022 + 030 + 040	5,3	80,7	313,2
A8	Иммобилизованные активы	012 + 050 + 060 + + 070 + 122 + + 140 + 340 + 350	6,1	43,9	92,8
БАЛАНС (A1 + A7 + A8)		—	40,0	332,7	895,0
ПАССИВЫ					
P1	Обязательства — всего	—	14,7	85,7	243,6
	В том числе:				
P2	Долгосрочные обязательства	500 + 510	0	0	0
P3	Краткосрочные обязательства	600 + 610 + 620 + + 630 + 640 + + 650 + 660 + + 680 + 690 + + 720 + 760	14,4	84,2	155,7
P4	Прочие обязательства	670 + 700 + 710 + + 725 + 730	0,3	1,5	87,9
P5	Собственный капитал	—	25,3	247,0	651,4
	В том числе:				
P6	Уставный капитал	400	2,2	2,2	100,0
P7	Резервный капитал	402 + 410	0	0	11,2
P8	Прочие фонды	420 + 430 + 440 + + 735 + 750	15,3	60,8	255,8
P9	Нераспределенная прибыль прошлых лет	460	0	0	0
P10	Прибыль	472	7,4	177,5	37,2
P11	Добавочный капитал	401	0,4	6,5	247,2
БАЛАНС (P1 + P6)		—	40,0	332,7	895,0

Агрегат	Статья баланса	Номера строк баланса и отчета формы № 2	Млрд. руб.		
			t_1	t_2	t_3
П12	Выручка от реализации	010 – (015 + 020)*)	68,3	643,0	2062,2
П13	Затраты на производство реализованной продукции	040**)	60,9	465,5	2025,0
П14	Собственный капитал – нетто [П6 – (А8 + П12)]**)		18,8	196,6	558,6

*) Номера строк отчета о прибылях и убытках (форма № 2).

**) П11 не включается в расчет собственных средств-нетто, если П11 является эмиссионным доходом или безвозмездно полученными ценностями.

Анализ структуры общего капитала, собственных и привлеченных средств

(Проводится на основании сопоставления агрегатных показателей, приведенных в табл. 2.4.1.10)

Таблица 2.4.1.10

Структура общего капитала, собственных и привлеченных средств

Агрегатный индекс	Млрд. руб.			Удельный вес, %		
	t_1	t_2	t_3	t_1	t_2	t_3
Общий капитал — всего	40,0	332,7	895,0	100,0	100,0	100,0
А2 — денежные средства	2,1	16,1	16,0	5,2	4,8	1,8
А3 — расчеты и прочие текущие активы	26,5	192,0	473,0	66,3	57,7	52,8
А7 — основной капитал	5,3	80,7	313,2	13,2	24,3	35,0
А8 — иммобилизованные активы	6,1	43,9	92,8	15,3	13,2	10,4

Продолжение табл. 2.4.1.10

Агрегатный индекс	Млрд. руб.			Удельный вес, %		
	t_1	t_2	t_3	t_1	t_2	t_3
Собственные и привлеченные средства — всего	40,0	332,7	895,0	100,0	100,0	100,0
П2 — долгосрочные обязательства	0	0	0	0	0	0
П3 — краткосрочные обязательства	14,4	84,2	155,7	36,0	25,3	17,4
П4 — прочие обязательства	0,3	1,5	87,9	0,8	0,5	9,8
П6 — собственный капитал	25,3	247,0	651,4	63,2	74,2	72,8

1. Оптимальная структура.

Основанием для признания структуры оптимальной является выполнение следующих соотношений:

C1, т. е. $A2 > П4$;

C2, т. е. $A3 > П3$;

C3, т. е. $A7 > П2$;

C4, т. е. $A8 < П5$.

При таких соотношениях и соблюдении оптимального значения Прогнозируемого денежного потока дальнейший анализ можно не проводить и руководствоваться только положениями КРЗ.

Примечание. Структура признается оптимальной при нарушении соотношения C1 в любом периоде за исключением t_3 (последний отчетный период перед обращением в банк за кредитом).

Пример 1. Данные табл. 2.4.1.10 показывают, что структура анализируемого хозяйствующего субъекта не является оптимальной, так как не выполняется условие соотношения C1 в периоде t_3 :

Соотношение	t_1	t_2	t_3
C1	+	+	-
C2	+	+	+
C3	+	+	+
C4	+	+	+

2. Удовлетворительная структура.

Структура признается удовлетворительной, если имеют место следующие соотношения:

С1, т. е. $A2 \geq П4$;

С2, т. е. $A3 \geq П3$;

С3, т. е. $A7 \geq П2$;

С4, т. е. $A8 \leq П5$.

При удовлетворительной структуре и КРЗ, соответствующем значению не ниже «удовлетворительный», дальнейший анализ можно не проводить.

Примечание. Структура признается удовлетворительной при нарушении соотношения С1 в любом периоде, но при выполнении соотношений С2, С3, С4 с неравенством строго «больше» или «меньше».

Пример 2. Из данных, приведенных в примере 1, можно сделать вывод, что структуру хозяйствующего субъекта следует признать удовлетворительной.

3. Предельно допустимая структура.

С1 — допускается отклонение в одном из периодов.

С2 — отклонений не допускается. Допускается равенство в любом периоде.

С3 — допускаются отклонения в любом из периодов, если соблюдается при этом оптимальное соотношение С4 (см. п. 1) во всех периодах.

С4 — отклонений не допускается. Допускается равенство в любом периоде.

Допускаются любые другие комбинации соотношений за исключением комбинаций соотношений, приведенных в п. 4.

4. Неприемлемая структура.

Основанием для признания структуры неприемлемой является выполнение условий следующих соотношений в периоде t_3 или на протяжении любых двух периодов:

$A3 \leq П3$; $A8 > П5$ или $A3 \geq П3$; $A8 > П5$.

При признании структуры неприемлемой дальнейший анализ можно не проводить. Последующие действия про-

изводятся в соответствии с положениями методики КРЗ (см. «Зависимость возможности и условий предоставления ссуд от Кредитного рейтинга Заявителя» при значении КРЗ «неприемлемый»).

2.4.2. Проверка платежеспособности Заявителя

Проверка платежеспособности Заявителя проводится Кредитным менеджером по данным баланса Заявителя за три последних отчетных периода.

При недостаточных параметрах платежеспособности Кредитный менеджер информирует Заявителя о невозможности выдать кредит или о необходимости повышенных требований к обеспечению.

На основании полученных параметров кредитоспособности и платежеспособности Кредитный менеджер готовит предложение о кредитном рейтинге Заявителя (КРЗ). Значение КРЗ определяется в соответствии с методикой, приведенной в комментариях к подразделу 2.4.1.

Ниже вниманию читателя предлагается материал, описывающий подход к оценке платежеспособности Заявителя с позиций комплексного, системного подхода оценки предприятия на основе отдельных аспектов фундаментального анализа эмитента. Такой подход обусловлен неоднозначностью термина «платежеспособность» и воздействием на нее множества факторов: размещения капитала, состояния оборотных средств, фондоотдачи, распределения прибыли, рентабельности и других внутрихозяйственных факторов. Следует признать, что на платежеспособность предприятия оказывают влияние и различные внешние обстоятельства — от состояния денежного обращения в экономике страны до платежеспособности партнеров по бизнесу. При оценке платежеспособности будет использоваться подход, который отражает анализ результатов функционирования предприятия на основе факторов, которые непосредственно оказывают влияние на его финансовое состояние: динамики и качества активов, объема доходов и продаж, уровня прибыли и профессионализма управления.

Представленный анализ нацелен на то, чтобы помочь банку-кредитору отобрать подходящего заемщика с позиций кратко-, средне- и долгосрочных финансовых вложений. На конкретных примерах демонстрируются некоторые методы анализа, способствующие принятию банком инвестиционных решений.

В качестве субъекта анализа выбрано ОАО «Московская кондитерская фабрика "Красный Октябрь"». Используются данные за 1993 г., помещенные в «Московской правде» от 19 мая 1994 г., поскольку более поздние отчеты только подтверждают выводы приведенного ниже анализа.

Сравнительный аналитический баланс

В 20-е годы нашего столетия один из создателей русского балансоведения Н. А. Блатов предложил исследовать структуру и динамику финансового состояния предприятия при помощи сравнительного аналитического баланса (см. табл. 2.4.2.1).

С помощью показателей горизонтального и вертикального анализа можно оценить: структуру баланса, его динамику, структуру динамики баланса.

Структура баланса активов по отдельным статьям значительных изменений не претерпела за исключением роста реальных активов в составе валюты баланса (+11,91%). Это свидетельствует о целенаправленной политике увеличения имущества предприятия и, как минимум, о следующих двух весьма примечательных моментах:

накоплении имущества предприятия, т. е. наличии материальных ценностей для обеспечения займов;

направленности на обновление материально-технической базы предприятия и его производственного развития.

Источником такого накопления явились собственные средства предприятия. Структура пассива баланса переориентирована с использования заемных средств на собственный капитал (+13,66%). С одной стороны, это говорит о том, что предприятие независимо от внешних источников финансирования, а с другой — что оно не имеет воз-

возможности обеспечить выплаты (предположительно) процентов по кредитам за счет эффективного использования активов. Таким образом, в тактическом плане управленческие решения, принятые в отчетном периоде, способствовали улучшению устойчивости предприятия, а, следовательно, уровень менеджмента фирмы достаточно высок, и на такую «команду» управленцев можно рассчитывать при принятии инвестиционных решений, поскольку менеджмент предприятия, видимо, обеспечил инфраструктуру (дилерскую сеть по продажам, высокую оборачиваемость дебиторской задолженности и т. п.), которая способствует поступлению денежных потоков в объеме, необходимом для успешной деятельности предприятия без использования заемных средств. Недостатком принятого решения является недооценка значения мультипликативного эффекта капитала — эффекта, получаемого в результате воздействия на рентабельность собственного капитала за счет использования привлеченных средств. В стратегическом плане неизбежно привлечение внешних источников финансирования, и лучше всего — с помощью дополнительной эмиссии акций или облигаций, которые будут иметь реальное обеспечение.

Динамика баланса. Можно отметить рост оборотного капитала на 70,52% за счет увеличения дебиторской задолженности и товарно-материальных запасов (на 33,01% и 32,80% соответственно), источником которых являлись в основном собственные средства, так как счета дебиторов полностью обеспечивают погашение кредиторской задолженности (9681,91 и 8572,50 млн. руб. соответственно). Высокое качество дебиторской задолженности не вызывает сомнений, так как предприятие обеспечивает денежные потоки без привлечения заемных средств. Увеличение стоимости основного капитала на 7533,50 млн. руб. и 1407,49% также формировалось за счет собственных средств, т. е. прирост стоимости имущества предприятия был обеспечен на 72,12% ростом собственных средств, и только на 27,88% потребности покрывались увеличением обязательств.

Структура динамики баланса подтверждает ранее сделанные предположения о переориентации источников финансирования с дорогостоящих кредитов на собственные средства и накопление реальных активов.

Вывод: общее финансовое состояние предприятия можно оценить как устойчивое, имеющее тренд к повышению, а увеличение стоимости имущества на 764,77% за счет собственных средств — как страхование финансовых и предпринимательских рисков при привлечении денежных средств со стороны внешних источников.

Таблица 2.4.2.1

Статья баланса	Млн. руб.		Удельный вес, %	
	на начало года (t_1)	на конец года (t_2)	на начало года (t_1)	на конец года (t_2)
1	2	3	4	5
АКТИВЫ				
1. Оборотный капитал (текущие активы) — всего	2805,99	20825,09	89,98	72,07
В том числе:				
денежные средства	247,02	1605,03	7,39	5,55
ценные бумаги	156,40	0,00	4,68	0,00
счета дебиторов	125,80	9681,91	37,62	33,54
товарно-материальные запасы	1145,77	9528,15	34,29	32,98
2. Стоимость основного капитала	535,25	8068,85	16,02	27,93
Всего	3341,24	28893,94	100,00	100,00
ПАССИВЫ				
1. Краткосрочные обязательства (текущие пассивы) — всего	1447,81	8572,50	43,33	29,67
В том числе:				
расчеты с поставщиками и разными кредиторами	1181,72	6948,35	35,37	24,05
задолженность по кредитам банков	234,28	14,30	7,01	0,05

Продолжение табл. 2.4.2.1

1	2	3	4	5
задолженность по оплате	15,51	845,58	0,46	0,85
задолженность перед бюджетом	16,30	1364,27	0,49	4,72
2. Долгосрочные обязательства	0,00	0,00	—	—
3. Собственный капитал — всего	1893,43	20321,44	56,67	70,33
В том числе:				
акции	224,00	224,00	6,70	0,77
резервный капитал	1669,43	6708,49	49,96	23,22
полученная прибыль к распределению	0,00	13388,95	0,00	46,34
Всего	3341,24	28893,94	100,00	100,00

Продолжение табл. 2.4.2.1

Статья баланса	Изменения			
	в млн. руб.	удельного веса, %	величины по отношению к началу года, %	величины по отношению к изменению итога баланса, %
1	6	7	8	9
АКТИВЫ				
1. Оборотный капитал (текущие активы), всего	+18019,10	-11,91	+642,17	+70,52
В том числе:				
денежные средства	+1358,01	-1,84	+549,76	+5,31
ценные бумаги	-156,40	-4,68	-100,00	-0,61
счета дебиторов	+8435,11	-4,08	+671,16	33,01
товарно-материальные запасы	+8382,38	-1,31	+731,59	+32,80
2. Стоимость основного капитала	+7533,50	+11,91	+1407,49	+29,48
Всего	+25552,70	0,00	+764,77	100,00

1	6	7	8	9
ПАССИВЫ				
1. Краткосрочные обязательства (текущие пассивы) — всего	+7124,69	-13,66	498,10	27,88
В том числе:				
расчеты с поставщиками и разными кредиторами	+5766,63	-11,32	+487,99	+22,57
задолженность по кредитам банков	-219,66	-6,96	-93,89	-0,86
задолженность по оплате	+230,07	+0,39	+1483,36	+0,90
задолженность перед бюджетом	+1347,97	+4,23	+8269,75	+5,28
2. Долгосрочные обязательства	-	-	-	-
3. Собственный капитал — всего	+18428,01	+13,66	+973,26	+72,12
В том числе:				
акции	0,00	5,93	0,00	0,00
резервный капитал	+5039,06	-26,74	+301,84	+19,72
полученная прибыль к распределению	+13388,95	+46,34	-	+52,40
Всего	+25522,70	0,00	+764,77	100,00

Состояние финансовых средств предприятия

Следующим этапом анализа является определение состояния финансовых средств предприятия, что предполагает проведение исследования устойчивости использования средств и текущей платежеспособности (ликвидности средств).

Устойчивость финансового положения (см. табл. 2.4.2.2). Предприятие независимо от внешних источников финансирования, К1 имеет тренд к повышению. Для этого, в свою очередь, необходима потенциальная возможность превращения собственных активов в ликвидные средства (К2). Это при снижении потенциала на 0,35 единицы за рассматриваемый период тем не менее обеспечивает пре-

вышение оптимального значения на 0,14 единицы. Оперативная возможность превратить активы в ликвидные средства (К3), возросшая с 0,13 до 0,24 единицы, свидетельствует о рациональном подходе к управлению активами. В свою очередь, обеспечение краткосрочной задолженности собственным капиталом (К4) увеличилось и превышает рекомендуемый норматив в 2,37 раза.

Вывод: высокая ликвидность баланса и устойчивость финансового положения при полном отсутствии долгосрочной задолженности (К5).

Таблица 2.4.2.2

Показатель	Оптимальное значение	Фактическое значение за период		Отклонение за период ($t_2 - t_1$)
		t_1	t_2	
Коэффициент автономии К1	0,50	0,50	0,70	+0,20
Коэффициент мобильности средств К2	0,50	0,99	0,64	-0,35
Коэффициент маневренности средств (чистая мобильность) К3	0,20	0,13	0,24	+0,11
Отношение собственного капитала к общей задолженности К4	1,00	1,31	2,37	+1,06
Отношение собственного капитала к долгосрочной задолженности К5	4,00	-	-	-

Таблица 2.4.2.2а

Расчет показателя	Экономическое содержание показателя
$K1 = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Активы}}$	Независимость от внешних источников финансирования
$K2 = \frac{\text{Мобильные активы}}{\text{Немобильные активы}}$	Потенциальная возможность превратить активы в ликвидные средства
$K3 = \frac{[(\text{Мобильные активы}) - (\text{Краткосрочные обязательства})]}{\text{Мобильные активы}}$	Реальная возможность превратить активы в ликвидные средства

Расчет показателя	Экономическое содержание показателя
К4 = (Собственный капитал) : : (Общая кредиторская задолженность)	Обеспечение задолженности собственным капиталом
К5 = (Собственный капитал) : : (Долгосрочная задолженность)	Обеспечение долгосрочной задолженности

Эффективность использования средств предприятия (см. табл. 2.4.2.3). Фондоотдача (К6) уменьшилась на 37,65%. Это связано с ростом стоимости реальных активов в 15,07 раза и, видимо, с незавершенным вводом их в действие, что в дальнейшем должно обеспечить возможный рост фондоотдачи. Загруженность производственных мощностей (К7) близка к максимально возможной, и развитие производственной деятельности без дополнительных капитальных вложений будет затруднительно, т. е. потребуются значительное реинвестирование прибыли или привлечение инвестиций путем эмиссии ценных бумаг.

В отличие от показателя фондоотдачи оборачиваемость текущих активов (К8) возросла на 0,66 руб. реализации на 1 рубль мобильных (оборотных) средств, что косвенно свидетельствует о правильной тактике продаж на том сегменте рынка, где работает предприятие, а также обеспечила темпы роста прибыли на 1144,1% (см. табл. 2.4.2.5). Это подтверждает рентабельность (доходность, маржа дохода) продаж (см. табл. 2.4.2.3, К9), т. е. 1 рубль реализованной продукции создает 39,24 коп. прибыли. Для материального производства это очень высокий показатель. Рентабельность активов (К10) возросла на 21,88%, а рентабельность собственного капитала (К11) — на 7,89%, т. е. выражена тенденция к повышению эффективности собственного имущества. Эффективное использование имущества позволило обеспечить рост способности к самофинансированию (К12) в 1,03 раза.

Вывод: предприятие в условиях продолжающегося спада в материальном производстве обеспечило рост эффективности использования собственных средств и имеет потенциальный запас для ее дальнейшего повышения.

Таблица 2.4.2.3

Показатель	Ед. изм.	Значение показателя		
		t_1	t_2	$(t_2 - t_1)$
Отношение выручки от реализации к сумме немобильных средств К6	руб.	12,75	7,95	-4,80
Отношение выручки от реализации к сумме общих активов К7	руб.	2,04	2,23	+0,19
Отношение выручки от реализации к сумме мобильных средств К8	руб.	2,43	3,09	+0,66
Коэффициент рентабельности выручки от реализации К9	%	31,90	39,24	+7,34
Коэффициент рентабельности общего капитала К10	%	67,74	89,62	+21,88
Коэффициент рентабельности собственного капитала К11	%	119,53	127,42	+7,89
Отношение чистой прибыли к балансовой прибыли К12	%	67,74	69,79	+2,05

Таблица 2.4.2.3а

Расчет показателя	Экономическое содержание показателя
К6 = (Выручка от реализации) : (Немобильные активы)	Фондоотдача: объем реализации на 1 рубль немобильных активов
К7 = (Выручка от реализации) : (Активы)	Эффективность использования совокупных активов
К8 = (Выручка от реализации) : (Мобильные активы)	Оборачиваемость мобильных средств
К9 = (Прибыль) : (Выручка от реализации)	Рентабельность продаж
К10 = (Прибыль) : (Активы)	Рентабельность собственного капитала или эффективность инвестиций в собственное развитие

Расчет показателя	Экономическое содержание показателя
$K11 = (\text{Прибыль}) : (\text{Акционерный капитал})$	Рентабельность акционерного капитала
$K12 = (\text{Чистая прибыль}) : (\text{Прибыль})$	Способность самофинансирования

Таблица 2.4.2.4

Раздел отчета о фондах и их использовании	Сумма за период, млн. руб.		Изменения	
	t_2	t_1	млн. руб.	%
Фонды, сформированные за счет чистой прибыли	18070,72	1533,10	16537,62	1178,8
Использование фондов на:				
фонд накопления	4681,77	949,04	3732,73	493,3
фонд потребления	—	256,35	-256,35	0,0
другие цели	—	327,71	-327,71	0,0

Таблица 2.4.2.5

Раздел сводного отчета о прибылях и убытках	Сумма за период, млн. руб.		Изменения	
	t_2	t_1	млн. руб.	%
Выручка от реализации (объем продаж)	64299,29	6826,52	57427,77	941,9
Себестоимость реализованной продукции	39069,02	4648,80	34420,22	840,4
Прибыль от производственной деятельности	25230,27	2177,72	23052,55	1158,6
Другие доходы	98,02	85,50	12,52	114,6
Прибыль до налогообложения	25893,80	2263,22	23630,58	1144,1
Чистая прибыль	18070,72	1533,10	16537,62	1178,7

Текущая платежеспособность (см. табл. 2.4.2.6). В рыночных условиях текущая платежеспособность, т. е. способность рассчитываться по обязательствам, является одной из важнейших характеристик результативности работы

предприятия, поэтому для сравнения требуемой и фактической платежеспособности использованы нормативные величины по отдельным показателям, применяемым в международной практике.

Не вызывает сомнения потенциальная способность предприятия рассчитаться с задолженностью в перспективе (K13), которая превышает рекомендуемый норматив в 1,22 раза и имеет тенденцию к росту. Способность погасить задолженность в ближайшее время (K14) также имеет тенденцию к повышению и обеспечивает уровень погашения на 32,00% выше требуемой величины. Абсолютная ликвидность (K15) не соответствует требуемым нормам, но в материальном производстве в российских условиях из-за воздействия внешних факторов чрезвычайно трудно поддерживать этот норматив, а тем более обеспечить его прирост на 11,76%. Способность рассчитаться с кредиторами за счет дебиторов (K16) сомнений не вызывает.

Вывод: высокая ликвидность средств предприятия (как текущая, так и на перспективу), предприятие платежеспособно.

Таблица 2.4.2.6

Показатель	Коэффициент, абс. ед.			
	Оптимальное значение	Фактическое значение		Отклонение ($t_2 - t_1$)
		t_1	t_2	
Коэффициент покрытия задолженности K13	2,00	1,94	2,43	+0,49
Коэффициент общей ликвидности K14	1,00	1,15	1,32	+0,17
Коэффициент абсолютной ликвидности K15	0,30	0,17	0,10	+0,02
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей K16	1,00	0,87	1,13	+0,26

Таблица 2.4.2.6а

Расчет показателя	Экономическое содержание показателя
$K13 = (\text{Текущие активы}) : (\text{Краткосрочная задолженность})$	Способность рассчитаться с задолженностью в перспективе
$K14 = (\text{Текущие активы} - \text{ТМЗ}) : (\text{Краткосрочная задолженность})$	Способность рассчитаться с задолженностью в ближайшее время
$K15 = (\text{Денежные средства}) : (\text{Краткосрочная задолженность})$	Абсолютная ликвидность
$K16 = (\text{Дебиторы}) : (\text{Кредиторы})$	Способность рассчитаться с кредиторами за счет дебиторской задолженности

Заключительная оценка

Финансовое состояние предприятия устойчивое; имеет тенденция к повышению этой устойчивости, что свидетельствует о возможной стабильности предприятия в дальнейшем. Существует оптимальный баланс между прибыльностью и ликвидностью баланса предприятия. Предприятие обладает высококачественным профессиональным менеджментом по созданию прибавочного продукта за счет управления собственными средствами акционерного общества.

2.4.3. Проверка кредитной истории

Отсутствие кредитной истории или нежелание Заявителя ее раскрыть не должны привести к отказу ему в кредите, но требуют большого внимания Кредитного менеджера к обеспечению.

Для проверки кредитной истории Заявителя Кредитный менеджер предлагает ему:

- а) подписать документ о согласии на раскрытие информации о кредите «Подтверждение кредитной истории»;
- б) представить письменные подтверждения от банков, где ранее кредитовался Заявитель.

Кредитный менеджер связывается с любым банком, указанным в «Подтверждении кредитной истории», подписанном Заявителем, и ставит в известность этот банк, что на-

личные подписи Заявителя на этом документе санкционирует предоставление ими запрашиваемой информации.

В случае согласия банка на подготовку запрашиваемой информации о кредитной истории Заявителя Кредитный менеджер договаривается с представителями банка, у которого запрашивается информация, о порядке оформления «Подтверждения кредитной истории Заявителя».

В случае несогласия банка содействовать в подготовке запрашиваемой информации о кредитной истории Заявителя Кредитный менеджер сообщает Заявителю, и тот самостоятельно обеспечивает такое подтверждение.

Кредитный менеджер может отказаться от дальнейшего рассмотрения предложений Заявителя, если последний не смог представить информацию о своей кредитной истории.

Информация о счетах и вкладах Заявителя должна во всех случаях запрашиваться Кредитным менеджером, если он предполагает, что Заявитель имеет счета в других банках, и при этом средства на его счетах в банке значительно меньше, чем запрашиваемый кредит.

Для проверки вкладов Заявителя Кредитный менеджер предлагает ему подписать документ о согласии на раскрытие информации о счетах и вкладах в других банках («Подтверждение вкладов») или представить письменные подтверждения от банков, в которых Заявитель имеет счета.

Кредитный менеджер связывается с любым банком, указанным в «Подтверждении вкладов», подписанном Заявителем, и ставит в известность этот банк, что наличие подписи Заявителя на этом документе санкционирует предоставление ими запрашиваемой информации.

Кредитный менеджер договаривается с представителями банка, у которого запрашивается информация, о порядке оформления «Подтверждения вкладов Заявителя».

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ ВКЛАДОВ

Настоящим документом подтверждаю, что (организация-заявитель) в лице (должность, Ф.И.О.) санкционирует Банк получить информацию о депозитных счетах и приобретенных других обязательствах в следующих кредитно-финансовых учреждениях:

Настоящий документ действителен до _____

(должность)

(подпись)

(дата)

М. П.

Примечание: документ необходим Банку для того, чтобы не нарушать права Заявителя на коммерческую тайну.

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ КРЕДИТНОЙ ИСТОРИИ

Настоящим документом подтверждаю, что (организация-заявитель) в лице (должность, Ф.И.О.) санкционирует Банк получить сведения о кредитной истории (полученных кредитах, погашенной и просроченной задолженности) организации-заявителя за период с ___ по ___ в следующих кредитно-финансовых учреждениях и банках:

Настоящий документ действителен до _____

(должность)

(подпись)

(дата)

М. П.

Примечание: документ необходим Банку для того, чтобы не нарушать права Заявителя на коммерческую тайну.

2.4.4. Экспертный анализ и технико-экономическое обоснование кредитного проекта

При отсутствии полных финансовых гарантий возврата суммы кредита и процентов по нему и возможности использования иного обеспечения кредита Кредитный менеджер готовит запрос о проведении экспертного анализа рынков и отраслей, связанных с запрашиваемым кредитом, или проводит анализ самостоятельно, согласуя его с экспертом. Начальник кредитного подразделения определяет эксперта, если эксперт по этой специальности имеется в штате банка (в

противном случае он подбирается соответствующим отделом в структуре банка).

Эксперт проверяет контракты Заявителя для подтверждения:

реальности указанных цен;

прибыльности сделки;

покрытия всех рисков и отсутствия препятствий, которые могут помешать Заявителю возратить кредит.

В случае необходимости эксперт выезжает на объекты Заявителя для проверки его хозяйственной деятельности. Стоимость работ, связанных с выездом эксперта, все расходы по поездке оплачиваются Заявителем до открытия ему ссудного счета.

Экспертные оценки и любые справки, запрашиваемые Кредитным менеджером, должны подписываться руководителем соответствующего подразделения банка.

Анализ технико-экономического обоснования (ТЭО) коммерческой сделки, представленного Заявителем, или самостоятельный расчет ТЭО проводит Кредитный менеджер.

Вариант 1

Примерное

технико-экономическое обоснование кредита

на проведение коммерческой сделки по купле-продаже товара

I. Заемщик _____

II. Цель операции _____

1. Содержание хозяйственной операции _____

2. Наименование(я) товара(ов) _____

3. Количество товара: _____

4. Цена покупки: _____

Установлена на основании _____

на условиях поставки _____

5. Цена реализации (перепродажи): _____

Установлена на основании _____

на условиях поставки _____

III. График операций:

Дата	Основные этапы сделок	Операции	Число дней с момента получения кредита
	Покупка товара		
	Транспортировка и складирование		
	Продажа		

Необходимый срок кредита _____

IV. Расчет эффективности использования кредита.

Статьи затрат/результатов	Сумма, долл. США или руб.	В том числе по месяцам (кварталам)
1. Расходы: цена покупки (контрактная цена) таможенные пошлины таможенные расходы акцизы НДС ФСН транспортные и экспедиторские расходы погрузочно-разгрузочные расходы расходы по хранению расходы по страхованию расходы по реализации комиссии посредникам уплата штрафов прочие издержки оплата услуг банка (конвертация, перевод и др.) погашение кредита погашение процентов за кредит (_____%) ИТОГО		
2. Выручка от реализации 3. Валовая прибыль (п. 2 – п. 1) 4. Налог на прибыль (____%) 5. Чистая прибыль (п. 3 – п. 4) 6. Рентабельность (п. 3 : п. 1) 100%		

Вариант 2

Примерное технико-экономическое обоснование кредита на финансирование оборотных средств для производства и продажи экспортной продукции

I. Заемщик _____

II. Цель хозяйственной операции:

целью операции является оплата сырья, материалов, п/ф (другое)
для выполнения обязательств Заемщика по контракту № _____

от _____

между _____

III. График операций:

Дата	Основные этапы сделок	Операции	Число дней с момента получения кредита
	Закупка сырья, материалов, п/ф		
	Производство		
	Продажа		

Необходимый срок кредита _____

IV. Расчет эффективности использования кредита

Статьи расходов/доходов	Обоснование сроков операции	Сумма, долл. США или руб.	Обоснование суммы
I. Расходы			
1. Оплата издержек на сырье, материалы, п/ф (Количество) · (Отпускная цена, включая НДС и ФНС) Прочие издержки: _____	Длительность расчетов по переводу с момента выдачи банком ссуды (с учетом рабочих дней)		Контракт № _____ от _____ с _____
2. Производство (указать основные стадии, для которых есть раздельная калькуляция) _____	Определяется технологическим циклом; экспертная оценка _____ дней		Тарифы на тепло, энергию и др.
3. Складирование и хранение до отгрузки	Определяется датой отгрузки		Определяется договорами закупки, хранения и транспортировки
4. Погрузочно-разгрузочные работы	Определяется договором		То же
5. Транспортные и экспедиторские издержки по доставке до _____ на условиях (ФОБ, _____), включая НДС и ФНС	То же		»

Статьи расходов/доходов	Обоснование сроков операции	Сумма, долл. США или руб.	Обоснование суммы
<p>6. Оплата таможенных процедур — составление грузовой таможенной декларации; оплата услуг таможен — таможенные пошлины</p> <p>7. Общехозяйственные расходы Заемщика, связанные со сбытом</p> <p>8. Оплата услуг (комиссии) посредников</p> <p>9. Прочие расходы</p> <p>10. Итого потребность в денежных средствах:</p> <p>11. Наличие собственных и привлеченных источников покрытия расходов по п. 10</p> <p>12. Издержки на получение и возврат банковской ссуды: погашение кредита % за кредит комиссия банка за конвертацию оплата услуг банка по расчетам</p> <p>Итого издержек</p>			<p>Ставки: таможенных процедур _____</p> <p>таможенных пошлин _____</p> <p>По производственному расчету (могут не включаться)</p> <p>По представленным контрактам</p> <p>Источники: _____</p>
II. Выручка от реализации			По контракту № _____ с _____
III. Валовая прибыль			
IV. Налог на прибыль (____%)			
V. Чистая прибыль			
VI. Рентабельность (п. III : п. I · 100%)			

Общая продолжительность периода потребности в кредите составляет не более суммы периодов 1.1, 1.2, 1.3, 1.4, 1.5: _____ дней.

Вариант 3

**Примерное технико-экономическое обоснование
кредита на проведение коммерческой сделки
по купле-продаже импортных товаров**

- I. Заемщик _____
- II. Цель операции _____
1. Содержание хозяйственной операции _____
2. Наименование(я) товара(ов) _____
3. Количество товара: _____
4. Цена покупки: _____
Установлена на основании _____
на условиях поставки _____
5. Цена реализации (перепродажи): _____
Установлена на основании _____
на условиях поставки _____
- III. График операций

Дата	Основные этапы сделок	Операции	Число дней с момента получения кредита
	Покупка товара		
	Транспортировка и складирование		
	Продажа		

Необходимый срок кредита _____

IV. Расчет эффективности использования кредита.

№ п/п	Статьи затрат/результатов	Сумма, долл. США или руб.	В том числе по месяцам (кварталам)
1	Расходы, всего		
1.1	Таможенная стоимость (контрактная цена)		
1.2	Сумма акциза (по подакцизным товарам)		
1.3	Таможенная пошлина		
1.4	Сборы за таможенное оформление		
1.5	Сумма налога на ДС и СН по пп. 1.1-1.4		

Продолжение

№ п/п	Статьи затрат/результатов	Сумма, долл. США или руб.	В том числе по месяцам (кварталам)
1.6	Прочие накладные расходы, относимые на издержки обращения (комиссионное вознаграждение, транспортные расходы, страховые платежи, расходы по хранению, проценты по ссудам банка, расходы по реализации и пр.)		
1.7	Сумма налога на ДС и СН по п. 1.6		
1.8	Цена расчетная (п. 1.1 + п. 1.2 + п. 1.3 + п. 1.4 + п. 1.6)		
1.9	Сумма налога на ДС и СН к цене расчетной		
1.10	Цена расчетная, увеличенная на НДС и СН (п. 1.8 + п. 1.9)		
	ИТОГО		
2	Выручка от реализации (свободная отпускная цена)		
3	Прибыль (положительная разница, остающаяся в распоряжении Заявителя и облагаемая налогом на прибыль (п. 2 - п. 1))		
4	Налог на прибыль (___%)		
5	Чистая прибыль (п. 3 - п. 4)		
6	Рентабельность (п. 3 : п. 1 · 100%)		

График поступлений и платежей организации

_____ на _____ 199__ г.

Поступления и платежи	Сумма, руб. (долл. США)	В том числе по периодам ^{*)}
1. Поступления: выручка от реализации внереализационные доходы прочие доходы		
2. Платежи: расчеты с поставщиками расчеты с бюджетом прочие платежи		

^{*)} Дается с разбивкой по кварталам (месяцам, дням).

Рекомендации по оценке рентабельности коммерческой сделки

Применение данного способа оценки позволяет определить рентабельность коммерческой сделки с учетом влияния заимствованных средств (кредита), используемых Заявителем в конкретной коммерческой операции. При анализе ТЭО кредита и баланса Заявителя можно определить, в какой степени использование кредита позволит Заявителю повысить эффективность использования собственных средств с привлечением денежных ресурсов банка.

Для этого используется финансовый рычаг — отношение суммы собственных средств Заявителя и кредита банка к собственным средствам Заявителя (схема расчета финансового рычага приведена в табл. 2.4.4.2).

Экономическим содержанием этого показателя является приращение дополнительной эффективности к эффективности использования собственных средств Заявителя за счет использования кредитов банка.

В зависимости от результатов расчета реальной рентабельности можно принять следующие решения:

- повысить ставку процента за пользование кредитом, так как за счет привлечения денежных средств банка Заявитель повышает эффективность использования собственного капитала;
- уменьшить размер выдаваемого кредита, так как по сравнению с рентабельностью, заданной в ТЭО кредита Заявителя, расчетная рентабельность может оказаться выше и, следовательно, для достижения заданной рентабельности потребуется меньше заемных средств; вывод об уменьшении потребности в заемных средствах Кредитный менеджер делает на основании ретроспективного анализа бухгалтерской отчетности Заемщика в части изменения рентабельности после привлечения в прошлом заемных средств.

Показатели, используемые для расчета рентабельности

№ п/п	Показатель	Номера строк баланса Заявителя	Номера пунктов в ТЭО
1	Выручка от реализации ВР		Вариант 1: п. 2 разд. IV Вариант 2: п. II разд. IV
2	Капитал собственный K_c	480 – – (440 + + 401)	
3	Капитал заимствованный (сумма запрашиваемого кредита) K_3		
4	Расчетные текущие активы Заявителя А (стр. 2 + стр. 3)		
5	Прибыль П: валовая ВП чистая ЧП = ВП(1 – К) где К – ставка налога на прибыль в долях единицы		Вариант 1: п. 3 разд. IV Вариант 2: п. III разд. IV
6	Норма прибыли на собственный капитал (единиц) П:К _с		Вариант 1: п. 5 разд. IV Вариант 2: п. V разд. IV
7	Рентабельность расчетных текущих активов ВР:А		
8	Финансовый рычаг А:К _с		Табл. 2.4.4.2, стр. 4
9	Рентабельность выручки от реализации (П:ВР)		

Таблица 2.4.4.2

Модель расчета финансового рычага

№ п/п	Показатель	Расчет
1	Капитал собственный K_c	Баланс Заявителя по строкам: 480 – (440 + 401)
2	Капитал заимствованный (сумма запрашиваемого кредита) K_3	
3	Расчетные текущие активы Заявителя	$K_c + K_3$
4	Финансовый рычаг (гр. 3 по п. 1 + п. 2) : (гр. 3 по п. 1)	$(K_c + K_3) : K_c$

При предоставлении кредита необходимо обратить внимание на расчетную рентабельность сделки, которая определяется по формуле:

$$\frac{\Pi}{K_c} = \frac{B_p}{A} \cdot \frac{A}{K_c} \cdot \frac{\Pi}{B_p}.$$

Показатели для расчета берутся из табл. 2.4.4.1, в расчете применяются коэффициенты, получаемые из приведенных финансовых соотношений.

При использовании предприятием исключительно собственных средств, которые покрывают весь актив, финансовый рычаг A/K_c будет равен единице. В этом случае реальная рентабельность зависит только от оборачиваемости собственного капитала K_c и выручки от реализации B_p , т. е. рентабельность коммерческой сделки при использовании исключительно собственных средств зависит от оборачиваемости оборотных средств и от того, сколько долей денежной единицы прибыли приходится на единицу выручки от реализации.

При привлечении заимствованных средств (кредита) числовое значение финансового рычага может возрастать и оказывать непосредственное влияние на изменение рентабельности коммерческой сделки. При расчете рентабельности необходимо использовать показатель потенциальной прибыли (табл. 2.4.4.3, П2).

Таблица 2.4.4.3

**Показатели, используемые в расчете
потенциальной прибыли**

№ п/п	Показатель	Номера строк таблиц
1	Прибыль, полученная расчетным путем из ТЭО	Табл. 2.4.4.1, стр. 5
2	Потенциальная прибыль (П2)	Табл. 2.4.4.4, стр. 1
3	Финансовый рычаг при использовании исключительно собственных средств $\Phi_1 = 1$	Табл. 2.2.4.1, стр.2 : стр. 2
4	Финансовый рычаг с участием заемных средств $\Phi_2 > 1$	Табл. 2.4.4.2, стр. 4

№ п/п	Показатель	Номера строк таблиц
5	Рентабельность собственного капитала при использовании только собственных средств $P1$	Табл. 2.4.4.1, (стр. 1 : стр. 4) · (стр. 5 : стр. 1)
6	Коэффициент влияния финансового рычага на расчетную рентабельность коммерческой сделки K	$K = P1 \cdot \Phi 2$

Таблица 2.4.4.4

Расчет потенциальной прибыли

Формула, используемая для расчета	Алгоритм расчета по таблицам
$\Pi 2 = K_c \cdot P1 \cdot \Phi 2$	$\Pi 2 = (\text{табл. 2.4.4.1, стр. 2}) \cdot (\text{табл. 2.4.4.3, стр. 5}) \cdot (\text{табл. 2.4.4.2, стр. 4})$

Примечание. В случае обратного влияния заимствованных средств на рентабельность сделки можно сделать вывод о том, что рентабельность сделки по ТЭО достигнута не будет.

Пример расчета влияния финансового рычага на изменение прибыли на основе рекомендаций по оценке рентабельности коммерческой сделки

$$\Pi 2 = \Pi + d1 \text{ или } d1 = \Pi 2 - \Pi,$$

- где $\Pi 2$ — предполагаемая прибыль (см. табл. 2.4.4.4);
 Π — прибыль по ТЭО (см. табл. 2.4.4.1);
 $d1$ — прирост предполагаемой прибыли за счет привлечения заемных средств.

Расчет влияния на изменение прибыли $d1$ финансового рычага:

$$d2 = K_c \frac{BP}{K_c} \cdot \frac{\Pi}{BP} \left(\frac{A}{K_c} - \frac{K_c}{K_c} \right).$$

Расчет влияния на изменение прибыли оборачиваемости активов:

$$d3 = K_c \frac{A}{K_c} \cdot \frac{\Pi}{BP} \left(\frac{BP}{A} - \frac{BP}{K_c} \right).$$

Проверка: $d1 = d2 + d3$.

Отсюда

$$\Pi_2 = \Pi + d_2 + d_3$$

или

$$\Pi_2 = K_c \frac{BP}{A} \cdot \frac{\Pi}{BP} \cdot \frac{A}{K_c} = K_c \cdot P_1 \cdot \Phi_2.$$

Примечание. Все расчеты в приведенных формулах производятся на основе значений, выраженных в единицах или долях единицы.

Пример (все значения — в условных единицах):

$$BP = 1000,0;$$

$$K_c = 50,0;$$

$$K_3 = 100,0;$$

$$\Pi = 15,0;$$

$$A(K_c + K_3) = 150,0.$$

Норма прибыли на собственный капитал

$$\Pi : K_c = 0,3.$$

Оборачиваемость расчетных активов

$$BP : A = 1000,0 : 150,0 = 6,7.$$

Финансовый рычаг

$$A : K_c = 150,0 : 50,0 = 3,0.$$

Рентабельность

$$\Pi : BP = 15,0 : 1000,0 = 0,015.$$

Предполагаемая прибыль

$$\Pi_2 = K_c \frac{BP}{A} \cdot \frac{\Pi}{BP} \cdot \frac{A}{K_c} \text{ или } \Pi_2 = K_c \cdot P_1 \cdot \Phi_2,$$

$$\text{т. е. } 50,0 \cdot 6,7 \cdot 0,015 \cdot 3,0 = 15,075$$

$$\text{или } 50,0 \cdot 0,1005 \cdot 3,0 = 15,075.$$

Общий прирост прибыли за счет привлеченных средств

$$d_1 = \Pi_2 - \Pi = 15,075 - 15,0 = 0,075.$$

Изменение прироста прибыли за счет влияния финансового рычага

$$d_2 = K_c \frac{BP}{K_c} \cdot \frac{\Pi}{BP} \left(\frac{A}{K_c} - \frac{K_c}{K_c} \right) = 50,0 \cdot 20,0 \cdot 0,015(3,0 - 1) = 30,0.$$

Изменение прироста прибыли за счет влияния оборачиваемости активов

$$d3 = K_c \frac{A}{K_c} \cdot \frac{\Pi}{BP} \left(\frac{BP}{A} - \frac{BP}{K_c} \right) = 50,0 \cdot 3,0 \cdot 0,15(6,7 - 20,0) = \\ = -29,925.$$

Отсюда

$$d1 = 30,0 + (-29,925) = 0,075.$$

2.5. Проверка гарантий, предоставленных Заявителем

2.5.1. Общие требования к гарантиям

Финансовые гарантии, принимаемые Кредитным менеджером к рассмотрению, должны отвечать следующим требованиям:

1. Иметь подпись руководителя и главного бухгалтера организации-гаранта и печать гаранта (при этом необходимо проверить, что руководитель уполномочен на выдачу таких гарантий по уставу гаранта, а также предел ответственности руководителя (если такой пункт есть в уставе) и сумму, начиная с которой решение должно приниматься Общим собранием акционеров (пайщиков) или Советом директоров).

2. Для небанковских организаций — иметь запись банка, осуществляющего расчетное обслуживание гаранта, о том, что гарантия поставлена в банке на учет (что должно подтверждаться подписью руководителя и печатью банка).

3. Включать безусловное обязательство гаранта выплатить определенную сумму в случае неплатежа Заемщика (для банков — право Кредитора списать сумму с корреспондентского счета банка).

4. Не иметь ограничения срока действия, кроме как до выполнения всех обязательств Заемщика перед Кредитором, включая сумму договора, процентов по нему и экономические санкции (штрафы, пени, неустойки).

5. Иметь ссылки на номер и дату подписания соглашения, устанавливающего обязательства Заемщика перед Кредитором, и ссылку на то, что договор поручительства (гарантии) является неотъемлемой частью Кредитного договора.

6. Гарантия должна включать пункт о солидарной ответственности Гаранта и Заемщика.

7. Иск к Гаранту (Поручителю) может быть предъявлен в течение трех месяцев с момента неисполнения Заемщиком своих обязательств (невозврата кредита).

8. Так как в соответствии с п. 6 ст. 68 Основ гражданского законодательства Союза ССР договор поручительства (гарантии) — это двусторонняя сделка, Кредитный менеджер должен направить Поручителю (Гаранту) заказное письмо с уведомлением. Оно отправляется в день получения гарантии (поручительства) при условии, что данная гарантия (поручительство) принимается банком. Факт непоступления от Поручителя (Гаранта) протеста по поводу принятия банком гарантии (поручительства), которую он (Гарант) не выдавал, является косвенным подтверждением того, что Гарант действительно несет ответственность по обязательствам Заемщика.

В случае недостаточности суммы гарантии или при рейтинге Гаранта ниже уровня, приемлемого для Кредитного комитета банка, Кредитный менеджер сообщает Заявителю об оценке его гарантии и необходимости предоставления Заявителем дополнительного обеспечения.

Гарантия должна включать:

- пункт о солидарной ответственности Заемщика и Гаранта;
- пункт о том, что в случае невыполнения Заемщиком обязательств Гарант обязуется по первому требованию банка безусловно и безотзывно выплатить последнему сумму непогашенной задолженности Заемщика по ссуде и процентам на день предъявления банком требования;
- пункт о том, что при ликвидации или реорганизации Гаранта банк будет своевременно об этом оповещен, и в случае наличия у Гаранта законного правопреемника Гарант обязуется предпринять все необходимые действия для того, чтобы законный правопреемник принял на себя обязательства по данной гарантии;

- пункт о подтверждении Гарантом полномочий на заключение данной гарантии и исполнение своих обязательств по ней;
- пункт о том, что Гарант по требованию банка обязуется погасить основной долг по кредиту, процентам, комиссиям, пеням, а также другим возможным расходам, связанным с исполнением обязательств по Договору, обеспеченному гарантией (при неисполнении Заемщиком своих обязательств);
- пункт о том, что банк вправе удерживать задолженность со счетов Гаранта инкассовыми документами без акцепта или обратиться с взысканием на другие принадлежащие ему ценности.

ПИСЬМО-УВЕДОМЛЕНИЕ

Бланк Банка

(реквизиты организации-гаранта (поручителя), гарантию которого принял Банк)

Настоящим письмом уведомляем Вас о том, что Банк « ____ » _____ 199_ г. принял гарантию (поручительство) за № _____ от « _ » _____ 199_ г., обеспечивающую _____ (конкретное обязательство Заемщика: № кредитного договора, его дата, другие реквизиты), в соответствии с которой(ым) Вы являетесь солидарно ответственным с Заемщиком по его обязательствам, вытекающим из Договора № __ от __ _____ 199__ г.

Подпись руководителя Кредитного подразделения

2.5.2. Гарант — банк

Кредитный менеджер проверяет наличие гаранта в списке банков, по которым установлены лимиты Кредитного комитета банка. В случае отсутствия гаранта в списке Кредитный менеджер обращается в подразделение банка, отвечающее за межбанковское кредитование, за получением сведений о рейтинге банка-гаранта. Справка о банке-гаранте, предоставляемая по запросу Кредитного менеджера из отде-

ла межбанковского кредитования, должна быть подписана начальником этого отдела.

Гарантии других банков принимаются, если они выданы в стандартной форме, приемлемой для руководства банка.

Кредитный менеджер проверяет по прилагаемым к письму банка документам:

соответствие суммы гарантии лимиту, установленному для банка-гаранта (если такой лимит установлен);

баланс банка-гаранта на последнюю отчетную дату и отчет о прибылях и убытках за отчетный период (ретроспективный ряд должен составлять три последних отчетных периода);

балансы банка-гаранта за три последних квартала с отчетом о прибылях и убытках;

справки об экономических нормативах за последний месяц;

копию свидетельства о регистрации;

копию лицензии банка-гаранта;

карточку с образцами подписей руководителей банка-гаранта, удостоверенную нотариально;

учредительные документы (устав, учредительский договор, протокол собрания учредителей, дополнения к уставу в связи с возможными изменением размера уставного фонда); все документы удостоверяются нотариально либо Кредитный менеджер сверяет предоставленные копии с нотариальными в присутствии представителя банка-гаранта или Заемщика. Гарантия должна быть поставлена на учет в банке-гаранте (счет 9925).

БЛАНК БАНКА-ГАРАНТА

БАНКУ-КРЕДИТОРУ

Исходящий № _____

от _____

Примерная банковская гарантия № _____

В качестве обеспечения возврата кредита, представляемого Вами _____ (наименование организации-заявителя), юридический адрес _____ по кредитному договору № _____ от _____ в размере _____ с начислением процентов из расчета _____ годовых,

банк _____ (наименование банка-гаранта) в лице _____, действующего на основании Устава, настоящим документом безотзывно и безусловно обязуется выплатить Вам сумму задолженности Заемщика по основной сумме кредита и процентам, а также все другие выплаты (включая штрафные санкции), связанные с кредитным договором № __ от _____, по первому Вашему письменному требованию. Выплата производится в течение трех банковских дней после получения такого требования об уплате с приложением расчета всей суммы задолженности и копии Кредитного договора.

Уведомление должно быть направлено заказным письмом с уведомлением о вручении по адресу, указанному в настоящей гарантии, или вручено под расписку любому члену руководящих органов банка-гаранта: Совета банка либо Правления банка.

Банк-гарант несет солидарную ответственность вместе с Заемщиком по вышеназванному кредитному договору.

Действие настоящей гарантии прекращается после выполнения нами обязательств по ней.

Требования по настоящей гарантии могут быть переданы третьему лицу путем уступки права требования с письменным уведомлением банка-гаранта о такой переуступке.

Данная гарантия регулируется законодательством Российской Федерации и выдана на срок до _____.

Банковские реквизиты, юридический и почтовый адрес: _____

Председатель Правления банка-гаранта _____

Главный бухгалтер банка-гаранта _____

Оценка финансового состояния банка-гаранта

Порядок оценки финансового состояния коммерческого банка (КБ) основан на анализе его баланса и отчета о прибылях и убытках. Порядок оценки включает в себя следующие блоки анализа:

1. Оценка структуры и динамики финансового состояния КБ на основе сравнительного аналитического баланса (табл. 2.5.2.1).

2. Оценка устойчивости финансового положения КБ (табл. 2.5.2.2, раздел 1).

3. Оценка деловой активности деятельности КБ (табл. 2.5.2.2, раздел 2).

4. Оценка эффективности управления КБ (табл. 2.5.2.2, раздел 3).

5. Оценка ликвидности КБ (табл. 2.5.2.2, раздел 4).

6. Оценка КБ при несоответствии динамики показателей его деятельности оптимальной тенденции (табл. 2.5.2.3).

7. Оценка динамики и допустимых границ финансового состояния КБ (табл. 2.5.2.4).

Такой порядок применяется после оценки и принятия экономических условий устойчивого функционирования КБ (инструкция Банка России № 1 от 30 апреля 1991 г. «О порядке регулирования деятельности коммерческих банков»).

Ограничение: при оценке финансового состояния коммерческих банков не учитывается систематический (макроэкономический) риск. Целью оценки финансового состояния КБ является анализ финансового положения банка в ретроспективной динамике для выявления реальной прочности КБ.

Данный способ оценки позволяет исключить следующие недостатки действующих нормативных актов, регламентирующих деятельность банков и методик комплексной оценки финансово-кредитных учреждений:

- оценку в статике на определенную отчетную дату;
- нормативные размеры относительных характеристик состояния банка;
- оценку по отдельно выбранному критерию;
- субъективность в оценке выбора приоритетных признаков.

1. Оценка структуры и динамики финансового состояния КБ

На основе построения сравнительного аналитического баланса КБ проводится общая оценка финансового состояния банка и его изменений за анализируемые периоды (минимальное количество анализируемых периодов — три квартала).

- Структура баланса активов банка состоит из трех частей:
- активы, не приносящие дохода;
- активы, приносящие доход;

иммобилизованные активы.

Структура баланса пассивов банка состоит из двух частей:

собственные средства-брутто;
привлеченные средства.

Отдельной строкой за балансом представлены собственные средства-нетто банка.

Представляемая структура баланса позволяет:

выделить отдельные активно-пассивные виды операций и оценку их значимости в структуре пассивов и активов;
проследить движение остатков по отдельным балансовым счетам;

определить степень изменения масштабов конкретных видов банковских операций;

определить причины и степень воздействия динамических изменений и отклонений по статьям на устойчивость, доходность, прибыльность и ликвидность операций банка;

выделить собственные и привлеченные ресурсы банка;

выделить доходные, ликвидные и иммобилизованные активы;

распределить привлекаемые в виде депозитов средства клиентов по срочности.

В таблице 2.5.2.1 представлена форма сравнительного аналитического баланса, которая включает в себя:

показатели структуры баланса (графы 3–8);

показатели динамики баланса (графы 9–11, 15–17);

показатели структурной динамики баланса (графы 12–14, 18–20).

Таблица 2.5.2.1

Сравнительный аналитический баланс банка-гаранта

№ п/п	Статья баланса	Млрд. руб.			Удельный вес, %			Изменения, млрд. руб.		
		t_1	t_2	t_3	t_1	t_2	t_3	$t_2 - t_1$	$t_3 - t_1$	$t_3 - t_2$
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11

Изменения								
удельных весов			в процентах			в процентах к изменению баланса		
$t_2 - t_1$	$t_3 - t_1$	$t_3 - t_2$	гр. 9 : : гр.3	гр. 10 : : гр.3	гр. 11 : : гр.4	$(t_2 - t_1)$: :(Сумма по гр. 9)	$(t_3 - t_1)$: :(Сумма по гр. 10)	$t_3 - t_2$: :(Сумма по гр. 11)
12	13	14	15	16	17	18	19	20

1	2	1	2
	АКТИВЫ		ПАССИВЫ
	Активы, не приносящие доход		Собственные средства-брутто
1	Денежные средства	1	Уставный фонд
2	Корреспондентские счета «Ностро»	2	Фонды банка
3	Резервы Центробанка	3	Переоценка валютных средств
4	Беспроцентные ссуды	4	Прибыль
5	Капитальные вложения и основные средства	5	Нераспределенная прибыль прошлых лет
6	Нематериальные активы и затраты по арендованным зданиям	6	Доход
7	Хозяйственные материалы и расходы будущих периодов, МБП	7	Прочие расходы
8	Прочие дебиторы	8	Резервы
9	Прочие активы	9	Доходы будущих периодов
	Активы, приносящие доход	10	Собственные средства в расчетах
10	Ссуды	11	Средства от продажи ценных бумаг
11	Задолженность по ссудам		Привлеченные средства
12	Межбанковские кредиты	12	Срочные депозиты
13	Факторинг	13	Депозиты до востребования
14	Лизинг	14	Кредиты ЦБР
15	Права участия	15	Кредиты других банков
16	Государственные ценные бумаги	16	Долговые обязательства банка
		17	Средства в расчетах
		18	Корреспондентские счета «Лоро»

1	2	1	2
17	Негосударственные ценные бумаги	19	Прочие кредиторы
18	Иммобилизованные активы	БАЛАНС	
БАЛАНС		Собственные средства-нетто = (Собственные средства-брутто) - (Иммобилизованные активы) - (019Кт + 943Кт) - [825 + (920 + + 921 + 922) + (930 + 931 + 932) + + 934 + 937 + (940 + 941 + 942) + + 970 + 971 + 980Дт + 981Дт]*	

*) Номера счетов второго порядка баланса банка.

В графах 3–5 отражены абсолютные величины статей и итогов разделов актива и пассива баланса на начало и конец анализируемых периодов, в графах 6–8 — удельные веса величины статей и разделов в итоге баланса на начало и конец анализируемых периодов, в графах 9–11 показаны изменения абсолютных величин статей и разделов за анализируемые периоды, в графах 12–14 — изменения удельных весов величин статей и разделов за анализируемые периоды, в графах 15–17 — изменения абсолютных величин статей и разделов по отношению к величинам сравниваемых периодов, в графах 18–20 — изменения абсолютных величин статей в процентах к изменению итогов баланса.

Для осмысления общей картины изменения финансового состояния КБ весьма важны показатели структурной динамики баланса и в особенности — представленные в графах 18–20 сравнительного аналитического баланса.

Сопоставляя структуры изменений в активе и пассиве, можно делать выводы о том, через какие источники в основном осуществляется приток денежных средств и в какие активы эти средства в основном вложены.

На основе сравнительного аналитического баланса осуществляется анализ динамики:

- достаточности капитала банка;
- уровня иммобилизации собственных средств;
- уровня собственных средств-брутто и средств-нетто;
- величины и структуры обязательств банка, в том числе: соотношения капитала и обязательств, структуры привле-

ченных ресурсов, остатков на счетах клиентов (счета до востребования), структуры собственных средств-брутто и средств-нетто, активности привлечения денежных средств, величины и структуры активных операций банка (в том числе: иммобилизации собственных средств, ликвидных активов, ссудных операций, имущества банка).

2. Устойчивость финансового положения КБ

После общего анализа и характеристики финансового состояния и его изменений за исследуемые периоды следующей важной задачей оценки финансового состояния является исследование показателей финансовой устойчивости КБ.

Наиболее обобщающим показателем, отражающим политику финансовой устойчивости, является излишек или недостаток источников собственных средств КБ (табл. 2.5.2.2, раздел 1, K1). Это соотношение обязательно больше нуля. Его изменения в сторону увеличения свидетельствуют о целенаправленной политике банка на улучшение финансового положения, и наоборот. Резкие изменения в анализируемых периодах свидетельствуют о несложившемся типе банка (универсальный, розничный, инвестиционный и т. п.) и подверженности конъюнктурным изменениям рынка.

Дополнительным показателем, оценивающим правильность сделанного вывода по K1, является соотношение собственных средств-нетто и средств-брутто (табл. 2.5.2.2, раздел 1, K2). K2 обязательно должен быть больше нуля. Его нулевое значение — свидетельство немобильности действий банка в случае возникновения любого банковского риска: кредитного, процентного, по новым видам деятельности, рыночного (конъюнктурного), при изменении состава клиентов банка, при формировании депозитов и т. д. Наряду со структурой собственных средств на общую мобильность банка оказывает влияние размещение заемных средств, направленное на возможность маневра (мобильность банка) в случае непредвиденных ситуаций.

Оценка независимости, а следовательно, устойчивости по отношению к конъюнктурным сдвигам на рынке осуществляется с помощью анализа соотношения собственных и заемных средств (табл. 2.5.2.2, К3). Его динамика свидетельствует о повышении устойчивости при росте показателя и о снижении устойчивости при его падении. Аритмия показателя свидетельствует о риске потерь по формированию устойчивой ресурсной базы банка и о возможных проблемах с текущей ликвидностью.

Риск несбалансированной устойчивости банка определяется величиной «долгосрочных» депозитов в составе привлеченных средств (табл. 2.5.2.2, К4). Ее увеличение обеспечивает сбалансированное управление активными и пассивными операциями по срокам, объемам привлечения и размещения денежных ресурсов банка. Снижение или отсутствие подобного тренда говорит о подверженности банка любым изменениям финансового рынка.

Рост уровня обеспеченности собственными средствами банка привлекаемых ресурсов (табл. 2.5.2.2, К5) отражает повышение устойчивости финансового положения, но уменьшает эффективность его деятельности за счет снижения отдачи от использования финансового левириджа. Падение К5 в течение рассматриваемых периодов может свидетельствовать об агрессивной кредитной политике и потенциальном кредитном риске.

3. Оценка деловой активности КБ

Данная группа показателей служит измерителем уровня эффективности деятельности банка на финансовом рынке. Характеристика возможностей КБ по эффективному использованию активов (табл. 2.5.2.2, раздел 2, К6) отражается в размере прибылеприносящих активов, которые определяют положение банка на рынке банковского капитала. Различное повышение удельного веса доходных активов свидетельствует об эскалации деловой активности КБ и расширении собственной рыночной ниши (при оценке этой тенденции следует обращать особое внимание на ди-

намику уровня «проблемных» кредитов — строка 11 активов баланса). Снижение доли активов, приносящих доход, ниже 0,7 свидетельствует о том, что будущее банка выглядит весьма проблематично. Резкие изменения тренда К6 свидетельствуют о несбалансированной структуре доходных операций банка.

Оценку кредитной политики банка можно дать на основании показателя использования привлеченных средств (табл. 2.5.2.2, К7). Резкие колебания этого показателя в пределах анализируемого периода свидетельствуют об изменчивости политики в области кредитования (выше 0,75 — агрессивная высокорискованная кредитная политика, показатель ниже 0,65 свидетельствует об обратном), если это не вызвано систематическими недиверсифицируемыми рисками. Незначительная тенденция роста К7 или его боковой тренд подтверждают деловую активность в области кредитования и управления собственной ресурсной базой. При оценке динамики К7 следует обратить внимание на динамику строки 16 сравнительного аналитического баланса, которая может находиться в отрицательной корреляции с исследуемым показателем, что свидетельствует о потенциальной возможности конвертации ликвидных ценных бумаг в денежные средства, которые затем могут быть выданы в виде кредита.

Активность КБ по эффективному использованию заемных средств определяется соотношением К8 (табл. 2.5.2.2). Отсутствие каких-либо трендов (повышающегося, понижающегося или горизонтального), т. е. скачкообразность динамики, свидетельствует о потенциальном наступлении риска ликвидности и процентного риска. При плавном повышающемся и горизонтальном тренде предполагается эффективная деловая активность по управлению сбалансированным кредитно-депозитным портфелем КБ.

С помощью показателя рамбурсной способности (табл. 2.5.2.2, К9) можно оценить активность деятельности КБ по использованию привлеченных средств и способность эффективного распоряжения ими. К9 характеризует способ-

ность банка с большей или меньшей эффективностью обрабатывать активы банка, приносящие доход.

Деятельность банка по развитию депозитной клиентской базы оценивается активностью привлечения средств (таб. 2.5.2.2, K10). На основе динамики K10 делается вывод о надежности, сроках привлечения, стоимости депозитной базы, если банк не специализируется на рынке межбанковского кредитования. Снижение этого соотношения говорит об отсутствии возможностей или нежелании разрабатывать технологии по привлечению клиентов, а также о том, что данный банк — «карманного» типа с высоким уровнем банковских рисков.

4. Оценка эффективности управления КБ

Результатирующими показателями высококвалифицированного менеджмента банка является его рентабельность, которая отражает степень прибыльности и доходности банковской деятельности.

Рентабельность дохода (табл. 2.5.2.2, раздел 3, K11) отражает способность менеджмента банка контролировать свои расходы (исключая объективный расходный фактор — рыночный уровень процентной ставки). Рост показателя свидетельствует о гармонизации структуры ресурсной базы, т. е. уменьшении, насколько это возможно, доли дорогостоящих инструментов. Боковой тренд говорит о сложившейся структуре расходов, обеспечивающей достаточное качество и эффективность предоставляемых услуг и совершаемых банковских операций.

Рентабельность общего капитала (табл. 2.5.2.2, K12) характеризует деятельность банка с точки зрения эффективности управления по размещению активов, т. е. их возможности приносить доход. Резкие изменения этого соотношения вверх свидетельствуют о возможных высокорискованных операциях с высоким уровнем кредитного риска, резкие изменения вниз могут отражать высокий уровень иммобилизации активов и, следовательно, риск потери оперативного мобильного управления активами. Плавные

изменения при наличии любого тренда могут говорить о грамотно сформированной структуре активного портфеля банка.

Финансовый коэффициент (табл. 2.5.2.2, K13) «отдачи» активов показывает, как функционирует банк с позиции прямой зависимости от «работающих» активов. С его помощью можно оценить сбалансированность портфеля активов, приносящих доход, и уровень управления этими операциями, т. е. плавные изменения в сторону увеличения или небольшого уменьшения свидетельствуют о сформированных пропорциях активного портфеля. Резкие изменения могут указывать на высокий риск портфеля или на высокий уровень проблемных ссуд в портфеле.

Эффективность использования собственных оборотных средств (табл. 2.5.2.2, K14) измеряется величиной прибыли, приходящейся на сумму стоимости средств. Рост K14 свидетельствует об увеличении мобильных собственных средств, вовлекаемых в оборот активных операций банка, повышая его устойчивость и оперативность принятия решений при наступлении каких-либо банковских рисков. При этом повышается его способность к быстрому реагированию на изменения рыночной ситуации.

Резкое изменение соотношения или понижающийся тренд — следствие образования излишних непроектируемых накоплений или влияние рыночной конъюнктуры. Общая рентабельность капитала банка (табл. 2.5.2.2, K15), участвующего в обороте его активных операций, оценивает эффективность оборота текущих активов КБ. Плавный рост значения соотношения означает увеличение числа оборотов текущих активов за единицу времени. «Рваные» изменения свидетельствуют о зависимости от конъюнктуры рынка (рыночный риск) и возможности возникновения риска несбалансированной ликвидности, т. е. риска, возникающего в случае некритического подхода к ведению активно-пассивных операций банка.

5. Оценка ликвидности КБ

Ликвидность КБ заключается в наличии возможности и способности банка выполнять обязательства перед клиентами и различными контрагентами в анализируемых периодах. Ликвидность баланса как степень покрытия обязательств активами и ликвидность активов обеспечивается соблюдением экономических нормативов (Инструкция Банка России № 1 от 30 апреля 1991 г. «О порядке регулирования деятельности коммерческих банков»).

Данный раздел анализа предназначен для оценки ликвидности банка с учетом изменений в анализируемом периоде структуры: собственных средств, привлеченных средств, стержневого (базисного) капитала, депозитной базы, ликвидных активов.

На основе анализа показателя промежуточного коэффициента покрытия (табл. 2.5.2.2, раздел 4, К16) можно сделать вывод об адекватности собственных и привлеченных средств КБ в их структурной динамике. Рост и высокий уровень этого соотношения свидетельствует о стратегии создания высоких потенциалов роста и развития банка. Замедление (прекращение) темпов роста показателя ставит под вопрос способность банка мобилизовать дополнительные средства, обеспеченные его собственными средствами, для предоставления ссуд и на другие цели.

Оценить надежность банка и его возможности поддерживать структуру пассивов, обеспечивающую устойчивую деятельность, можно на основе финансовых показателей ликвидности. Удельный вес базисного капитала в структуре собственных средств (табл. 2.5.2.2, К17) отражает уровень устойчивости банка, позволяющий определить обеспеченность стержневым капиталом собственных средств брутто. Наличие повышающегося и горизонтального трендов позволяет сделать вывод о стремлении КБ иметь достаточный стержневой капитал для обеспечения низкой вероятности неплатежеспособности. Снижение величины показателя — вероятность возможного невыполнения приня-

тых банком обязательств. Необходимо исследовать в динамике состав и структуру знаменателя соотношения, т. е. финансовую структуру капитала банка. K17 характеризует способность банка при невозврате выданных займов выполнять требования кредиторов и обеспеченность защищенным капиталом заемных средств. Это косвенный показатель «основательности» банка.

Обеспечение собственными средствами банка доходных активов (табл. 2.5.2.2, K18) отражает степень покрытия капиталом наиболее рискованных видов активов. С помощью сравнительного аналитического баланса возможно определить качество состава собственных средств банка, структуру работающих активов и их состояние в динамике на основе показателя K18, определить наличие, отсутствие или направление тенденции этого соотношения. Рост показателя способствует более высокому уровню обеспеченности и защищенности банковских операций при неблагоприятном изменении конъюнктуры рынка и наступлении банковских рисков.

Увеличение значения коэффициента иммобилизации (табл. 2.5.2.2, K19) покрывает растущие возможности КБ по обеспечению активов, отвлеченных из оборота, и росту достаточности собственных средств для поддержания сбалансированной ликвидности баланса за счет свободного остатка собственных средств-нетто. Понижающаяся тенденция этого коэффициента — сигнал о том, что банк не в состоянии обеспечить иммобилизацию собственными средствами. Возрастает риск ликвидности, неплатежеспособности и падения надежности КБ.

Степень покрытия обязательств до востребования банка его наиболее ликвидными активами и возможность рассчитываться по собственным обязательствам отражает отношение K20 (табл. 2.5.2.2). Оно имеет чисто аналитическое значение для оценки риска неплатежеспособности при выполнении принятых на себя обязательств до востребования в динамике и в сопоставлении. Но в то же время K20

показывает, в какой мере обеспечены претензии клиентов банка по обеспечению покрытия их платежных поручений.

Таблица 2.5.2.2

Алгоритмы расчета и экономическое содержание показателей, используемых для определения финансового состояния банка-гаранта

Показатель	Алгоритм расчета по сравнительному аналитическому балансу банка	Экономическое содержание показателя
Раздел 1. Показатели устойчивости финансового положения		
Состояние собственных оборотных средств К1	(Собственные средства-нетто) : (Актив, т. е. стр. 4 + стр. 5 + стр. 6 + стр. 7 + стр.18)	Обеспеченность денежных средств, отвлеченных из непосредственного производительного оборота собственными оборотными средствами
Маневренность К2	(Собственные средства-нетто) : (Собственные средства-брутто)	Степень мобильности собственных оборотных средств
Автономность К3	(Собственные средства-нетто) : (Привлеченные средства)	Уровень зависимости от заемных средств
Привлечение средств, имеющих срочный характер, К4	(Пассив, т. е. стр. 11 + стр. 12 + стр. 18) : (Привлеченные средства)	Степень устойчивости за счет возможности управления активами и маневренности управления сроками размещения активов
Финансовая напряженность К5	[(Итог баланса) – (Пассив, т. е. стр. 3)] : (Привлеченные средства)	Степень обеспечения собственными средствами заемных средств
Раздел 2. Показатели деловой активности		
Эффективность использования активов К6	(Активы, приносящие доход):(Итог баланса)	Удельный вес активов, непосредственно участвующих в доходоприносящих операциях
Использование привлеченных средств К7	(Актив, т. е. стр. 10 + стр. 12 + стр. 13) : (Привлеченные средства)	Удельный вес привлеченных средств, направляемых непосредственно в кредиты
Доходность привлеченных средств К8	(Пассив, т. е. стр. 6) : (Пассив, т. е. стр. 12+ стр. 13 + стр. 14 + стр.15)	Количество денежных единиц дохода, приходящихся на одну денежную единицу кредитных ресурсов, привлекаемых банком

Показатель	Алгоритм расчета по сравнительному аналитическому балансу банка	Экономическое содержание показателя
Рамбурсная способность К9	1: [(Привлеченные средства) : (Пассив, т. е. стр. 6)]	Часть дохода банка отвлекается на возмещение задолженности
Активность привлечения заемных средств К10	Привлеченные средства : (Пассив, т. е. стр. 15)	Активность работы банка по привлечению денежных средств на финансовом рынке без межбанковского кредитования
Раздел 3. Показатели эффективности управления		
Рентабельность дохода К11	(Пассив, т. е. стр. 4) : (Пассив, т. е. стр. 6)	Количество денежных единиц прибыли, приходящихся на одну денежную единицу дохода
Рентабельность общего капитала К12	(Пассив, т. е. стр. 4) : (Итог баланса актива)	Количество денежных единиц прибыли, приходящихся на одну денежную единицу совокупных активов
Доходность активов, приносящих доход К13	(Пассив, т. е. стр. 6) : (Активы, приносящие доход)	Количество денежных единиц дохода, приходящихся на одну денежную единицу доходобразующих активов
Рентабельность собственных средств К14	(Пассив, т. е. стр. 4) : (Собственные средства-брутто)	Количество денежных единиц прибыли, приходящихся на одну денежную единицу собственных оборотных средств
Рентабельность текущих активов К15	[(Пассив, т. е. стр. 4) : (Итог баланса) - (Актив, т. е. стр. 3 + стр. 5 + стр. 6 + стр. 7 + стр. 18)]	Количество денежных единиц прибыли, приходящихся на одну денежную единицу активов, находящихся в обороте
Раздел 4. Показатели ликвидности банка		
Промежуточный коэффициент покрытия К16	(Собственные средства-нетто) : (Привлеченные средства)	Уровень обеспеченности собственными оборотными средствами заемных средств
Коэффициент покрытия собственного капитала К17	[Пассив, т. е. стр. 1 + стр. 2 + стр. 4 + стр. 5 + стр. 8] : (Собственные средства-брутто)	Уровень базисного капитала в составе собственных оборотных средств

Показатель	Алгоритм расчета по сравнительному аналитическому балансу банка	Экономическое содержание показателя
Коэффициент покрытия работающих активов К18	[(Собственные средства-брутто) – (Пассив, т. е. стр. 3 + стр. 4 + стр. 9)]: (Активы, приносящие доход)	Степень обеспеченности собственными оборотными средствами работающих активов
Коэффициент имobilизации К19	(Собственные средства-нетто) : [(Имобилизованные активы) + (Актив, т. е. стр. 4 + стр. 5 + стр. 6 + стр. 7 + стр. 15)]	Степень обеспечения собственными оборотными средствами банка активов, отвлеченных из оборота
Норма денежных резервов К20	(Пассив, т. е. стр. 13) : [(Пассив, т. е. стр. 13) – (Актив, т. е. стр. 1 + стр. 2 + стр. 3 + стр. 16)]	Степень обеспечения высоколиквидными активами депозитов до востребования.

6. Оценка КБ при несоответствии динамики показателей его деятельности оптимальной тенденции

Таблица 2.5.2.3

Динамика финансовых показателей

Показатель	Возможные причины несоответствия оптимальной тенденции
Раздел 1. Показатели финансовой устойчивости	
Состояние собственных оборотных средств	Отвлечение собственных средств банка из производственного оборота, которое может быть вызвано, в том числе, развитием производственной структуры банка (сч. 920, 934, 937). Снижается оперативность распоряжения финансовыми ресурсами банка. Возможны проблемы с погашением обязательств
Маневренность	Темпы роста средств, направляемых на производительные операции, выше темпов роста средств, направляемых в оборот. Также возможно увеличение затрат по сч. 970, 971, необеспеченное более эффективным использованием собственных и заемных средств. Возможен вариант развития банка, при котором создается сеть филиалов и отделений. В этом случае следует отклонение от оптимальной тенденции сопоставить с темпами роста активов банка (гр. 15, 16, 17 баланса). Уменьшается маневренность распоряжения собственными средствами в производительном обороте банка

Показатель	Возможные причины несоответствия оптимальной тенденции
Автономность	Увеличение роста зависимости от заемных средств в сравнении с сопоставляемыми периодами. Варианты: увеличение иммобилизации активов, либо направление средств на развитие банка, либо экспансия заемных средств, не обеспеченная собственным капиталом банка
Привлечение средств, имеющих срочный характер	Снижение устойчивости из-за уменьшения доли привлеченных срочных депозитов и остатков на счетах «Лоро», что влечет за собой риск несбалансированности временной структуры активно-пассивного портфеля банка
Финансовая напряженность	Уменьшение темпов роста собственных средств банка по сравнению с темпами роста заемных средств, что снижает управляемость активными операциями. Возможно «перекредитование» по взятым на банк заемным обязательствам и агрессивная кредитная политика. Кредитный риск банка
Раздел 2. Показатели деловой активности	
Эффективность использования активов	Не сбалансирован кредитный портфель банка, отсутствует политика управления активами, возможно направление кредитных ресурсов в более доходные активные операции. Кредитный риск. Следует обратить внимание на структуру активов, приносящих доход и на структуру собственных средств-брутто
Использование привлеченных средств	Не сбалансирован кредитный портфель, банк не имеет стратегии активных операций, высокая зависимость от конъюнктуры рынка (не диверсифицирован несистематический риск). Возможно возникновение кредитного и процентного рисков
Доходность привлеченных средств	Не сбалансирован портфель активов, отсутствует диверсификация несистемного риска, высока зависимость от конъюнктуры рынка, велика вероятность процентного риска и потенциальной убыточности при условии, что систематический риск одинаков для всех субъектов финансового рынка
Рамбурсная способность	Опережающие темпы роста удельного веса заемных средств с относительно высокой стоимостью, которая не компенсируется соответствующими темпами доходности активов. Рост процентного риска, потенциальная возможность убыточности
Активность привлечения заемных средств	Снижается активность работы банка по развитию депозитной базы, корреспондентских связей, разработке технологий пассивных операций. Снижается управляемость активно-пассивным портфелем банка. «Перекредитование», процентный риск

Показатель	Возможные причины несоответствия оптимальной тенденции
Раздел 3. Показатели эффективности управления	
Рентабельность дохода	Увеличение темпов роста затрат по сч. 970, 979 и 971, т. е. расходов по процентам уплаченным (процентный риск), рост затрат по операциям с ценными бумагами, не компенсированный эффективностью от операций с ценными бумагами, штрафы, пени, неустойки, а также расходы на аппарат управления имеют тенденцию к росту
Рентабельность общего капитала	Иммобилизация активов, несбалансированный активно-пассивный портфель банка, недостаточный уровень управления активными операциями, рост уровня процентного риска
Доходность активов, приносящих доход	Снижение оборачиваемости активов, приносящих доход, увеличение стоимости привлеченных средств, процентный риск, несбалансированность активно-пассивного портфеля банка
Рентабельность собственных средств	Увеличение темпов роста удельного веса в собственных средствах банка иммобилизованных средств, «непроизводительного» накопления, увеличение «фиктивного» собственного капитала (сч. 19Кт, 943Кт), возможен рост невозврата кредитов и их пролонгации. Недостаточная проработка кредитных рисков. Рост уставного фонда
Рентабельность текущих активов	Повышение устойчивости, ликвидности либо снижение оборачиваемости активов, рост стоимости реальных активов, несбалансированный портфель активов, процентный риск
Раздел 4. Показатели ликвидности банка	
Промежуточный коэффициент покрытия	Темпы роста собственных средств ниже темпов роста привлеченных средств (риск платежеспособности), увеличение иммобилизации, увеличение объемов капитальных вложений, рост затрат по сч. 970 и 971. Снижение ликвидности банка
Коэффициент покрытия собственного капитала	Темпы роста базисного капитала банка (уставный фонд, резервный и прочие фонды) отстают от темпов роста общего капитала и «фиктивного» капитала (сч. 19Кт, 943Кт). Снижение потенциальных возможностей выполнения принятых обязательств
Коэффициент покрытия работающих активов	Уменьшение удельного реального обеспечения активов в составе собственных средств, снижение удельного веса базисного капитала в валюте баланса. Снижение ликвидного обеспечения работающих активов

Показатель	Возможные причины несоответствия оптимальной тенденции
Коэффициент имобилизации	Снижение темпов роста собственных средств банка в сравнении с темпами роста средств, отвлекаемых из оборота активных операций банка. Уменьшение уровня обеспеченности собственными средствами баланса банка
Норма денежных резервов	Рост риска неплатежеспособности, недостаточность резервов, риск выполнения принятых обязательств до востребования

7. Оценка динамики и допустимых границ финансового состояния КБ

Рекомендуемые (справочные) показатели (табл. 2.5.2.4) используются для подтверждения ранее сделанных выводов или для позиционирования КБ на рынке банковского капитала. Соотношение по строке 3 позволяет определить эффективность использования капитала банка, а соотношения по строкам 4–6 представляют собой «моментальный снимок» почти каждого из основных компонентов деятельности банка, т. е. показывают, какие параметры банковской деятельности в наибольшей степени повлияли на прибыльность КБ. На основе показателя по строкам 4–6 устанавливается влияние на результат деятельности банка:

рентабельности дохода, т. е. качества менеджмента, направления и размера затрат на нужды банка;

эффективности использования активов, т. е. успешного (при прочих равных условиях) управления активами или их сжатия;

структуры собственного и заемного капиталов.

При понижающемся значении соотношения существует возможность дополнительного привлечения заемных средств, не снижая ликвидности банка, но падает эффективность мультипликатора капитала за счет уменьшения оборота КБ. При повышающемся значении снижается ликвидность а также способность дополнительной мобилизации средств для направления в активные операции.

Данный способ оценки финансового состояния банка является аналитическим, и все блоки анализа взаимосвязаны и взаимозависимы. Во всех случаях неопределенности сделанных выводов рекомендуется проводить детальный структурно-динамический анализ составляющих показателя — числителя и знаменателя — по сравнительному аналитическому балансу.

Таблица 2.5.2.4

**Показатели, характеризующие динамику
и допустимые границы финансового состояния банка**

№ п/п	Показатель	Алгоритм расчета по сравнительному аналитическому балансу	Примечание
1	Норма прибыли на капитал K21	(Пассив, т. е. стр. 4):(Пассив, т. е. стр. 1 + стр. 8)	Количество денежных единиц прибыли, приходящихся на одну денежную единицу стержневого капитала. Эффективность использования стержневого капитала
2	Рентабельность общего капитала K12	(Пассив, т. е. стр. 4):(Итог баланса)	Количество денежных единиц прибыли, приходящихся на одну денежную единицу совокупных активов
3	Мультипликатор капитала K23	K21:K12	Если данное соотношение больше 16, то это свидетельствует о том, что база капитала банка слишком мала и его возможности по дальнейшему привлечению средств исчерпаны и неадекватны росту активов. Характеризует структуру капитала банка
4	Рентабельность дохода K11	(Пассив, т. е. стр. 4):(Пассив, т. е. стр. 6)	Количество денежных единиц прибыли, приходящихся на одну денежную единицу дохода
5	Доходность общего капитала K22	Пассив, т. е. стр. 6):(Итог баланса)	Количество денежных единиц дохода, приходящихся на одну денежную единицу совокупных активов. Эффективность использования активов банка

№ п/п	Показатель	Алгоритм расчета по сравнительному аналитическому балансу	Примечание
6	Норма прибыли на капитал К21	(стр. 4)-(стр. 5)× ×(стр. 6) или К11-К22-К23	Характеризует «моментальный снимок» каждого из основных компонентов деятельности банка: К11 — динамика рентабельности дохода; К22 — динамика использования активов; К23 — динамика структуры капитала

Примечание. Значительное увеличение влияния К11 свидетельствует о высоком риске портфеля активов, значительное снижение может указывать на высокий уровень «проблемных ссуд» и роста затрат по сч. 970 и 971. Значительное увеличение влияния К22 свидетельствует об увеличении оборачиваемости совокупных активов, снижение — об обратном. При значительном увеличении влияния К23 см. стр. 3 настоящей таблицы, значительное снижение влияния свидетельствует о росте ликвидности банка.

**Примерное содержание
формы по представлению результатов оценки
финансового состояния коммерческого банка-гаранта**

Дата проведения анализа

« ____ » _____ 199__ г.

1. Название оцениваемого коммерческого банка.
2. Юридический и почтовый адреса.
3. Телефон/факс.
4. Банковские реквизиты.
5. Выполнение требований, предъявляемых к банку-гаранту (поручителю) в соответствии с подразделом 2.5.2 Процедуры.
6. Выполнение экономических нормативов.
7. Выводы кредитного менеджера по оценке:
 - 7.1. Структуры и динамики финансового состояния КБ на основе сравнительного аналитического баланса банка (включает основные результаты динамического анализа по изменениям структуры пассивов и активов банка и их тенденцию в ретроспективе, влияние изменений на прирост (снижение) по отдельным статьям баланса и следствия прироста (снижения) по отдельным статьям баланса на общее финансовое состояние банка).

7.2. Устойчивости финансового положения (включает результаты анализа обеспечения чистыми оборотными средствами иммобилизованных активов, заемных средств, собственных средств-брутто).

7.3. Деловой активности (включает оценку использования и анализа доходности заемных средств, совокупного капитала, а также активности привлечения заемных средств).

7.4. Эффективности управления (включает оценку прибыльности использования совокупного и собственного капитала, доходных и текущих активов, динамики внутренних затрат банка, а также качество менеджмента банка).

7.5. Ликвидности банка (включает оценку сбалансированности структуры собственных и привлеченных средств, тенденции обеспечения и покрытия работающих и иммобилизованных активов, динамики денежных резервов).

7.6. Динамики и допустимости границ финансового состояния банка (включает вывод о достаточности капитала банка и степени влияния факторов на результативность деятельности банка).

8. Заключительные выводы.

9. Другие замечания кредитного менеджера.

Кредитный менеджер, проводивший оценку _____

Приложения

к «Оценке финансового состояния банка-гаранта».

Мониторинг финансового состояния банка. Под мониторингом традиционно понимается систематическое сопоставление действительного состояния банка с желаемым или запланированным. В данном приложении под мониторингом следует понимать сопоставление в динамике финансово-экономической банковской информации на основе запланированных трендов взаимосвязей между финансовыми показателями, отражающими основные или запланированные направления оценки финансового состояния банка.

Изложенная выше система относительных показателей включает 20 финансовых коэффициентов, по пяти в каждой группе (разделе):

устойчивость финансового положения;

деловая активность;

эффективность управления;

ликвидность.

В зависимости от выбора целей и задач финансового анализа выбирается критерий оценки каждого из разделов анализа, например: крайне важен, очень важен, достаточно важен, почти важен.

Строится порядок параметров оценки, например:

крайне важен — эффективность управления, поправочный коэффициент 1,1;

очень важен — устойчивость финансового положения, поправочный коэффициент 1,0;

достаточно важен — деловая активность, поправочный коэффициент 0,9;

почти важен — ликвидность, поправочный коэффициент 0,8.

Или: эффективность управления > устойчивость финансового положения > деловая активность > ликвидность.

Далее планируются темпы роста каждого показателя в составе выделенных разделов методики анализа финансового состояния банка, которые сопоставляются с фактическими значениями на основе балльной оценки следующим образом (см. табл. 2.5.2.5, цифры условные):

Таблица 2.5.2.5

Раздел (показатели)	Темпы роста		Баллы	
	$t_2 : t_1$	$t_3 : t_2$	$(t_2 : t_1)0,9 \cdot 100$	$(t_3 : t_2)0,9 \cdot 100$
Деловая активность				
К6	1,12	1,53	100,8	137,7
К7	1,17	1,19	105,3	107,1
К8	1,02	1,05	91,8	94,5
К9	1,10	1,01	99,0	90,9
К10	1,16	1,15	104,4	103,5
Итого			501,3	533,7

Оценка в баллах определяется как отношение показателя отчетного периода к показателю сравниваемого периода и умножается на поправочный коэффициент и на 100. Полученная балльная оценка позволяет сопоставлять достигнутое положение с желаемым и предыдущим положением.

Такой расчет производится по каждому показателю, по каждому разделу анализа и в целом по банку.

Модель анализа банка-заемщика при межбанковском кредитовании. В основе модели анализа лежит балансовое уравнение: (Активы) = (Пассивы) + (Собственный капитал). При этом сделана попытка соблюсти тождество по структуре и качеству двух частей этого уравнения. То есть модель анализа позволяет выявить оптимальное соотношение прибыльности и ликвидности банка или определить, соблюдает ли менеджмент банка в активно-пассивной политике необходимую диверсификацию и рациональность управления портфелем банка. Предлагаемая модель раскрывает один из способов анализа банка, который будет способствовать принятию качественных профессиональных решений по управлению кредитными рисками на межбанковском рынке. Это относится только к относительно долгосрочному межбанковскому кредитованию, но не к операциям на коротком рынке межбанковского кредитования.

Предлагаемый подход к анализу, направленному на оптимизацию соотношения прибыльности и ликвидности банка, основан на том, что в процессе управления ликвидностью необходимо соблюдать определенные соотношения в активах и пассивах, или метод закрепления отдельных статей пассивов за определенными статьями активов. По этому принципу построен агрегированный баланс банка (табл. 2.5.2.6), определяется качество активов и структура пассивов и строится оценка ликвидности.

Таблица 2.5.2.6

Агрегат	Статья актива банка	Агрегат	Статья актива банка
A1	Кассовые активы, всего	O1	Онкольные обязательства
a2	Касса	o2	Вклады до востребования
a3	Резервные требования	o3	Корреспондентские счета
a4	Средства в РКД	O4	Срочные обязательства
a5*)	Средства на корреспондентских счетах	o5	Срочные вклады и депозиты

Агрегат	Статья актива банка	Агрегат	Статья актива банка
A6	Ценные бумаги, всего	о6	Банковские займы
a7	Государственные ценные бумаги	o7	Обращающиеся на рынке долговые обязательства
a8	Ценные бумаги в портфеле	О8	Прочие обязательства, всего
a9	Учтенные банком векселя, не оплаченные в срок	o9	Кредиторы
A10	Ссуды, всего	o10	Прочие обязательства
a11	Краткосрочные		Всего обязательств (O1 + O4 + O8)
a12	Банковские	C1	Стержневой капитал, всего
a13	Долгосрочные	c2	Уставный фонд
a14	Просроченные	c3	Фонды банка
A15	Прочие активы, всего	C4	Дополнительный капитал, всего
a16	Инвестиции	c5	Резервы под обеспечение вложений в ценные бумаги
a17	Капитализированные и нематериальные активы	c6	Резервы
a18	Прочие активы	c7**)	Переоценка валютных средств
a19	Отвлеченные средства, расходы и убытки	c8	Прибыль
БАЛАНС (A1+A6+A10+A15)		БАЛАНС (O1+O4+O8+C1+C4)	

*) Возможно исключение из состава кассовых активов и отнесение в краткосрочные ссуды.

**) Включается в состав собственного капитала банка, только в части валютной составляющей уставного фонда.

Все таблицы модели анализа банка снабжены алгоритмами расчетов на основе обозначений, принятых в настоящем агрегированном балансе банка, значениями соответствующих нормативов, установленных Базельским соглашением в июле 1988 г., а также пояснениями по экономическому содержанию используемых финансовых коэффициентов. Нормативы Базельского соглашения выбраны в качестве ориентира, так как значения коэффициентов ЦБ РФ слишком занижены и неполно отражают условия переходного периода к рыночным условиям хозяйствования.

Система показателей, оценивающих ликвидность и прибыльность банка, в значительной степени ориентирована на выработку рекомендаций лицу, принимающему решение. При построении модели анализа принимается во внимание, что всякая проблема, связанная с принятием решений, требует полной подборки финансовых показателей, т. е. охвата всех важнейших аспектов оценки ликвидности или прибыльности банка. Одновременно система показателей, входящих в модель, действенна, так как польза от их применения в анализе не вызывает сомнения и, с другой стороны, не является избыточной, поскольку показатели не дублируют друг друга, а только дополняют и расшифровывают основные коэффициенты, обозначая причины их изменений.

По результатам анализа финансовых показателей достаточно просто сформировать рекомендации для лица, принимающего решение, так как колонки, расшифровывающие экономическое значение показателей в таблицах, имеют ссылку на взаимосвязи и приоритеты коэффициентов.

Показатели рассчитываются на основе агрегированного баланса банка и счета прибылей и убытков (табл. 2.5.2.7).

Таблица 2.5.2.7

Агрегат	Статья	Агрегат	Статья
d1	Процентные доходы	d2*	В том числе: символ 110
r1	Процентные расходы	r2	Непроцентные расходы
e1	Процентная маржа (d1 - r1)	d3	Валовые доходы (d1 + d2)
		r3	Валовые расходы (r1 + r2)
d2	Непроцентные доходы	e2	Валовая прибыль (d3 - r3)

Для формирования объективного представления о финансово-экономическом состоянии банка используются два блока анализа. Первый образован показателями качества активов и пассивов, их ликвидности и может служить также для оценки финансовой устойчивости банка-заемщика. Второй блок включает в себя оценку эффективности деятельности банка, дополнительные или детализирующие

показатели эффективности, причины изменения основных показателей и детализацию факторов эффективности деятельности.

Группа показателей качества активов позволяет оценить их по отношению к ресурсной базе банка. Доходные активы наиболее важно оценивать по отношению к платным активам (k_2), поэтому данному коэффициенту отдано предпочтение перед традиционным показателем k_1 , поскольку доходные активы могут не обеспечить необходимого уровня доходности для выполнения обязательств по платным пассивам. Экономические параметры других показателей отражены непосредственно в табл. 2.5.2.8.

Таблица 2.5.2.8

Определение	Расчет	Оптимальное значение, ед.	Экономическое значение показателя
k_1 — доходные активы к активам	$(a_5 + A_6 + A_{10} + a_{16} + a_{18}) : (A_1 + A_6 + A_{10} + A_{15})$	0,75 — 0,85	Удельный вес доходно-образующих активов в составе активов (следует рассматривать во взаимосвязи с k_2)
k_2 — доходные активы к платным пассивам	$(a_5 + A_6 + A_{10} + a_{16} + a_{18}) : (O_1 + O_4)$	$\geq 1,0$	Отношение доходных активов к платным ресурсам (имеет приоритет перед k_1)
k_3 — ссуды к обязательствам	$A_{10} : (O_1 + O_4 + O_8)$	$> 0,7$ (агрессивная политика) $< 0,6$ (осторожная политика)	Агрессивная или осторожная кредитная политика банка; при агрессивной политике верхний предел — 0,78, далее — неоправданно опасная деятельность; при осторожной кредитной политике нижний предел — 0,53, ниже — возможность убытков

Определение	Расчет	Оптимальное значение, ед.	Экономическое значение показателя
k4 — банковские займы к банковским ссудам	$ob : a12$	$\geq 1,0$ (заемщик) $\leq 1,0$ (кредитор)	Возможность проведения агрессивной или осторожной кредитной политики; если банк — заемщик, то допускается $k3 = 0,6$; если банк — кредитор, то допускается значение $k3 = 0,7$
k5 — ссуды к капиталу	$A10:(C1 + C4)$	$\leq 8,0$	Рискованность ссудной политики: значение выше 8,0 свидетельствует о недостаточности капитала или об агрессивной кредитной политике банка (следует сопоставлять со значениями k3 и k4)
k6 — просроченные ссуды к ссудам	$a14 : A10$	$\leq 0,04$	Удельный вес просроченных ссуд в ссудном портфеле банка
k7 — резервы на ссуды к ссудам	$c6 : A10$	$\leq 0,04$	Резервы на покрытие убытков по ссудам; не менее величины k6

Как правило, аналитики рынка межбанковского кредитования изучают расшифровки счета 822, не обращая внимания на структуру пассивов банка, что приводит к принципиально неверным выводам. Поэтому в показателях структуры пассивов отражены параметры, характеризующие устойчивость банка, структуру обязательств, степень минимизации риска ликвидности или издержек, уровень достаточности капитала (табл. 2.5.2.9).

Таблица 2.5.2.9

Определение	Расчет	Оптимальное значение, ед.	Экономическое значение показателя
k11 — капитал к активам	$(C1 + C4) : (A1 + A6 + A10 + A15)$	0,08 — 0,15	Финансовая устойчивость банка: при $k < 0,08$ — граница чрезвычайной опасности — риск банкротства; при $k > 0,15$ — нетехнологичный и неконкурентоспособный банк
k12 — онкольные и срочные обязательства к активам	$(O1 + O4) : (A1 + A6 + A10 + A15)$	0,5 — 0,7	Уровень срочности и надежности
k13 — займы к активам	$(o6 + o7) : (A1 + A6 + A10 + A15)$	0,2 — 0,35	То же
k14 — онкольные обязательства ко всем обязательствам	$O1 : (O1 + O4 + O8)$	0,2 — 0,4	Степень минимизации риска устойчивости или затрат: $k14 = 0,2$ — минимизация риска устойчивости; $k14 = 0,4$ — минимизация операционных издержек
k15 — срочные вклады ко всем обязательствам	$o5 : (O1 + O4 + O8)$	0,1 — 0,3	Степень минимизации риска устойчивости или затрат: $k15 = 0,1$ — минимизация затрат; $k15 = 0,3$ — минимизация риска устойчивости
k16 — займы во всех обязательствах	$o6 : (O1 + O4 + O8)$	0,25 — 0,40	Степень минимизации риска устойчивости или затрат; $k16 = 0,25$ — минимизация затрат; $k16 = 0,40$ — минимизация риска устойчивости
k17 — прочие обязательства ко всем обязательствам	$O8 : (O1 + O4 + O8)$	Стремится к минимуму	Степень пассивной устойчивости и качество управления прочими обязательствами (штрафы, пени, неустойки)

Определение	Расчет	Оптимальное значение, ед.	Экономическое значение показателя
k18 — стержневой капитал к собственному капиталу	$C1 : (C1 + C4)$	$\geq 0,5$	Уровень достаточности стержневого капитала

Раздел ликвидности банка (табл. 2.5.2.10) отражает степень обеспечения наиболее неустойчивых по срокам обязательств ликвидными средствами банка. При системном нарушении банковской ликвидности (пример — кризис РМБК 23–24 августа 1995 г.) целесообразно в составе ликвидных активов не учитывать средства на корреспондентских счетах (а5) в составе ликвидных активов банка-заемщика (см. первую сноску к табл. 2.5.2.6).

Таблица 2.5.2.10

Определение	Расчет	Оптимальное значение, ед.	Экономическое значение показателя
k8 — кассовые активы к онкольным обязательствам	$A1 : O1$	0,2 — 0,5	Степень покрытия наиболее неустойчивых обязательств ликвидными средствами
k9 — кассовые активы к онкольным и срочным обязательствам	$A1 : (O1 + O4)$	0,05 — 0,3	Степень покрытия ликвидными средствами депозитов и вкладов; используется совместно с k8 для сглаживания возможных искажений структуры депозитов и вкладов; приоритетный коэффициент k8
k10 — портфель ценных бумаг к обязательствам	$A6 : (O1 + O4 + O8)$	0,15 — 0,40	Потенциальный запас ликвидности при использовании вторичных ликвидных ресурсов; при $k10 = 0,4$ и $k13 = 0,35$ возникает риск убыточности; при $k10 \leq 0,15$ и $k3 \geq 0,7$ возникает риск ликвидности банковского портфеля

Прибыльность банка построена на основе широко известной формулы Дюпона. Это комбинация (см. табл. 2.5.2.11), позволяющая аналитику «моментально» оценить значимость практически каждого из основных компонентов деятельности банка и выяснить, какие параметры банковской деятельности в наибольшей степени повлияли на его прибыльность.

Таблица 2.5.2.11

Определение	Расчет	Оптимальное значение, %	Экономическое значение показателя
k19 — прибыль к активам	$c8 : (A1 + A6 + A10 + A15)$	1,0 — 4,0	Эффективность работы активов
k20 — прибыль к доходу	$c8 : d3$	8,0 — 20,0	Величина прибыли с каждого рубля доходов
k21 — доходы к активам	$(d1 + d2^*) : (A1 + A6 + A10 + A15)$	14,0 — 22,0	Величина доходов с каждого рубля активов
k22 — прибыль к капиталу	$c8 : C1$	15,0 — 40,0	Эффективность использования ссуженного капитала
k23 — мультипликатор капитала	$(A1 + A6 + A10 + A15) : (C1 + C4)$	8 — 16 ^{*)} раз	Объем активов, который удается получить с каждого рубля собственного капитала

^{*)} Если данное соотношение больше 16, это свидетельствует о том, что база капитала банка слишком мала, и его возможности по дальнейшему привлечению заемных средств исчерпаны и не адекватны размерам (росту) активов. Если k23 меньше 8, то это свидетельствует о том, что банк неквалифицированно использует мультиплицирующий эффект капитала и непрофессионально управляет структурой заемного и собственного капитала, недополучая возможный доход (прибыль).

Для более тщательного анализа, если в этом есть необходимость, можно воспользоваться дополнительными показателями эффективности (табл. 2.5.2.12) и провести детализацию факторов, которые влияют на эффективность деятельности банка (табл. 2.5.2.13).

Таблица 2.5.2.12

Определение	Расчет	Оптимальное значение, %	Экономическое значение показателя
k24 — процентная маржа к доходным активам	$e1:(a5 + A6 + A10 + a16)$	1,0 — 3,0	Эффективность работы доходных активов: уровень чистого процентного дохода от доходных активов
k25 — спред	$d1:(a5 + A6 + A10 + a16) - r1:(O1 + O4)$	—	Разброс процентных ставок между вложениями и привлечением ресурсов: отрицательное или слишком малое значение k25 свидетельствует о неэффективной (или убыточной) процентной политике; высокая величина k25 означает либо недоиспользованные возможности в привлечении дополнительных ресурсов (см. k14—k16), либо рискованный кредитно-инвестиционный портфель банка (см. k3—k5)
k26 — процентные доходы к процентным расходам	$d1 : r1$	110,0 — 125,0	Степень покрытия процентных расходов процентными доходами

Таблица 2.5.2.13

Определение	Расчет	Оптимальное значение, %	Экономическое значение показателя
На рубль активов			
k32 — процентная маржа	$e1:(A1 + A6 + A10 + A15)$	1,0 — 4,0	Эффективность управления спредом
k33 — непроцентные расходы	$r2:(A1 + A6 + A10 + A15)$	1,0 — 4,0	Предельный уровень издержек в расчете на рубль активов

Продолжение табл. 2.5.2.13

Определение	Расчет	Оптимальное значение, %	Экономическое значение показателя
На рубль доходов			
k34 — непроцентные доходы	$(d2 - d2^*) : d3$	5,0 — 15,0	Эффективность использования внутрибанковских резервов
k35 — непроцентные расходы	$r2 : d3$	10,0 — 25,0	Качество управления издержками банка
На рубль капитала			
k36 — процентная маржа	$e1 : C1$	10,0 — 35,0	Размер экономической добавленной стоимости и эффективность управления спредом
k37 — доходы	$d1 : C1$	1,2 — 1,7 раза	Количество рублей дохода, привлекаемых на рубль стержневого капитала

Причины изменения основных показателей эффективности можно определить с помощью финансовых коэффициентов, приведенных в табл. 2.5.2.14, которые отражают качественные и количественные параметры, влияющие на эффективность банковской деятельности.

Таблица 2.5.2.14

Определение	Расчет	Оптимальное значение, %	Экономическое значение показателя
k27 — процентная маржа к доходам	$e1 : d3$	6,0 — 18,0	Уровень чистого процентного дохода — свидетельствует о эффективности процентной политики (см. k25)
k28 — процентные доходы к активам	$d1 : (A1 + A6 + A10 + A15)$	10,0 — 18,0	Размер процентного дохода на рубль активов; отражает уровень эффективности и рискованности вложений

Определение	Расчет	Оптимальное значение, %	Экономическое значение показателя
k29 – непроцентные доходы к активам	$(d2 - d2^*) : (A1 + A6 + A10 + A15)$	1,0 – 3,0	Возможности использования внутрибанковских резервов
k30 – недоходные активы к капиталу	$(a2 + a3 + a4 + a17 + a18 + a19) : (C1 + C4)$	0,5 – 2,0 раза	Приоритетность направлений использования капитала
k31 – доходные активы к капиталу	$(a5 + A6 + A10 + a16) : (C1 + C4)$	8,0 – 18,0	Размер доходных активов, которые удается получить с каждого рубля капитала

Собственные средства банка для целей настоящего анализа распределены на две составляющие: собственные средства-брутто и собственные средства-нетто. Размер собственных средств-брутто банка больше, так как они включает в себя размер иммобилизованных собственных средств и фактический остаток собственных средств-нетто:

- C9 Собственные средства-брутто ($C1 + C4 + \text{сч. 96}$)
- C10 Сумма иммобилизации ($a16 + a17 + a19$)
- C11 Собственные средства-нетто ($C9 - C10$)

Собственные средства-брутто являются ресурсом доходных активных операций банка лишь потенциально, так как часть их отвлекается (иммобилизуется) в статьи по активу баланса. Реальным источником доходных активных операций являются собственные средства-нетто, величина которых представляет собой разность между суммой собственных средств-брутто и суммой их иммобилизации. Представленное разделение собственных средств банка является справочным и может служить основой для установления лимитов кредитования для банка-заемщика.

Алгоритм расчета премии банка-кредитора за риск невозврата кредита банком-заемщиком представлен в табл. 2.5.2.15. Такой расчет необходим при условии, что банк-

кредитор принимает на себя кредитный риск и поэтому ему необходимо иметь количественное значение платы за риск. Но при этом банк-кредитор должен определить размер допустимого для себя риска.

Таблица 2.5.2.15

Определение	Расчет	Ед. изм.
p — риск невозврата	Используется в расчете при невыполнении допустимого значения k_6 , т. е. при $k_6 > 0,04$: $p = k_{6\text{факт.}} - 0,04$	Доли единицы
p — процент по межбанковскому кредитованию	Устанавливается в зависимости от срока и суммы запрашиваемого кредита в порядке, установленном в банке	Доли единицы
s — премия за риск невозврата кредита	$s = \{[(1 + p):(1 - p)] - 1\} - p\}100$	Процент

Предлагаемая модель анализа банка, по мнению автора, может быть использована также для построения рейтинга банков, так как описание на количественном языке деятельности банка-заемщика с помощью предложенной модели дает возможность объективно ранжировать банки с учетом их прибыльности и ликвидности.

2.5.3. Гарант — страховая компания

Гарантия страховой компании принимается, если она выдана в форме, приемлемой для руководства банка.

Кредитный менеджер проверяет наличие гаранта в списке организаций-гарантов, утвержденном Кредитным комитетом, и сверяет со списком Росстрахнадзора о приостановлении (отзыве) действия лицензии по страхованию. В случае отсутствия гаранта в списках Кредитный менеджер готовит заключение о рейтинге организации-гаранта, обращается в Кредитный комитет банка для решения вопроса о приемлемости такой гарантии. Гарантия должна быть поставлена на учет в банке гаранта.

Примерные правила проверки страховых компаний-гарантов (СК)

(разработаны на основе официальной отчетности СК)

Комплексная оценка платежеспособности Страховщика проходит следующие этапы:

I. Комплексная проверка регистрационных документов Страховщика и его бухгалтерско-финансовой отчетности.

II. Оценка текущего финансового состояния Страховщика по представленным отчетным документам:

1. Отчет о платежеспособности (форма № 6-с).
2. Объем собственного капитала и страховых резервов.
3. Отчет о финансовых результатах:
оценка общих показателей деятельности СК;
оценка ликвидности страховой организации;
оценка годовой страховой отчетности (форма № 2-с).

Основные термины

Термин	Его значение
Страхование	Отношения по защите имущественных интересов физических и юридических лиц при наступлении определенных событий (страховых случаев) за счет денежных фондов, формируемых из уплачиваемых страховых взносов (страховых премий)
Страхователи	Юридические лица, заключившие со страховщиками договор страхования
Страховщики	Юридические лица любой организационно-правовой формы, предусмотренной законодательством РФ, созданные для осуществления страховой деятельности (страховые организации и общества взаимного страхования) и получившие в установленном порядке лицензию на осуществление страховой деятельности на территории РФ
Страховой риск	Предполагаемое событие, на случай наступления которого проводится страхование
Страховой случай	Совершившееся событие, предусмотренное договором страхования, с наступлением которого возникает обязанность страховщика произвести страховую выплату страхователю
Страховая сумма	Определенная договором страхования денежная сумма, исходя из которой устанавливаются размеры страхового взноса и страховой выплаты

Страховой взнос (страховая премия)	Плата за страхование, которую страхователь обязан внести страховщику в соответствии с договором страхования
Страховой тариф	Ставка страхового взноса с единицы страховой суммы
Перестрахование	Страхование одним страховщиком (перестрахователем) на определенных условиях риска исполнения всех или части своих обязательств перед страхователем у другого страховщика (перестраховщика)
Договор страхования	Соглашение между страхователем и страховщиком, в силу которого страховщик обязуется при страховом случае произвести страховую выплату страхователю
Страховой портфель	Фактическое количество застрахованных объектов или действующих договоров страхования
Страховой полис	Свидетельство о том, что страховщик застраховал определенный объект страхования, и о том, что он обязан заплатить страховое возмещение страхователю при наступлении страхового случая
Правила страхования	Документ, определяющий порядок привлечения страховых премий и выплат страховых возмещений. В целом определяет механизм взаимоотношений страхователя и страховщика
Убыточность страховой суммы	Отношение выплаченных страховых возмещений страхователям к полученному объему страховых премий

1. Комплексная проверка регистрационных документов Страховщика и его бухгалтерско-финансовой отчетности

Страховщик представляет следующие документы:

а) копии учредительных документов (удостоверенные нотариально);

б) баланс на две последние отчетные даты, отчет о финансовых результатах и их использовании (форма № 2 со справкой об использовании прибыли), с печатью, со штампом (отметкой налогового инспектора) налоговой инспекции;

в) форма № 6 — страховщик «Отчет о платежеспособности»;

г) форма № 7 — страховщик «Отчет о размещении страховых резервов»;

д) лицензия на право осуществления страховой деятельности и Приложение к лицензии с перечислением видов страховой деятельности;

е) копия свидетельства о государственной регистрации;

ж) справка о застрахованных Страховщиком на данный момент кредитах, их суммах и сроках погашения;

з) расшифровка по видам, суммам и срокам страховых платежей, т. е. расшифровка всего страхового портфеля (форма № 2 — годовая отчетность);

и) копия заключения об аудиторской проверке данной страховой компании.

Кредитный менеджер при работе с документами должен руководствоваться положениями, изложенными в разделе 2.3 Процедуры.

II. Оценка текущего финансового состояния Страховщика по представленным отчетным документам

Существование обязательных нормативов деятельности обуславливает необходимость первоочередной проверки соответствия текущей деятельности СК нормативным требованиям Росстрахнадзора.

Основные параметры деятельности страховщиков, определяемые Росстрахнадзором — это отчет о платежеспособности и отчет о размещении страховых резервов.

1. Отчет о платежеспособности (форма № 6-с).

Отчет платежеспособности представляет собой расчет соответствия фактического размера свободных активов по отношению к нормативному показателю — 20% от суммы страховых взносов по всем видам страхования, кроме страхования жизни, и 5% от суммы страховых взносов по страхованию жизни. При получении этого документа от СК Кредитный менеджер должен удостовериться в его правильном оформлении, отсутствии помарок и затертостей, наличии подписей руководителя и главного бухгалтера СК и оттиска фирменной печати. Кроме того, отчет о плате-

жеспособности должен быть удостоверен печатью аудиторской фирмы Страховщика.

Итог расчетов по данной форме приводится по строке 005 отчета о платежеспособности СК (форма № 6 - страховщик). Результат по этой строке должен быть строго положительным. Если он отрицателен, это означает, что страховая компания-гарант не выполняет требования Росстрахнадзора, и на нее может быть наложено взыскание. В этом случае сотрудничество с данной СК нежелательно, т. е. у нее неустойчивое финансовое положение — свободные активы не покрывают даже требуемой части обязательств.

Если результат по строке 005 положителен, то в зависимости от величины превышения фактического размера свободных активов над нормативным [(форма № 6, стр. 001 — стр. 004) : (стр. 004)100%] можно судить о степени платежеспособности данной СК:

Величина соотношения, %	Характеристика финансового положения СК
Менее 0	Неудовлетворительное
0—24,9	Удовлетворительное
25—49,9	Хорошее
50—75	Надежное
Более 75	Отличное

Для проверки правильности вычислений страховой компании Кредитный менеджер производит расчет по следующему алгоритму:

1) Расчет несвязанных резервов:

стр. 485 + стр. 491 — (стр. 300 — стр. 320)75%,

где 485, 491 — номера строк баланса, 300, 320 — номера строк формы № 6.

2) Расчет общей суммы собственных и приравненных к ним средств:

(стр. 400 + стр. 410 + стр. 420 + стр. 450 + стр. 460 + стр. 470) — (стр. 060 + стр. 340 + стр. 350 + стр. 012) + + итог по п. 1 (все строки из баланса).

3) Фактический размер свободных активов:
итог по п. 1 + итог по п. 2.

4) Нормативный размер свободных активов (без учета операций по страхованию жизни):

если итог по стр. 320 меньше или равен 70% по стр. 300, то (стр. 300 – стр. 320)20%;

в противном случае: (стр. 300)30%.

Все строки — из формы № 6.

5) Нормативный размер свободных активов для операций по страхованию жизни: (строка баланса 490)5%.

6) Общий нормативный размер свободных активов:

итог по п. 4 + итог по п. 5.

7) Превышение фактического размера свободных активов над нормативным:

(итог по п. 3) – (итог по п. 6) \geq 0.

Таблица 2.5.3.1

Схема расчета необходимого для различных видов страхования размера свободных активов

(Источник информации:

годовой страховой отчет — форма № 2-с)

№ п/п	Тип страхования	Расчетный размер свободных активов	Значение из	
			строки	колонки
1	2	3	4	5
1	Личное страхование	5% от размера общих страховых взносов по личному страхованию	207	6
2	Имущественное страхование	20% от размера общих страховых взносов по имущественному страхованию (без страхования финансовых рисков)	Сумма данных по стр. 301 – 310	6
3	Страхование риска непогашения кредита	35%	312	6
4	Страхование прочих финансовых рисков	30%	313	6

1	2	3	4	5
5	Страхование ответственности (без страхования ответственности заемщиков)	25%	407 — 401	6
6	Страхование ответственности заемщиков за непогашение кредита	35%	401	6
7	Перестрахование финансовых рисков	32%	610, 611, 625, 626	10
8	Личное перестрахование	5%	601, 602, 616, 617	10
9	Перестрахование	20%	С 603 по 609, с 618 по 624, с 612 по 614, с 627 по 629	10
10	Другие виды страхования	10%	Стр. 001 годового отчета о финансовых результатах минус итоги по пп. 1–9	

Коэффициент платежеспособности

$$K_2 = A - B,$$

где А — фактический размер свободных активов (берется из формы № 6-с, стр. 290);

В — нормативный размер свободных активов: сумма результатов по колонкам 4 и 5, каждый из которых умножается на соответствующий процент из колонки 3.

Результат должен быть строго положительным.

2. Объем собственного капитала и страховых резервов.

Кредитный менеджер при оценке СК должен в первую очередь обратить внимание на абсолютные показатели деятельности СК — собственные средства и страховые резервы.

Устанавливается предельный уровень собственных средств страховой компании:

минимальный размер страховых резервов — 5 млн. долл. США (рублевый эквивалент по стр. 495 баланса);

минимальный размер собственных средств: рублевый эквивалент 1 млн. долл. США по текущему курсу — [стр. 400 + стр. 410 + стр. 420 + стр. 450 + стр. 460 + стр. 470 — (стр. 060 + стр. 340 + стр. 350 + стр. 012)] (все строки из баланса).

Эти пределы не являются автоматическим барьером для СК меньшего размера, но указанные величины собственных средств и страховых резервов — это примерный уровень размера СК, которая в состоянии застраховать риск непогашения кредита на сумму, эквивалентную 100 тыс. долл. США, т. е.:

не может быть принята гарантия СК на сумму, большую, чем 10% от размера собственных средств СК [сумма строк баланса: 400 + 410 + 420 + 450 + 460 + 470 — (060 + 340 + 350 + 012)];

размер пяти самых крупных рисков в портфеле СК не может превышать двукратного размера собственных средств СК (Кредитный менеджер просит СК представить справку о пяти наиболее крупных застрахованных рисках);

размер суммы собственных средств и суммы страховых резервов должен быть не менее: 2,5% от общего размера страхового портфеля по личному страхованию (стр. 214, кол. 16 формы № 2-с годовой статистической отчетности); 3,3% от общего размера страхового портфеля по имущественному страхованию (стр. 328, кол. 16); 5,0% от общего размера страхового портфеля по страхованию ответственности (стр. 414, кол. 16).

3. Отчет о финансовых результатах.

По отчету о финансовых результатах Кредитный менеджер оценивает:

1. Фактическое превышение доходов за отчетный период над расходами (как минимум за два квартала) — результат по строке 018.

Необходимая тенденция — это ритмичный рост прибыли умеренными темпами, без резких скачков, вызванных сверхнормативным привлечением страховых взносов за

счет новых договоров страхования, которые СК не в состоянии выполнить.

2. Часть полученных страховых взносов, перечисляемую в страховые резервы:

(стр. 011 + стр. 013):(стр. 001 – стр. 010 – стр. 012) > 85%,
т. е. в знаменателе из имеющихся страховых премий вычитаются страховые возмещения за отчетный период и страховые премии, переданные в перестрахование; а отчисления в страховые фонды и в резерв предупредительных мероприятий должны быть не меньше 80% от получившегося результата.

Кредитному менеджеру следует иметь в виду, что чем большая часть страховых премий отчисляется в резервы, тем лучше для банка — повышается устойчивость СК.

Кредитный менеджер также должен проводить этот анализ в динамике (по крайней мере, за два периода), и при наличии неблагоприятной тенденции (уменьшении доли отчислений в страховой фонд) подробнее рассмотреть причины этого и получить необходимые разъяснения от представителя СК.

К *общим показателям деятельности СК* относятся: отношение страховой премии к собственным средствам и коэффициент покрытия.

Указанное отношение определяется по формуле

$$100\% \frac{\text{Страховые премии за отчетный период}}{\text{Собственные средства}} < 300\%.$$

В числителе — номер строки отчета о финансовых результатах, в знаменателе — номера строк баланса.

$$100\% \frac{001}{400+410+420+450+460+470-060-340-350-012} < 300\%.$$

Анализ проводится минимум за три периода, и только если соотношение выполняется для всех трех периодов, то считается, что деятельность СК не выходит за рамки данного показателя.

Экономический смысл данного отношения состоит в том, что существует предел, после которого Страховщик не может увеличивать страховые премии, т. е. брать на себя

страхование новых рисков, так как его обеспеченность собственными средствами не позволяет ему сделать это. Это очень важное соотношение, и Кредитный менеджер должен строго контролировать его соблюдение.

Ликвидность страховой организации представляет собой способность покрывать собственные обязательства ликвидными активами, характеризуемую коэффициентом покрытия. Этот коэффициент необходимо рассматривать в динамике, и если на протяжении двух и более отчетных периодов его значение превышает 105%, это говорит о неудовлетворительной политике СК в части размещения страховых резервов, и Кредитный менеджер должен сделать вывод о нецелесообразности сотрудничества с данной страховой компанией.

$$\text{Коэффициент покрытия} = \frac{\text{Пассивы}}{\text{Ликвидные активы}} 100\% < 105\%.$$

Пассивы — строки баланса: 495 + 610 + 600 + 740.

В состав пассивов должна включаться долгосрочная кредиторская задолженность в той части, в которой ее погашение относится к данному отчетному периоду (стр. 520). То же касается и обязательств по перестраховочным обязательствам (стр. 712). Кредитный менеджер просит представить расшифровки этих двух статей по срокам.

Ликвидные активы — строки баланса: 270 + 275 + 320 + + 280 + 290 + 300 + 305 + 310 + 315.

Кредитный менеджер должен учитывать, что если все перечисленные статьи ликвидных активов брать по их фактической величине, то коэффициент покрытия, скорее всего, будет выполняться, но так как Кредитный менеджер не может определить истинную ликвидность статей «Краткосрочные финансовые вложения», «Краткосрочные ценные бумаги», «Прочие оборотные активы», то по ним из III раздела актива баланса СК требуется дополнительная расшифровка, которую Кредитный менеджер запрашивает у СК. По результатам анализа этой расшифровки он умножает различные активы на понижающие коэффициенты в

зависимости от степени ликвидности. Например, ценные бумаги ГКО и другие государственные долговые обязательства берутся с коэффициентом 0,9; спекулятивные предъявительские ценные бумаги без реального обеспечения — с коэффициентом 0,0, ценные бумаги банков группы LA — 0,8 и т. д.

После этих операций коэффициент покрытия будет выражать действительную ликвидность операций СК.

Если СК отказывается представить расшифровку этих статей или ссылается на отсутствие подобного учета, то Кредитный менеджер присваивает всем трем указанным статьям поправочный коэффициент 0,5.

Время существования страховой компании-гаранта — минимальный срок существования на рынке СК, т. е. один год с момента регистрации.

При рассмотрении *годовой страховой отчетности (форма № 2-с)* Кредитный менеджер должен в первую очередь обратить внимание на абсолютную величину застрахованных кредитов (стр. 326, кол. 15 и 16). К этой сумме прибавляется величина застрахованной ответственности заемщиков за непогашение кредита (стр. 408, кол. 15 и 16).

Суммарная величина кредитного «страхования» должна быть как можно меньше в общем страховом портфеле данной организации и во всяком случае не превышать 5–10%.

Таблица 2.5.3.2

Сумма общего страхового портфеля

№ п/п	Предыдущий год			Отчетный год		
	Номер строки	Номер колонки		Номер строки	Номер колонки	
		Количество договоров	Страховая сумма		Количество договоров	Страховая сумма
1	214	3	4	214	15	16
2	328	3	4	328	15	16
3	414	3	4	414	15	16
4				615	8	9
5				630	8	9

Кредитный менеджер анализирует по табл. 2.5.3.2:

1. Рост объема общей страховой суммы за отчетный год по сравнению с предыдущим: сумма строк 214, 328, 414 по кол. 16 делится на сумму строк 214, 328, 414 по кол. 4.

Полученный темп роста сравнивается с темпом роста общих страховых взносов (итог по стр. 001 годового отчета о финансовых результатах) за отчетный год, делится на итог той же строки за предыдущий год. Темпы роста страховых сумм и страховых взносов должны быть соразмерны. Если страховые взносы растут быстрее, нежели общая страховая сумма, то это показывает, что СК повысила плату за страхование, т. е. стала проводить более рискованное страхование, что является отрицательным параметром для банка.

2. Темпы роста страховых сумм: сумма строк 214, 328, 414 по кол. 16 из годовой страховой отчетности делится на сумму строк 214, 328, 414 по кол. 4. Страховые резервы СК (строка 280 отчета о платежеспособности — форма № 6-с за отчетный год) делятся на строку 280 отчета за предыдущий год.

Необходимо, чтобы темпы роста страховых резервов превышали темп роста общей страховой суммы данной СК (или по крайней мере соответствовали ему). То есть страховые резервы растут быстрее страховой суммы — на рубль общей страховой суммы в отчетном году приходится больше резервов, чем в предыдущем году.

Примечание. Положительной такую тенденцию можно считать только в том случае, если за год не изменялась структура страхового портфеля СК, т. е. значительно не возросли наиболее рискованные виды страхования (по отношению к накопительным видам страхования).

Такой анализ можно проделать, сравнивая темпы роста страхования финансовых рисков (особенно страхования невозврата кредитов), некоторых рискованных видов страхования ответственности и темпов роста накопительного и имущественного страхования.

3. Особенно тщательно Кредитный менеджер проверяет в статистической годовой отчетности (форма № 2-с) п. 3.5 – «Страховые случаи, по которым произведены выплаты по страхованию финансовых рисков за отчетный год», и, в частности, колонку 19 — «Число отказов в страховой выплате» (стр. 351), результат по которой сравнивается с общим количеством страховых выплат по рискам непогашения кредита (строка 351 по кол. 3).

Результат деления количества страховых выплат на количество отказов в выплате по страхованию риска непогашения кредита дает процент невыполнения обязательств страховой компанией по страхованию риска невозврата кредита (по любым причинам), т. е. наиболее важный для банка итог.

Если этот показатель превышает 20%, то кредитное страхование в данной СК не рекомендуется, если меньше 15%, то Кредитный менеджер должен поинтересоваться у представителя СК, по какой причине СК не выполнила своих обязательств.

4. Убыточность страховой суммы по страхованию риска невозврата кредита (риск невозврата) и по страхованию ответственности Заёмщика за непогашение кредита (страхование ответственности). Эти показатели определяют долю страховых премий, которая возвращается к Страхователям в виде страховых возмещений:

$$\text{Риск невозврата} = \frac{\text{стр. 312, кол. 12}}{\text{стр. 312, кол. 6}} > 60-70\%;$$

$$\text{Страхование ответственности} = \frac{\text{стр. 401, кол. 12}}{\text{стр. 401, кол. 6}} > 60-70 \%$$

Смысловое содержание данных показателей состоит в выявлении практики СК по отношению к Страхователям, страхующим невозврат кредита. Анализ следует проводить в динамике.

Аудиторское заключение СК должно иметь следующее содержание:

1. Проверка наличия и соответствия законодательству документов, подтверждающих право на осуществление страховой деятельности:

учредительных документов;
свидетельства о государственной регистрации;
лицензии на право осуществлять страховую деятельность.

2. Проверка соответствия осуществляемой деятельности учредительными документам и требованиям законодательства. Соответствие проводимых видов страхования приложению к лицензии, где перечислены все разрешенные виды страхования.

3. Проверка правильности применения Плана счетов в деятельности СК.

4. Проверка правильности формирования страховых резервов.

5. Проверка правильности формирования финансовых результатов.

6. Проверка правильности расчетов с бюджетом и с внебюджетным фондом.

7. Проверка правильности осуществления расчетных операций:

ревизия кассовых операций;
ревизия расчетно-платежных операций;
ревизия расчетов с дебиторами и кредиторами;
ревизия расчетов со страховыми агентами и страховыми брокерами.

8. Проверка правильности составления годовой бухгалтерской отчетности.

9. Проверка соблюдения норматива активы-обязательства.

10. Проверка соблюдения норматива максимального размера ответственности по одному риску.

11. Проверка правильности размещения страховых резервов.

12. Проверка правильности заключения и оформления договоров страхования.

13. Обоснованность и своевременность осуществления страховых выплат.

14. Проверка правильности учета страховых взносов и страховых выплат.

15. Проверка обоснованности отказа страховщика в страховых выплатах.

16. Анализ рассмотрения дел в судах по претензиям страхователей.

Аудиторское заключение Кредитный менеджер соотносит с результатами проверки СК по данным правилам. Это позволяет сопоставить оценку СК в разные периоды времени и с разных точек зрения.

2.5.4. Гарант — организация (предприятие)

Гарантия организации (включая предприятие или организацию любой формы собственности, государственное ведомство) принимается, если она выдана в форме, приемлемой для руководства банка.

Кредитный менеджер проверяет наличие гаранта в списке организаций-гарантов, утвержденном Кредитным комитетом.

В случае отсутствия гаранта в списке Кредитный менеджер готовит заключение о рейтинге организации-гаранта, обращается в Кредитный комитет банка для решения вопроса о приемлемости такой гарантии.

Гарантия должна быть поставлена на учет в банке гаранта.

Документы, которые должна предоставить организация-гарант, перечислены в комментариях к подразделу 2.2.1 с поправкой на документы, относящиеся к конкретной сделке и к методам обеспечения кредита.

Примерный договор поручительства

г. _____ 199 г.

Банк, именуемый в дальнейшем «Кредитор», в лице _____, действующего на основании Устава, с одной стороны, и _____, именуемый в дальнейшем «Поручитель», в лице

_____, действующего на основании Устава, с другой стороны, заключили настоящий договор о нижеследующем:

1. Поручитель обязуется перед Кредитором полностью отвечать за возврат кредита, полученного _____, именуемым далее «Заемщик», в размере _____ с начисленными за его использование процентами из расчета ___% годовых, срок возврата которого, по кредитному договору № __ от _____, установлен до _____.

2. Поручитель несет солидарную ответственность в том же объеме, что и Заемщик, и отвечает всем своим имуществом.

3. Ответственность Поручителя безусловна и безотзывна и распространяется на сумму кредита, проценты за пользование им, штрафные санкции по вышеупомянутому кредитному договору, а также другие возможные издержки кредитора.

4. В случае непогашения Заемщиком кредита и/или процентов по нему в установленный упомянутым кредитным договором срок Поручитель по истечении трех дней с момента получения письменного уведомления от Кредитора о просрочке платежа уплачивает Кредитору всю сумму задолженности, причитающуюся по кредитному договору № __ от _____ с учетом штрафных санкций на дату фактической уплаты.

5. После уплаты Поручителем всей суммы задолженности перед Кредитором к нему (Поручителю) переходят все права требования к Заемщику по кредитному договору № __ от _____ в том объеме, в котором Поручитель удовлетворил требования Кредитора.

6. Датой уплаты задолженности Кредитору считается дата зачисления денежных средств на его корреспондентский счет.

7. Кредитор обязан в течение трех дней с момента наступления срока платежа в письменной форме уведомить Поручителя о неисполнении Заемщиком своих обязательств перед Кредитором с указанием суммы задолженности и ее расчетом.

8. Кредитор обязан передать все документы, необходимые для предъявления регрессных требований по упомянутому кредитному договору, в трехдневный срок с момента поступления сумм от Поручителя в погашение задолженности по кредиту.

9. В случае невыполнения Поручителем его обязательств перед Кредитором, предусмотренных в пункте 4 настоящего договора, Кредитор имеет право в безакцептном (бесспорном, инкассовом) порядке списать сумму кредита и процентов, начисленных за пользование кредитом, и штрафных санкций с расчетного счета Поручителя № ____ в банке _____ (реквизиты банка) на основании выданного им срочного обязательства, оформленного должным образом, и являющегося неотъемлемой частью настоящего договора.

Срочное обязательство подлежит возврату Поручителю после выполнения Заемщиком обязательств по кредитному договору № _____ от _____.

10. Настоящий договор вступает в силу со дня его подписания и прекращает действие после выполнения Заемщиком своих обязательств перед Кредитором по кредитному договору №__ от _____ либо после выполнения Поручителем его обязательств по настоящему договору. Одностороннее расторжение Поручителем настоящего договора не допускается.

11. Все споры по настоящему договору или в связи с ним решаются путем переговоров, а в случае недостижения сторонами согласия дальнейшее рассмотрение возникшего спора передается в арбитражный суд.

12. Все изменения и дополнения к настоящему договору действительны лишь в том случае, если они совершены в письменной форме и подписаны уполномоченными представителями сторон.

13. Настоящий договор составлен в трех экземплярах: по одному экземпляру для Кредитора, Поручителя и Заемщика, каждый из которых имеет одинаковую юридическую силу.

14. Юридические адреса и реквизиты сторон.

Примечание. Оценку платежеспособности гаранта-организации (поручителя) можно производить на основе комментариев к подразделу 2.4.3.

2.6. Обеспечение кредита залогом

Рассмотрение и подготовка залога производится следующим образом:

К видам залогового обеспечения, принимаемым Кредитным подразделением, относятся:

залог валютной выручки;

залог депозитных вкладов;

залог товаров;

залог ценных бумаг;

залог недвижимости;

залог прав на аренду недвижимости;

залог имущества — основных производственных фондов;

переуступка прав требований по счетам (обязательствам).

Кредитный менеджер готовит запрос о проверке залога. Начальник Кредитного подразделения подписывает запрос,

и Кредитный менеджер направляет документы в отдел экспертизы или в другое подразделение оценщиков банка. В случае отсутствия в штатном расписании банка такого подразделения Кредитный менеджер готовит заключение о проверке залога, обращается в Кредитный комитет банка для решения вопроса о приемлемости такого залога.

Определение достаточности залоговой стоимости обеспечения производится в соответствии с подразделом 2.6.1.

При наличии у Заявителя иных (лучших) видов обеспечения или гарантий вместо предоставленных Кредитный менеджер предлагает ему предоставить такое обеспечение или гарантии.

Оценка залога производится только экспертом или оценщиком, которые являются специалистами в этой области.

Кредитный менеджер предоставляет Заявителю стандартную форму Договора залога, одобренную юристами банка.

Возможен вариант, при котором помещение, в котором хранится залог, опечатывается печатями банка (в случае, если залог не застрахован).

Примерный договор залога ценных бумаг

г. _____ « ____ » _____ 199__ г.

Банк _____, именуемый в дальнейшем «Залогодержатель», в лице (должность, Ф.И.О), действующего на основании Устава, с одной стороны, и (полное наименование юридического лица; физического лица, зарегистрированного в качестве предпринимателя; физическое лицо) именуемого в дальнейшем «Залогодатель», в лице (должность, Ф.И.О.), действующего на основании _____, с другой стороны, заключили настоящий договор о нижеследующем:

1. Настоящий договор является неотъемлемой частью кредитного договора № _____ от _____ 199__ г.

2. По кредитному договору № _____ от _____ 199__ г. Залогодержатель предоставил Залогодателю кредит в сумме _____ (прописью) сроком погашения до « ____ » _____ 199__ г.

3. Предметом договора является передача Залогодателем принадлежащих ему на праве собственности (полного хозяйственного ведения) ценных бумаг:

№ п/п	Наименование ценной бумаги	Наименование эмитента	Регистрационный (порядковый) номер	Номинальная стоимость	Фактическая курсовая стоимость на дату заключения договора
1					
2					
...					
Всего					

4. Ценные бумаги, указанные в п. 3 настоящего договора, оцениваются в сумме _____ (прописью) рублей.

5. Ценные бумаги, указанные в п. 3 настоящего договора, полностью передаются Залогодержателю на хранение.

6. Залогодержатель взимает с Залогодателя за хранение (вариант: за хранение и управление) заложенных ценных бумаг плату в размере _____.

7. Залог ценных бумаг обеспечивает требования Залогодержателя по кредитному договору в том объеме, который позволяет полностью удовлетворить все предусмотренные Кредитным договором требования Залогодержателя, в частности, сумму договора, проценты, возмещение убытков, причиненных просрочкой исполнения, неустойку (штраф, пени), а также возмещение расходов по взысканию.

8. Ответственность Залогодержателя за утрату и недостачу заложенных ценных бумаг ограничивается стоимостью утраченных ценных бумаг.

Ответственность Залогодержателя не может превышать стоимости заложенных ценных бумаг, установленной п. 4 настоящего договора.

9. В случае неисполнения Залогодателем своих обязательств по кредитному договору № _____ от _____ 199__ г., Залогодержатель имеет право получить удовлетворение за счет заложенных ценных бумаг.

10. Договор вступает в силу с даты передачи Залогодержателю указанных в п. 3 настоящего договора ценных бумаг и подписания сторонами Акта приема-передачи ценных бумаг в залог. Если залог ценных бумаг подлежит государственной регистрации, настоящий договор считается заключенным с даты его регистрации. При этом оплата государственной пошлины за регистрацию производится за счет Залогодержателя.

11. Право залога и настоящий договор прекращаются:

с прекращением обеспеченного залогом обязательства;

в случае гибели заложенных ценных бумаг не по вине Залогодержателя;

в случае приобретения Залогодержателем права собственности на заложенные ценные бумаги.

12. Договор составлен в двух экземплярах, причем оба имеют одинаковую юридическую силу.

Залогодержатель

Залогодатель

**Акт
приема-передачи ценных бумаг в залог (из залога)**

г. _____ « ____ » _____ 199__ г.

Представитель Залогодателя (должность, Ф.И.О.), действующий на основании _____, и представитель Залогодержателя (должность, Ф.И.О.), действующий на основании _____, составили настоящий акт о том, что в соответствии с договором залога № _____ от « ____ » _____ 199__ г. Залогодатель передает (принимает), а Залогодержатель принимает (передает) следующее имущество:

№ п/п	Наименование ценной бумаги	Наименование эмитента	Регистрационный (порядковый) номер	Номинальная стоимость	Стоимость оценки по договору
1					
2					
...					
Всего					

Указанные ценные бумаги приняты (переданы) Залогодержателем от Залогодателя (Залогодателю) в _____ состоянии.

От Залогодателя

От Залогодержателя

**Примерный
договор залога с передачей заложенного
имущества Залогодержателю (заклад)**

г. _____ « ____ » _____ 199__ г.

Банк _____, именуемый в дальнейшем «Залогодержатель», в лице (должность, Ф.И.О.), действующего на основании Устава, с одной стороны, и (полное наименование юридического лица; физического лица, зарегистрированного в качестве предпринимателя; физического лица), именуемый в дальнейшем «Залогодатель», в лице _____, действующего на основании _____, с другой стороны, заключили настоящий договор о нижеследующем:

1. Настоящий договор является неотъемлемой частью кредитного договора № _____ от _____ 199__ г.

2. По кредитному договору № _____ от _____ 199__ г. Залогодержатель предоставил Залогодателю кредит в сумме _____ (прописью) сроком погашения до _____ 199__ г.

3. Предметом договора является передача Залогодателем принадлежащего ему на праве собственности (полного хозяйственного ведения) имущества на общую сумму _____ рублей.

4. В заклад передается следующее имущество:

№ п/п	Наименование и индивидуальные признаки имущества	Количество	Оценочная стоимость
1			
2			
...			
Всего			

Оценка закладываемого имущества произведена по _____ (указать метод оценки).

(Вариант: оценка закладываемого имущества произведена по согласию Залогодателя и Залогодержателя).

4. Залогодатель обязан:

а) передать закладываемое имущество во владение Залогодержателю в течение ____ дней с момента подписания настоящего договора; передача оформляется актом приема-передачи имущества;

б) принять заложенное имущество из заклада с подписанием соответствующего акта с момента получения письменного уведомления от Залогодержателя об исполнении обеспеченного залогом обязательства с предложением принять заложенное имущество из заклада.

5. Залогодатель не вправе распоряжаться заложенным имуществом без письменного согласия Залогодержателя.

6. Залогодержатель обязан:

а) принять меры для сохранения предмета заклада;

б) немедленно известить Залогодателя об угрозе утраты или повреждения предмета заклада;

в) возвратить заложенное имущество после исполнения Залогодателем или третьим лицом обеспеченного залогом обязательства.

г) застраховать предмет заклада на полную стоимость за счет и в интересах Залогодателя. (Вариант: п. 7).

7. Страхование заложенного имущества (производится, не производится, если производится, то указать, кем).

8. Если возникнет реальная угроза утраты, недостачи или повреждения заложенного имущества не по вине Залогодержателя, то он вправе потребовать замены заложенного имущества, а при отказе За-

логодателя выполнить это требование — обратить взыскание на предмет залога до наступления срока, обеспеченного залогом обязательства.

9. Залогодержатель вправе пользоваться предметом залога в случаях _____ (указать). Доход Залогодержателя при этом расходуется на содержание предмета залога и засчитывается в счет погашения долга по обеспеченному залогом обязательству.

10. Залогодержатель вправе в любое время до момента реализации заложенного имущества прекратить обращение взыскания посредством исполнения обеспеченного залогом обязательства.

11. После исполнения Залогодателем или третьим лицом обеспеченного залогом обязательства Залогодержатель в срок не более _____ дней направляет Залогодателю уведомление об исполнении обеспеченного залогом обязательства с предложением принять заложенное имущество из залога.

Моментом исполнения Залогодержателем и Залогодателем их обязанностей по передаче и принятию заложенного имущества считается день получения соответствующего имущества и подписания акта приема-передачи.

12. Залогодержатель отвечает за утрату, недостачу или повреждение заложенного имущества, если не докажет, что утрата, недостача или повреждение произошли не по его вине.

Ответственность Залогодержателя за утрату и недостачу заложенного имущества ограничивается стоимостью утраченного (недостающего) имущества, а за повреждение заложенного имущества — суммой, на которую понизилась его стоимость.

Ответственность Залогодержателя не может превышать стоимости заложенного имущества, установленной п. 4 настоящего договора.

13. Договор вступает в силу с момента передачи Залогодержателю указанного в п. 4 настоящего договора имущества и подписания сторонами акта приема-передачи имущества.

Если залог имущества подлежит государственной регистрации, то настоящий договор считается заключенным с момента его регистрации.

При этом оплата государственной пошлины за регистрацию производится за счет Залогодателя.

В случае несоблюдения Залогодателем предусмотренного договором срока передачи имущества в залог договор считается незаключенным.

Юридические адреса и подписи сторон:

Залогодержатель

Залогодатель

Примечание. Договор залога должен быть нотариально удостоверен.

Акт
приема-передачи имущества в заклад (из заклада)

г. _____ «___» _____ 199__ г.

Представитель Залогодателя _____ (Ф.И.О.), действующий на основании _____, и представитель Залогодержателя _____ (Ф.И.О.), действующий на основании _____, составили настоящий акт в том, что в соответствии с договором залога (номер, дата) Залогодатель передает (принимает), а Залогодержатель принимает (передает) следующее имущество:

№ п/п	Наименование имущества	Количество	Стоимость
1			
2			
...			
Всего			

Указанное имущество принято Залогодержателем (Залогодателем) в исправном состоянии.

За Залогодателя

За Залогодержателя

Примерный договор залога имущества
с оставлением заложенного имущества у залогодателя

г. _____ № _____ «___» _____ 199__ г.

Банк _____, именуемый в дальнейшем «Залогодержатель», в лице (должность, Ф.И.О.), действующего на основании Устава, с одной стороны, и (полное наименование юридического лица; физического лица, зарегистрированного в качестве предпринимателя; физического лица), именуемый в дальнейшем «Залогодатель», в лице (должность, Ф.И.О.), действующего на основании _____, с другой стороны, заключили настоящий договор о нижеследующем:

1. Настоящий договор является неотъемлемой частью кредитного договора № _____ от «___» _____ 199__ г., по которому Залогодержатель предоставил Залогодателю кредит в сумме _____ (прописью) сроком погашения до _____ 199__ г.

2. Залог имущества обеспечивает требования Залогодержателя по кредитному договору № _____ от «___» _____ 199__ г. в том объеме, какой он будет иметь к моменту удовлетворения, включая проценты, возмещение убытков, причиненных просрочкой погашения, неустойку, а также возмещение расходов по взысканию.

3. Закладываемое имущество свободно от предшествующих залогов, от ареста, от конфискации и не является предметом спора по другим договорам.

4. Заложненное имущество принадлежит Залогодателю на основании:

договора купли-продажи, удостоверенного _____ нотариальной конторой от «___» _____ 199__ г. по реестру за № ____; полного хозяйственного ведения (разрешение на залог имущества соответствующего комитета по управлению имуществом № _____ от «___» _____ 199__ г. или разрешение (согласие) на залог вышестоящей организации № _____ от «___» _____ 199__ г.); договора купли-продажи от «___» _____ 199__ г. № ____; договором аренды № __ от «___» _____ 199__ г. (разрешение на залог владельца имущества № __ от «___» _____ 199__ г. другие условия, обеспечивающие подтверждение права владения, использования и распоряжения Залогодателем закладываемым имуществом.

5. Залогодатель передает Залогодержателю в залог в качестве обеспечения обязательств по кредитному договору № _____ от «___» _____ 199__ г. следующее имущество на общую сумму _____ (прописью):

№ п/п	Наименование имущества	Оценка (с указанием, на основании чего она произведена)
1		
2		
...		
Всего		

6. Закладываемое имущество находится на складе (в цехе, помещении, на площадке) _____ по адресу: _____.

7. По соглашению сторон закладываемое имущество страхованию не подлежит. (Вариант: Залогодатель обязан за свой счет застраховать имущество на полную стоимость).

8. Залог устанавливается без передачи имущества Залогодержателю.

9. Залогодатель вправе:

9.1. Владеть и пользоваться заложенным имуществом в соответствии с его назначением.

9.2. В любое время до момента реализации заложенного имущества прекратить взыскания на него посредством исполнения обеспеченного залогом обязательства.

9.3. Требовать от Залогодержателя выдачи документов, подтверждающих полное (частичное) исполнение обязательств по кредитному договору.

10. (Для ипотеки) Залогодатель не вправе распоряжаться переданным в ипотеку имуществом (осуществлять его продажу, мену, дарение, сдачу в аренду, передачу в качестве вклада (доли) в имущество юридического лица или других организационно-правовых форм предпринимательства) без согласия Залогодержателя, данного в письменной форме.

11. Залогодатель обязан:

11.1. Зарегистрировать данный договор в соответствующем комитете по управлению имуществом (бюро технической инвентаризации, земельном комитете).

11.2. Нотариально удостоверить данный договор.

11.3. Создавать надлежащие условия для содержания заложенного имущества, исключаящие его порчу, уничтожение, своевременно производить текущий и капитальный ремонт (для ипотеки).

11.4. Не препятствовать Залогодержателю контролировать исполнение условий договора, а также проверять наличие и состояние заложенного имущества.

11.5. Вести книгу записи залогов и по требованию Залогодержателя предоставлять ее ему.

11.6. По требованию Залогодержателя предоставлять необходимые документы о своей производственно-хозяйственной деятельности.

11.7. Не переводить долг третьему лицу.

11.8. Не производить замены предмета залога (за исключением залога товаров в обороте и переработке).

12. Залогодержатель вправе:

12.1. Проверять документальное и фактическое наличие, состояние и условия содержания заложенного имущества.

12.2. Требовать от Залогодателя и собственника (владельца) принятия мер, необходимых для сохранения заложенного имущества.

12.3. Требовать от любого лица прекращения посягательства на заложенное имущество, угрожающее его утратой. повреждением либо потерей товарного вида.

12.4. Требовать досрочного исполнения обеспеченного залогом обязательства, если заложенное имущество будет утрачено не по вине Залогодержателя и Залогодатель с согласия Залогодержателя не заменит его другим (равным по стоимости и согласованным параметрам).

(Для ипотеки) Залогодержатель вправе потребовать досрочного выполнения обеспеченного ипотекой обязательства, если:

а) переданное в ипотеку имущество в результате повреждения, разрушения и т. п. потеряло свои потребительские (стоимостные) свойства;

б) Залогодатель в нарушение требований п. 10 настоящего договора распорядился переданным в ипотеку имуществом без согласия Залогодержателя;

в) Залогодатель помимо своей воли утратил право собственности (полного хозяйственного ведения) на переданное в ипотеку имущество.

13. В случае неисполнения обязательств должником по кредитному договору № _____ от «___» _____ 199__ г. Залогодержатель имеет преимущественное право перед другими кредиторами получить удовлетворение из стоимости заложенного имущества за изъятиями, установленными законом.

14. Залогодержатель обязан по требованию Залогодателя выдать ему в пятидневный срок документ о полном (частичном) исполнении обязательств.

15. По данному договору не предусматривается переход права собственности, аренды, владения на предмет залога ни к Залогодержателю, ни к третьим лицам (за исключением залога товаров в обороте и переработке, а также ипотеки и залога прав).

16. Средства, вырученные от продажи заложенного имущества на аукционе, распределяются с учетом первоочередного права Залогодержателя по возмещению требований по договору залога.

17. Право залога и настоящий договор прекращаются:

при прекращении обеспеченного залогом обязательства;

при гибели заложенного имущества;

при переходе прав на предмет залога к Залогодержателю.

18. Договор залога вступает в силу со дня его учета в реестре залоговых сделок соответствующего комитета по управлению имуществом (бюро технической инвентаризации, земельного комитета, регистрационной палаты).

19. Расходы по заключению договора оплачиваются Залогодателем.

Юридические адреса и подписи сторон.

Залогодержатель

Залогодатель

Примечания: 1. Договор залога недвижимого имущества (ипотека) должен быть нотариально удостоверен и зарегистрирован (применительно к Москве):

в комитете по управлению имуществом для зданий, сооружений, нежилых помещений и разрешить регистрацию залога предприятия

(и закрепленного за ним недвижимого имущества), относящихся к объектам государственной (муниципальной) собственности;

в бюро технической инвентаризации для залога жилых домов, зданий, сооружений и нежилых помещений, не входящих в состав государственной (муниципальной) собственности;

в департаменте муниципального жилья для залога квартир и других жилых помещений.

Залог имущества должен быть зарегистрирован в обязательном порядке в тех же органах, которые осуществляют государственную регистрацию соответствующих объектов. Данное требование распространяется также и на залог прав на имущество, и на внесение записей о прекращении залога, и на изменения залоговых обязательств.

2. Обязательной регистрации подлежат договора о залоге таких объектов (и имущественных прав на них), как предприятия, земельные участки, участки лесного фонда, участки недр, здания, сооружения, помещения, жилые дома и квартиры, садовые дома и дачи, гаражи, автостоянки, объекты движимого имущества, подлежащие государственной регистрации.

3. Может быть зарегистрирован на добровольной основе по заявлению Залогодателя и (или) Залогодержателя залог имущества, не подлежащего обязательной регистрации. Для Москвы порядок добровольной регистрации устанавливается Московской регистрационной палатой.

4. При нахождении залога на чужом складе следует требовать от Залогодателя и владельца помещения документ с указанием:

что находящееся на складе имущество принадлежит Залогодателю и все расчеты между ними урегулированы полностью;

какое имущество в случае неисполнения обязательств по кредитному договору передается для реализации банку;

что представители банка имеют право на посещение склада и недельный срок для вывоза имущества.

5. При составлении описи (перечня) закладываемого имущества следует включать в нее следующие параметры:

инвентарный и (или) заводской номер (номер паспорта);

тип/марку, дату выпуска, дату ввода в эксплуатацию;

первоначальную (покупную) стоимость;

количество ремонтов, модификации, консервации, степени износа, морального износа (ремонтпригодности).

Опись подписывает руководитель организации, главный бухгалтер, руководители подразделений, за которыми закреплено имущество. Подписи скрепляются печатью.

6. При залоге в обороте и переработке следует дополнительно указать вид товаров, которыми он может быть заменен, так как реализо-

ванные Залогодателем товары с момента перехода в собственность (полное хозяйственное ведение или оперативное управление) приобретателя перестают быть предметом залога.

В условиях инфляции при оценке товаров в обороте и переработке следует использовать метод ФИФО.

7. При залоге прав следует включать в договор залога следующие пункты:

- стоимость прав, не имеющих денежной оценки и определения отдельным договором по соглашению сторон;

- срок действия предмета залога;

- обеспеченность действительности заложенного права;

- несовершенство уступки заложенного права;

- недопустимость действий Залогодателя по прекращению заложенного права или снижению его стоимости;

- о сообщении Залогодержателю об изменениях в заложенном праве, о притязаниях третьих лиц;

- о защите права от посягательств третьих лиц;

- о праве требования в суде досрочного перевода на Залогодержателя заложенного права, если Залогодатель не исполняет свои обязанности;

- о праве Залогодержателя выступать в качестве третьего лица в деле, где рассматривается иск о заложенном праве;

- о праве Залогодержателя при посягательстве третьих лиц, не пресеченном залогодателем, принимать свои меры для защиты заложенного права;

- об указании должника Залогодателя, имеющего отношение к заложенному праву; должник должен быть уведомлен о состоявшемся залоге прав;

- о том, что если должник залогодателя исполнит свои обязательства, то все полученное (в счет заложенного права) залогодателем становится предметом залога. Залогодатель немедленно уведомляет об этом залогодержателя и по его требованию обязан перечислить денежные суммы в счет исполнения своего обязательства, обеспеченного залогом.

2.6.1. Требования к обеспечению кредита

Банк принимает следующие виды обеспечения коммерческих кредитов клиентам и гарантий, предоставляемых третьим лицом за клиентов:

Таблица 2.6.1.1

№ п/п	Обеспечение	Суммы предоставляемого кредита и процентов, % от оценки обеспечения
1	100%-ная гарантия первоклассного иностранного банка или гарантия иного лица, подтвержденная первоклассным иностранным банком; гарантийный депозит, равный 100% суммы ссуды и процентов в иностранном банке (рейтинговая таблица «1000 крупнейших банков мира» публикуется в журнале "The Banker")	100% гарантии или депозита
2	100%-ная гарантия отечественного банка, отнесенного к категории надежных, в пределах лимита межбанковского кредитования (рейтинг Оргбанка — LA); гарантийный депозит в СКВ, равный 100% суммы ссуды и процентов в отечественном банке	100% гарантии или депозита
3	100%-ное обеспечение государственными ценными бумагами с высокой ликвидностью (по заключению экспертов банка)	До 90% текущей котировки
4	100%-ное обеспечение в форме высоколиквидных товаров на контролируемом складе и только при наличии гарантий сбыта в случае неплатежа, выданных торговой или иной фирмой, зарекомендовавшей себя как партнер банка	От 50% до 70% оценочной стоимости определяемой экспертами банка
5	Гарантии организаций, подтвержденные банками, указанными в п. 2	От 50% до 70% номинала гарантии в пределах лимита, установленного для соответствующего банка
6	Обеспечение недвижимостью с гарантией ее реализации в случае неплатежа, полученной от известного банку риэлтора	От 50% до 70% оценочной стоимости, определяемой экспертами банка
7	Обеспечение ликвидными акциями акционерных обществ (по заключению экспертов банка)	До 50% оценочной стоимости, определяемой экспертами банка
8	Любое обеспечение из перечисленных в п. 4 без гарантий реализации в случае неплатежа	До 50% оценочной стоимости, определяемой экспертами банка

№ п/п	Обеспечение	Суммы предоставляемого кредита и процентов, % от оценки обеспечения
9	Права по заключенным контрактам на сбыт высоколиквидной продукции (в том числе экспорт).	До 50% суммы платежа при оплате аккредитивом на счет банка
10	Обеспечение в форме гарантий органов федеральной и местной власти; гарантий организаций с известной платежеспособностью, подтвержденных банками, не относящимися к указанным в п. 2	До 50% рыночной стоимости на основе оценки экспертов по работе с государственными учреждениями
11	Обеспечение ликвидной недвижимостью или основными фондами без гарантий реализации в случае неплатежа	До 30% оценочной стоимости, определяемой экспертами банка
12	Гарантии федеральных органов власти, не подтвержденные банками	До 30% (на срок до ___)
13	Неснижаемые остатки товаров (в том числе ликвидных готовой продукции и сырья) на складе предприятия-заемщика под контролем банка	До 50% оценочной стоимости
14	Обеспечение низколиквидной недвижимостью, низколиквидными товарами и производственными запасами, другим имуществом, реализация которого не может быть осуществлена на основании известных стандартных условий; гарантии организаций с известной платежеспособностью, не подтвержденные банками	Как правило, не принимаются

Для классификации выдаваемых ссуд по надежности и ликвидности их обеспечения применяются кредитные рейтинги ссуды (КРС), которые устанавливаются в диапазоне от КРС-1 (лучший рейтинг) до КРС-8 (худший рейтинг, полное отсутствие обеспечения). Рейтинг КРС присваивается каждой ссуде Кредитным менеджером в зависимости от предложенного обеспечения, вносится в соответствующую графу примерного кредитного меморандума и сообщается Кредитному комитету при рассмотрении кредита.

Как правило, ссуды с рейтингами ниже КРС-5 выдаются при единогласном решении Кредитного комитета, а с рей-

тингом ниже КРС-6 выдаются только в исключительных случаях с согласия Совета банка.

Таблица 2.6.1.2

Обеспечение (номер позиции по табл. 2.6.1.1)	Кредитный рейтинг ссуды	Обеспечение (номер позиции по табл. 2.6.1.1)	Кредитный рейтинг ссуды
1	КРС-1	9	КРС-5
2	КРС-2	10	КРС-6
3	КРС-3	11	КРС-6
4	КРС-3	12	КРС-6
5	КРС-3	13	КРС-6
6	КРС-4	14	КРС-7
7	КРС-5	Отсутствие	
8	КРС-5	обеспечения	КРС-8

Залог товаров оценивается, как правило, не выше 50% от его рыночной цены, определяемой экспертом Кредитного подразделения.

Объяснения Клиенту оценки залога в размере 50% рыночной цены при необходимости даются в следующем виде:

банк не имеет права выступать в роли продавца, поэтому ему необходимо найти посредника;

банк теряет процентные доходы во время поиска посредника для реализации залогового товара;

воспользоваться залоговым товаром можно только через арбитражный суд, где срок выставления претензий — не менее полугода;

низкая ликвидность и платежеспособность рынка;

отсутствуют инфраструктура и институт обращения залоговых обязательств как производных ценных бумаг.

Прием оцененного обеспечения в залог производится в соответствии со следующими правилами:

Таблица 2.6.1.3

Вид обеспечения	Принимаемые от залогодателя документы	Необходимые действия Кредитного менеджера
Финансовые гарантии	Гарантия; баланс гаранта; учредительные документы гаранта	Проверить подлинность документов; передать на хранение в бухгалтерию
Гарантийный депозит в банке	Перевод средств на корреспондентский счет в банке	Открыть депозитный счет Заемщику
Гарантийный депозит в другом банке	Депозитный договор Заемщика с его банком	Заключить договор с банком, где находится депозит
Залог товаров	Карточки складского учета; договоры (контракты), на основании которых получен товар; таможенные декларации товарно-транспортные накладные	Проверить подлинность документов; лично убедиться в наличии товара; провести экспертную оценку товаров; принять документы на хранение
Залог прав на товары	Контракты; товарно-транспортные документы, коносамент	Проверить подлинность контрактов; указать в контрактах реквизиты счета Заемщика в банке
Залог недвижимости	Договор на приобретение и/или свидетельство о собственности; выкопировки плана участка от районного архитектора (для участков); справка БТИ; страховой полис	Проверить подлинность документов; оценить у аттестованного риэлтора; сделать оценку у экспертов банка; нотариально удостоверить залог (при невозможности определить права собственности или стоимость объекта — отказать в приеме залога)

2.7. Подготовка кредитного договора

Условия подготовки кредитного договора. Кредитный договор может быть заключен вне связи с другими кредитными договорами либо как договор о кредитной линии.

Процесс подготовки кредитного договора может отличаться по следующим условиям:

Заявитель — Внешний клиент Банка;

Заявитель — Клиент Банка.

Процесс подготовки кредитного договора. Кредитный менеджер предоставляет Заявителю стандартную форму догово-

вора, используемую в банке для кредитования через коммерческие кредиты.

В кредитном договоре оговариваются:

объект кредитования;

размер кредита;

срок погашения ссуд;

процентная ставка за пользование кредитом;

экономические санкции за нецелевое использование кредита;

ответственность сторон за невыполнение договорных обязательств.

В случае отклонения условий кредита от типовой формы кредитного договора Кредитный менеджер и Заявитель составляет протокол разногласий, который согласуется с начальником Кредитного подразделения и с юристами банка.

Процесс подготовки договора о кредитной линии аналогичен процессу заключения кредитного договора. Схема взаимодействия структурных подразделений совпадает с соответствующей схемой при заключении кредитного договора.

Кредитный менеджер предоставляет Заявителю:

форму договора о кредитной линии (см. комментарии к настоящему разделу);

документы, аналогичные документам при заключении кредитного договора;

график выдачи ссуд.

Особенности подготовки документов:

а) в технико-экономическом обосновании Заявитель помимо предусмотренных сведений приводит данные об уже освоенных в операциях средствах, а также представляет сопутствующие документы;

б) в особых условиях договора о кредитной линии приводится график выдачи ссуд в рамках кредитной линии:

Дата выдачи ссуды	Сумма ссуды
чч.мм.гг	xx...x млн. руб.
чч.мм.гг	xx...x млн. руб.
...	...
чч.мм.гг	xx...x млн. руб.

в) в особых условиях договора указывается дополнительное правило погашения каждой ссуды в течение фиксированного промежутка времени (в месяцах), отсчитываемого с момента выдачи этой ссуды.

Порядок Заключения договора о кредитной линии с Заявителем — клиентом банка аналогичен процессу заключения договора о кредитной линии за исключением оформления юридического дела Заявителя (см. пп. а), б), в) настоящего раздела). Схема взаимодействия структурных подразделений совпадает с соответствующей схемой при заключении кредитного договора за исключением оформления юридического дела Заявителя.

Проект кредитного договора и прочих документов при наличии нестандартных форм документов Кредитный менеджер передает для визирования в Юридический отдел банка, а в остальных случаях — юристу Кредитного подразделения. Юридическая проверка проводится на предмет:

соответствия формы и содержания представленных документов законодательству;

правоспособности организации;

правомочности подписавшего документы лица (включая лимит по сумме).

Юридическое подразделение (юрист) визирует документы или возвращает на доработку те из них, которые содержат противоправные положения либо положения, противоречащие интересам банка.

Подписание кредитного договора. Кредитный менеджер подписывает кредитный договор и договор залога у начальника Кредитного подразделения, ставит на них свою визу и регистрирует их с присвоением порядкового номера в журнале по регистрации кредитов, находящемся в подразделении. На договор ставится печать, и он регистрируется в соответствии с действующими в банке правилами. Кредитный менеджер передает Заявителю вторые экземпляры кредитного договора и договора залога.

Открытие ссудного счета Заявителю происходит на условиях и в порядке, предусмотренном в банке.

Кредитный менеджер предлагает Заявителю для открытия ссудного счета представить:

- срочное обязательство;**
- заявление-обязательство;**
- карточку с образцами подписей и оттиском круглой печати организации Заявителя, удостоверенную нотариально (только для новых клиентов банка);**
- справку из государственной налоговой инспекции по месту регистрации Заявителя.**

Кредитный менеджер:

передает в Операционное подразделение распоряжение об открытии ссудного счета;

определяет шифр и символ кредита.

Формирование номера ссудного счета производится согласно подрядку, принятому в банке.

Примерная форма кредитного договора

г. _____ «____» _____ 199__ г.

Банк _____, именуемый в дальнейшем «Банк», в лице (должность Ф.И.О.), действующего на основании Устава, с одной стороны, и _____, именуемый в дальнейшем «Заемщик», в лице (должность, Ф.И.О.), действующего на основании _____, с другой стороны, заключили настоящий договор о нижеследующем:

I. Предмет договора

1. Банк предоставляет Заемщику кредит в сумме _____

(цифрами и прописью)

2. Объектом кредитования является _____

3. Цель кредитования состоит в финансировании затрат Заемщика, указанных в п. 2 настоящего договора.

4. Для учета полученного Заемщиком кредита Банк открывает ему ссудный счет № _____.

5. Заемщик обязуется принять сумму, указанную в п. 1 настоящего договора. Заемщик не имеет права передавать третьим лицам свое право на получение кредита, возникшее после подписания настоящего договора, без письменного согласия Банка, включая передачу его в залог или по договору об уступке права требования (цессия).

6. В процессе пользования кредитом Заемщик обязуется соблюдать принципы кредитования: срочности, возвратности, целевого характера, платности, обеспеченности.

II. Срок договора

7. Договор действует с _____ по _____.

8. Банк обязуется предоставить кредит в следующие сроки:

Сумма цифрами и прописью	Дата выдачи кредита
--------------------------	---------------------

Под датой выдачи кредита следует понимать срок, когда соответствующая сумма должна быть списана с корреспондентского счета Банка.

9. Заемщик обязуется возвратить полученный кредит в следующие сроки:

Сумма цифрами и прописью	Дата погашения кредита
--------------------------	------------------------

Под датой погашения кредита следует понимать срок, когда соответствующая сумма должна быть зачислена на корреспондентский счет Банка.

10. Настоящий договор вступает в силу с даты его подписания и заканчивает свое действие после выполнения сторонами обязательств.

11. Настоящий договор может быть расторгнут досрочно по письменному соглашению сторон с предварительным возвратом Банку всей суммы кредита и процентов за пользование им.

11.1. В случае досрочного возврата кредита по инициативе Заемщика последний уплачивает Банку сумму кредита, начисленные проценты на дату фактического возврата и _____% от суммы недополученных процентов (Вариант: п. 25.1.).

III. Цели договора

12. Заемщик обязуется уплатить Банку следующее вознаграждение за пользование кредитом:

12.1. В пределах срока пользования кредитом (до наступления обусловленного настоящим договором срока погашения кредита) — _____% годовых.

12.2. При нарушении срока возврата кредита — _____% годовых за весь период просрочки от обусловленного настоящим договором срока погашения кредита до его фактического возврата. (Вариант: при нарушении срока возврата кредита — _____% от суммы кредита за каждый день просрочки.)

13. Проценты за пользование кредитом начисляются Банком и перечисляются Заемщиком на счет № _____ в Банке.

14. Банк имеет право в одностороннем порядке изменить процентную ставку за пользование кредитом, предупредив об этом Заемщика за _____ дней.

(Вариант: процентная ставка, установленная в соответствии с п. 12.1 настоящего договора, неизменяема до _____. После истечения указанного срока Банк имеет право начислять проценты на кредит в соответствии с переменной процентной ставкой, определяемой Банком в каждом конкретном случае в зависимости от конъюнктуры денежного рынка и выполнения обязательств Заемщиком по настоящему договору. Заемщик ставится в известность об изменениях процентной ставки за _____ дней до введения Банком переменной процентной ставки. Если Заемщик не согласен с новой процентной ставкой, то он возвращает кредит с суммой начисленных процентов на дату возврата по действовавшей процентной ставке (датой возврата является последний банковский день, когда действует последняя оговоренная с Заемщиком процентная ставка.)

IV. Порядок расчетов

15. Банк предоставляет Заемщику кредит на условиях, предусмотренных договором, путем перечисления соответствующей суммы на расчетный счет Заемщика в сроки, указанные в п. 8 настоящего договора.

16. Заемщик обязуется погасить выданный ему кредит в сроки, указанные в п. 9 настоящего договора, с помощью платежных поручений.

17. Заемщик выплачивает Банку обусловленные настоящим договором проценты за пользование кредитом платежными поручениями на основании расчета Банка, которые начиная со дня выплаты ссуды уплачиваются ежемесячно до _____ числа каждого месяца.

18. При просрочке уплаты процентов свыше _____ дней Банк вправе предъявить Заемщику платежное требование-поручение об уплате процентов за соответствующий месяц или списать в бесспорном порядке сумму задолженности со счета Заемщика за соответствующий месяц.

(Вариант: Заемщик выплачивает Банку обусловленные настоящим договором проценты за пользование кредитом платежным поручением на основании расчета Банка ежемесячно не позднее _____ числа месяца, следующего за расчетным. При просрочке уплаты процентов свыше _____ дней Банк вправе предъявить Заемщику платежное требование-поручение об уплате процентов за соответствующей месяц или списать в бесспорном порядке сумму задолженности со счета Заемщика за соответствующий месяц.)

19. В случае образования просроченной задолженности по кредиту и процентам за пользование им выплаченные Заемщиком суммы (включая повышенные) направляются вначале на погашение пеней,

затем на погашение долга по процентам и только после засчитываются в счет возврата предоставленного кредита.

V. Контроль Банка

20. В процессе кредитования Банк имеет право проверять финансово-хозяйственное положение Заемщика, целевое использование кредита и его обеспеченность.

21. Для реализации контрольных прав Банка, указанных в п. 20 настоящего договора, Заемщик обязуется предоставить Банку следующие документы: _____.

Заемщик обязуется также предоставлять по требованию Банка другие документы, отвечать на вопросы работников Банка, предоставлять справки и совершать другие действия, необходимые для выяснения Банком обстоятельств, указанных в п. 20 настоящего договора.

22. Заемщик обязуется допускать работников Банка в служебные, производственные, складские и другие помещения для проведения целевых проверок.

Количество проверок и их сроки определяются Банком и с Заемщиком не согласуются.

VI. Обеспечение кредита

23. Кредит, предоставленный по настоящему договору в дополнение к поручительству в форме уже имеющихся или будущих гарантий, обеспечивается следующим имуществом: (здания, сооружения, товарно-материальные ценности, товарораспорядительные документы, векселя и другие долговые обязательства, по которым срок платежа наступает не позднее чем через три месяца, ценные бумаги, иностранная валюта и т. п.), свободным от залога и находящемся в собственности Заемщика или принадлежащем ему на праве полного хозяйственного ведения.

24. Документ, устанавливающий обеспечение, является приложением к настоящему договору и предоставляется Заемщиком Банку одновременно с подписанием настоящего договора.

VII. Обязанности и ответственность сторон

25. Заемщик обязуется:

обеспечить использование кредита на цели, указанные в п. 3 настоящего договора;

застраховать имущество и ценности, принятые Банком в обеспечение кредита;

в случае его реорганизации или ликвидации погашать задолженность по кредиту независимо от договорного срока его погашения и с полной оплатой процентов за полный срок пользования кредитом.

25.1. В случае досрочного возврата кредита Заемщик обязуется уплатить Банку штраф в сумме недополученных Банком процентов за пользование кредитом, начисленных на дату, указанную в п. 7 настоящего договора (дата возврата ссуды по кредитному договору). (Вариант: см. пункт 11.1)

26. При неисполнении своих обязательств, предусмотренных настоящим договором, Заемщик уплачивает Банку штраф в размере _____ % годовых за весь период неисполнения Заемщиком своих обязательств от суммы невозмещенного кредита и процентов по нему или от суммы использованного кредита и процентов по нему.

27. В случае ухудшения финансово-хозяйственного положения Заемщика, использования кредита не по целевому назначению, уклонения от банковского контроля, несвоевременного возврата ранее полученного кредита, а также если выданный кредит окажется по различным причинам необеспеченным, Банк имеет право приостанавливать дальнейшую выдачу кредита и/или досрочно взыскать выданную сумму, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение.

28. Банк может, используя свое право на досрочное расторжение договора, в силу важной причины объявить полностью или частично выплаченный кредит и начисленные проценты незамедлительно подлежащими уплате и потребовать их уплаты или же отклонить саму выплату кредита, если:

гарант (поручитель) нарушает возложенные на него в рамках гарантии (договора) обязательства;

происходит ухудшение в финансово-хозяйственном положении гаранта (поручителя);

содержащиеся в документах на получение кредита данные оказываются неверными.

29. В случае несвоевременной выдачи Банком кредита он уплачивает Заемщику пени в размере _____ % за каждый день просрочки.

30. В случае нарушения обязательств по обеспечению, предусмотренных п. 23, Банк имеет право отказать в выдаче кредита.

VIII. Расходы по заключению и реализации договора

31. Все расходы, возникающие вследствие заключения и реализации данного договора, включая предоставление гарантий, страхование обеспечения и оплаты услуг нотариуса, ложатся на Заемщика.

IX. Сохранение юридической силы

32. В случае, если какие-либо договоренности, заключенные в рамках настоящего договора, целиком или частично утратят юридическую силу или не будут реализовываться, все остальные договоренности тем не менее должны оставаться в силе.

X. Внесение изменений и дополнений

33. По взаимному соглашению сторон в настоящий договор в любое время могут быть внесены изменения и дополнения, становящиеся неотъемлемой его частью с момента их подписания сторонами.

XI. Разрешение споров

34. Все споры и разногласия, которые могут возникнуть из настоящего договора, будут по возможности решаться путем переговоров между сторонами.

35. В случае неурегулирования споров и разногласий путем переговоров разрешение споров и разногласий производится в арбитражном суде в соответствии с законом.

XII. Другие условия по усмотрению сторон

36. _____

Настоящий договор составлен в двух экземплярах, по одному для каждой стороны, причем оба экземпляра имеют одинаковую юридическую силу.

Юридические адреса и реквизиты сторон.

Банк

Заемщик

Подписи сторон

от Банка

от Заемщика

Примечание. Если обеспечением кредита является страховой полис, в кредитном договоре указываются: способ обеспечения кредита (указывается при любом обеспечении кредита), название страховой компании, номер и дата страхового полиса.

Дополнение № _____

к кредитному договору № _____ от _____ 199__ г.

Банк _____, именуемый в дальнейшем «Банк», в лице (должность, Ф.И.О.), действующего на основании Устава, с одной сторо-

ны, и _____, именуемый в дальнейшем «Заемщик», в лице (должность, Ф.И.О.), действующего на основании _____, с другой стороны, приняли настоящее дополнение к договору № _____ от _____ о нижеследующем:

1.

2.

...

Настоящие дополнения являются неотъемлемой частью договора № _____ от _____ и утрачивают силу одновременно с прекращением действия названного договора.

Подписи и печати сторон

Банк

Заемщик

Изменения

к кредитному договору № _____ от _____ 199__ г.

Банк _____, именуемый в дальнейшем «Банк», в лице (должность, Ф.И.О.), действующего на основании Устава, с одной стороны, и _____, именуемый в дальнейшем «Заемщик», в лице (должность, Ф.И.О.), действующего на основании _____, с другой стороны, приняли настоящие изменения к договору № _____ от _____:

1. Пункт _____ договора № _____ от _____ начинает действовать в следующей редакции: _____.

2. ...

Настоящие изменения являются неотъемлемой частью договора № _____ от _____ и утрачивают силу одновременно с прекращением действия названного договора.

Подписи и печати сторон

Банк

Заемщик

Распоряжение об открытии ссудного счета

Операционному отделу * _____ » _____ 199__ г.

Заемщику _____
расчетный счет _____ откройте
ссудный счет по шифру _____,
символ _____ с взиманием
_____ % годовых.

Начальник кредитного отдела _____
* _____ » _____ 199__ г.

Заявление — обязательство^{*)}

г. _____ от _____

В Банк _____.

От _____ (полное наименование Заемщика).

Просим открыть нам ссудный (спецссудный) счет для оплаты и кредитования _____.

Для нас являются обязательными правила о порядке выдачи, обеспечения и погашения соответствующих ссуд Банка и действующие нормативные материалы.

Предоставляем Банку залоговое право на _____

в обеспечение нашей задолженности по кредитному договору № _____ от _____.

Должностные лица (наименование, степень полномочий, Ф.И.О.) несут установленную законом ответственность за нарушение залогового права Банка _____.

Руководитель организации _____ Ф.И.О.
(подпись)

Главный бухгалтер _____ Ф.И.О.
(подпись)

М. П.

Заявление — обязательство^{**)}

№ _____ от _____

В Банк _____.

От _____ (полное наименование Заемщика).

Просим открыть нам ссудный (спецссудный) счет для оплаты и кредитования _____

в размере _____
(прописью)

Для нас являются обязательными правила о порядке выдачи и погашения соответствующих ссуд Банка и действующие нормативные материалы.

Если это обязательство не будет оплачено в срок, мы уполномочиваем любого представителя любого судебного органа выносить решения против нас в размере суммы этого обязательства вместе с расходами по процессу и с вознаграждением уполномоченного суда.

^{*)} Для кредитных рейтингов ссуды КРС3—КРС7.

^{**)} Для кредитного рейтинга ссуды КРС-8, с обязательным удостоверением у нотариуса.

В случае невыполнения (наименование организации) принятых на себя обязательств Банк _____ уполномочен продать или передать полностью или частично любую собственность или право в отношении имущества, принадлежащего (наименование организации), по своему выбору, без предварительного требования оплаты долга.

В случае невыполнения (наименование организации) обязательства Банк _____ имеет право в любое время по своему выбору сделать обязательство срочным.

Если (наименование организации) по этому обязательству окажется несостоятельной, то настоящее обязательство станет немедленно срочным.

Должностные лица (наименование должностных лиц, степень полномочий, Ф.И.О.) несут установленную действующим законодательством ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение принятых на себя обязательств.

Руководитель организации _____ Ф.И.О.
(подпись)

Главный бухгалтер _____ Ф.И.О.
(подпись)

М. П.

2.7.1. Подготовка кредитного меморандума

В кредитном меморандуме отражаются сведения о Заявителе/Заемщике и кредите, все виды запросов на экспертизу, полученные оценки по запрашиваемому кредиту, заключение Кредитного менеджера о возможности предоставления кредита.

Примерный кредитный меморандум (ПКМ)

№ _____ от _____ 199__ г.

Раздел 1. Заявка на рассмотрение кредита на Кредитном комитете
Дата _____

Просим рассмотреть заявку _____

на получение _____ в нашем Банке.

Начальник отдела _____

Раздел 2

Подготовлено сотрудниками	Дата	Подпись	Согласовано с экспертами	Дата	Подпись

Рассмотрено на Кредитном комитете Банка:

«___» _____ 199__ г.

Решение _____

Повторные рассмотрения/решения _____

Согласования с руководителями подразделений и Службой безопасности

Должность	Ф.И.О.	Дата	Подпись
Начальник отдела СБ			

Раздел 3. Условия и риски кредитования

1. Сведения о заемщике

Заемщик _____

Почтовый адрес _____

Тел. _____ факс _____

Юридический адрес _____

Зарегистрировано в г. _____ в 199__ г.

Сфера деятельности _____

Дата подготовки формуляра _____

Дата обращения _____

2. Сведения о гаранте (при наличии гарантии)

Гарант _____

Почтовый адрес _____

Тел. _____ факс _____

Юридический статус и адрес _____

Зарегистрировано в г. _____ в 199__ г.

Прямое участие в капитале заемщика _____ %. Косвенное участие _____ % (пояснение _____) Сфера деятельности _____ Копия гарантии прилагается.
3. Обеспечение
Обеспечение _____ Оценено (кем) _____ на _____ 199__ г. Документы на обеспечение находятся: в подразделении _____ у сотрудника _____ Ответственность за реализацию залога в случае невозврата принята (кем) _____
4. Условия кредита
Вид запрашиваемого кредита _____ Срок кредитования — до _____ 199__ г. Цель кредитования (экономические цели кредитуемой сделки и сроки ее завершения) _____ _____ Сумма и валюта кредита _____ Условия погашения _____ Условия выплаты % _____ Ставка % _____ Условия изменения ставки % _____ Ставка Кредитного комитета, действующая в Банке на дату подго- товки данного формуляра для данного типа и срока кредита: __%. Взимаемые Банком комиссии: за _____ за _____ Прочие платежи и обязательства заемщика Банку _____ _____
5. Анализ рисков, связанных с Заявителем
Действующий/новый Кредитный рейтинг Заявителя (КРЗ) _____ (1 — очень высокий; 2 — высокий; 3 — удовлетворительный; 4 — низкий; 5 — неприемлемый)

Прошлые значения КРЗ _____

Причины изменений КРЗ _____

Вероятность ухудшения КРЗ за срок кредитования: высокая, средняя, низкая (ненужное вычеркнуть)

Текущие операции Заявителя по его счетам в Банке (если есть) _____

Основные активы Заявителя (недвижимость, оборудование, долгосрочные финансовые вложения и др.) _____

6. Анализ рисков, связанных с кредитованием

Условия и сроки платежа за счет средств из выдаваемой ссуды _____

Кредитный рейтинг ссуды (КРС), устанавливаемый на основании раздела 2.6.1. Процедуры _____

(1 — очень высокий, КРС-1,2; 2 — высокий, КРС-3, 3 — удовлетворительный, КРС-4,5; 4 — низкий КРС-6; 5 — неприемлемый, КРС-7,8)

Кредитный рейтинг ссуды, скорректированный с учетом действующего КРЗ _____

Прочие риски, связанные с кредитованием _____

Возможности разрешения рисков _____

Раздел 4. Предыстория

Работал ли ранее Заявитель с Банком:

ДА; НЕТ (ненужное вычеркнуть)

Если ДА, указать:

Ответственный исполнитель _____

контактный телефон: _____

Является ли Заявитель клиентом Банка _____

Расчетный счет в _____

Рублевый счет _____ с _____ 199__ г.

Среднемесячный остаток _____ рублей.

Валютный счет _____ с _____ 199__ г.

Среднемесячный остаток _____ долл. США

Срок сотрудничества с Банком _____

Были ли заявления раньше (даты, сумма и результат)

Сведения о ранее взятых кредитах в Банке _____

дата _____ сумма _____ просроч. _____

Известная кредитная история _____

Непогашенные кредиты других банков (в том числе просроченные)

К кому (через кого) из сотрудников Банка первоначально обратился
Заемщик _____

Примечания: 1. Цель подготовки ПКМ:

описание условий кредита;

объяснение интересов банка в сделке;

демонстрация кредитоспособности Заявителя и источников погашения;

установление текущего кредитного рейтинга Заявителя и ссуды;

описание активов, получаемых банком в обеспечение.

2. Порядок подготовки ПКМ:

а) заявка на рассмотрение кредита на Кредитном комитете подписывается начальником отдела, где работает Кредитный менеджер, после подготовки всего ПКМ;

б) раздел «Условия и риски кредитования» заполняется Кредитным менеджером с привлечением сотрудников Подразделения оценщиков (экспертов);

в) предыстория отношений Банка с Заявителем и полученные сведения о кредитной истории готовятся Кредитным менеджером;

г) заключение о финансовом положении Заемщика готовится Кредитным менеджером в произвольной форме и прилагается к ПКМ.

2.7.2. Оформление, хранение и использование документов кредитного дела Клиента

По получении какого-либо устного или письменного негативного свидетельства от Службы безопасности или от Юридического подразделения, а также при получении низ-

ких оценок при анализе кредитоспособности Заявителя, кредитной истории Заявителя, состояния его банковских счетов, осуществимости сделки, технико-экономического обоснования коммерческой сделки Кредитный менеджер готовит и представляет начальнику Кредитного подразделения:

ПКМ с заключением о возможности предоставления кредита;

«Сообщение Заявителю», письменное уведомление об отказе в предоставлении кредита.

Начальник Кредитного подразделения подшивает «Сообщение Заявителю» в папку отказных кредитов или заводит информацию в компьютерную базу данных.

Кредитный менеджер передает ПКМ и «Сообщение Заявителю» Сотруднику по приему заявлений.

Сотрудник по приему заявлений посылает «Сообщение Заявителю» по адресу Заявителя, регистрирует Заключение и подшивает копии Заключения и «Сообщения Заявителю» в папку отказных кредитов.

Кредитный менеджер подшивает Заключение и копию «Сообщения Заявителю» в личную папку «Работа с кредитными договорами», делает отметку об отказе в предоставлении кредита в кредитном журнале и в базе данных по клиентам.

В зависимости от уровня ответственности («персонального лимита») Кредитного менеджера, определяемого Кредитным комитетом, Кредитный менеджер:

1) самостоятельно принимает решение о приемлемости для банка кредита, подписывает Кредитный договор у начальника Кредитного подразделения и осуществляет все необходимые для открытия ссудного счета процедуры;

2) передает подготовленный ПКМ и проекты Кредитного договора и прочих документов начальнику Кредитного подразделения для представления в Кредитный комитет.

Кредитное дело Клиента начинает формироваться с момента определения его соответствия первичным критериям. Кредитное дело оформляется в виде примерного кредитного

меморандума (ПКМ). Кредитный менеджер отвечает за правильность подготовки ПКМ.

Кредитное дело хранится и используется в соответствии с требованиями, установленными в банке для хранения и использования конфиденциальных документов.

Персональную ответственность за это несет Кредитный менеджер.

Примерная форма кредитного журнала

№ п/п	Дата Заявления	Заявитель	Цель кредитования	Дата передачи	Кредитный менеджер	Исполнение
-------	----------------	-----------	-------------------	---------------	--------------------	------------

Реестр Заемщиков

Наименование Заемщика	Всего выданных Заемщику за период	№ ссуды	Сумма	Процентная ставка	Дата выдачи	Дата погашения по договору	Фактическая дата погашения
-----------------------	-----------------------------------	---------	-------	-------------------	-------------	----------------------------	----------------------------

Продолжение реестра Заемщиков

Пролонгации (количество, причины)	Обеспечение	Особые отметки (своевременность выплаты процентов, целевое использование и др.)	Общая сумма задолженности Заемщика на текущую дату	Лимит кредитования данного Заемщика
-----------------------------------	-------------	---	--	-------------------------------------

2.8. Принятие решений Кредитным комитетом

Начальник Кредитного подразделения готовит к рассмотрению на Кредитном комитете материалы в соответствии со следующими требованиями:

1) все кредитные дела должны быть оформлены в соответствии со структурой ПКМ;

2) все выносимые для рассмотрения на Кредитном комитете дела должны иметь положительное заключение Кредитного подразделения: при отрицательном заключении вынесение дела на Кредитный комитет возможно только при

наличии чрезвычайных обстоятельств, связанных с требованиями со стороны Заявителя;

3) Кредитное подразделение сводит все предполагаемые кредиты и, учитывая нормативы ликвидности банка, готовит «Справку о предлагаемых к предоставлению кредитах» для начальника Кредитного подразделения.

Заключения по кредитам (являющиеся частью ПКМ) начальник Кредитного подразделения выносит для обсуждения на Кредитный комитет.

Кредитный комитет изучает представленные материалы, принимает решение о предоставлении кредита и оформляет его документом или отказывает в предоставлении кредита.

В случае отказа Заявителю направляют письменное уведомление за подписью члена Кредитного комитета или уполномоченного Кредитным комитетом менеджера.

Копия этого документа подшивается в следующие дела (папки):

решения (протоколы заседаний) Кредитного комитета (у секретаря комитета);

отказные кредиты;

личную папку Кредитного менеджера, который оформлял кредит.

Кредитный комитет может по своему усмотрению:

1) не сообщать Заявителю причины отказа;

2) дать Заявителю рекомендации по изменению условий заявки.

В решении о предоставлении кредита Кредитный комитет может внести запись о дополнительных условиях, на которых банк возьмет на себя обязательство выдать кредит.

При принятии решения о предоставлении кредита Кредитный менеджер предлагает Заявителю удостоверить своей подписью и печатью кредитный договор и договор залога.

Банк может предоставлять третьим лицам за своего клиента (Заявителя) следующие виды гарантий:

а) гарантию оплаты;

б) гарантию возврата аванса;

в) гарантию исполнения;

г) гарантию возврата кредита.

Процесс предоставления гарантий аналогичен процессу заключения Кредитного договора. Заявитель представляет заявление на получение кредита и документы согласно «Списку необходимых документов для предоставления кредита».

Кредитный менеджер:

а) анализирует состояние расчетного счета Заявителя за последние шесть месяцев;

б) контролирует правильность оформления документов;

в) анализирует кредитоспособность и платежеспособность Заявителя;

г) готовит рекомендации для Кредитного комитета по оформлению гарантий.

Решение по предоставлению гарантий принимается Кредитным комитетом.

Кредитный менеджер:

а) оформляет гарантийное письмо (3 экземпляра);

б) учитывает гарантийное письмо;

в) архивирует документы Заявителя.

Гарантийное письмо передается Заявителю (один экземпляр) и в Бухгалтерию (один экземпляр). Бухгалтерия осуществляет внебалансовые проводки (обязательства банка).

**Примерная справка
о предлагаемых к предоставлению кредитах**

Руководителю подразделения

№ п/п	Дата заявления	Заявитель	Цель кредитования	Кредит			Обеспечение	Предварительное заключение Кредитного менеджера
				Сумма	Срок	%		
1								
2								
...								

Начальник отдела _____

Решение Кредитного Комитета

№ _____

от _____ 199__ г.

Кредитный комитет Банка, рассмотрев вопрос о сроках предоставления кредита Заявителю (наименование Заявителя):

РЕШИЛ

(в случае положительного решения)

Выдать заявителю кредит на совершение коммерческой сделки в сумме _____ в _____ (валюта), на срок _____ месяцев под предлагаемое обеспечение.

Особые условия (если есть) _____

Председательствующий _____
(подпись) (Ф.И.О.)

Секретарь Кредитного
Комитета _____
(подпись) (Ф.И.О.)

Сообщение Заявителю

Руководителю организации

Уважаемый _____!

Мы с большим вниманием и интересом ознакомились с проектом кредитования _____.

К сожалению, обстоятельства (при необходимости — указать причину) _____ не позволяет Банку в настоящее время прокредитовать данную сделку.

Надеемся на наше сотрудничество в дальнейшем.

Начальник Управления
(филиала, отделения)

« _____ » _____ 199__ г.



ОБСЛУЖИВАНИЕ КРЕДИТА

Этапы обслуживания кредита:

контроль платежных поручений Заемщика;

контроль своевременного погашения кредита и уплаты процентов;

продлонгация кредитного договора;

перерасчет процентов по кредиту;

проверка финансового положения Заемщика;

проверка состояния заложенного имущества;

изменения и дополнения к кредитному договору.

Контроль платежных документов Заемщика. Заявитель оформляет платежные документы и передает их в Кредитное подразделение.

Кредитный менеджер:

проводит анализ соответствия целей платежа целям кредитования;

принимает решение о соответствии целей платежа целям кредитования (в случае положительного решения передает срочное обязательство и платежное поручение со своей визой в Операционное подразделение, в случае отрицательного решения возвращает документы без исполнения Заявителю).

Контроль своевременного погашения кредита и уплаты процентов. Кредитный менеджер получает в банковской сетевой операционной системе информацию о соответствии остатков задолженности по каждому клиенту графику погашения кредита или получает из Операционного подразделения выписку о состоянии расчетного счета Заемщика (если Заемщик — клиент банка). В том случае, если Заемщик — не клиент банка, Кредитный Менеджер отслеживает поступление платежа на корреспондентский счет банка.

Кредитный менеджер за пять банковских дней до наступления срока погашения кредита (уплаты процентов) связывается с Заемщиком и выясняет, в состоянии ли он произвести необходимый платеж (напоминает Заемщику о наступлении срока платежа). В случае отказа или невозможности произвести платеж Кредитный менеджер выходит к

вышестоящему руководству с предложениями о пролонгации кредита либо действует в соответствии с порядком, описанным в пп. 1–3 на с. 176.

Пролонгация Кредитного договора производится на основании письменного заявления Заемщика с указанием причин, срока и порядка погашения пролонгированной ссуды. Кредитный менеджер, ведущий кредитное дело Заемщика, готовит представление на пролонгацию начальнику Кредитного подразделения. Начальник Кредитного подразделения в рамках предоставленных ему полномочий может самостоятельно решить вопрос о пролонгации кредита или выносит вопрос для решения на Кредитный комитет.

Пересчет процентов по кредиту. Аналитическое подразделение банка рассматривает состояние и основные тенденции кредитного рынка и готовит предложение для Кредитного комитета об изменении ставки процента по ссудам.

Кредитный комитет принимает решение об изменении ставки процента по ссудам. Решение отражается в протоколе заседания Кредитного комитета. Выписка из протокола доводится до сведения всех заинтересованных подразделений.

На основе этой выписки Кредитный менеджер производит перерасчет процентов по кредиту.

В случае, если Кредитному подразделению переданы дополнительные полномочия по проведению кредитно-инвестиционной политики банка, то Кредитный менеджер:

анализирует состояние и сроки погашения ссуд Заемщиком банка;

принимает решение об изменении процентной ставки с учетом сроков погашения кредита, надежности Заемщика и перспектив сотрудничества с ним;

готовит, подписывает у начальника Кредитного подразделения и направляет Заемщику дополнение к кредитному договору;

направляет распоряжение об изменении ставки процента в Операционное подразделение.

Проверка финансового положения Заемщика. Кредитный менеджер периодически, в зависимости от срока кредита, проверяет финансовое положение Заемщика на предмет выявления его ухудшения, стабилизации или улучшения. В случае обнаружения значительных ухудшений в финансовом состоянии Заемщика Кредитный менеджер готовит докладную записку начальнику Кредитного подразделения с описанием негативных для банка тенденций. После этого на Кредитном комитете решается вопрос о досрочном востребовании суммы кредита и начисленных на дату востребования процентов.

При предоставлении кредита на срок более трех месяцев через каждые два месяца производится анализ платежеспособности Заемщика по данным его баланса и сопоставление результатов анализа с базисным периодом.

Проверка состояния заложенного имущества. Кредитный менеджер периодически самостоятельно или с привлечением экспертов Подразделения оценщиков производит проверку состояния заложенного имущества.

Изменения и дополнения к кредитному договору. Для оформления изменений и дополнений к кредитному договору Кредитный менеджер письменно приглашает Заемщика в банк.

Завершение кредитования. Кредитный менеджер контролирует выполнение договорных обязательств Заемщиком вплоть до полного погашения кредита, периодически (не реже раза в месяц) информирует начальника Кредитного подразделения.

Кредитный процесс считается завершенным при полном погашении Заемщиком суммы, указанной в кредитном договоре, и процентов (включая повышенные проценты за просроченную задолженность).

Кредитный менеджер:

передает в Операционное подразделение распоряжение о закрытии ссудного счета Заемщика;

сдает кредитное дело Заемщика начальнику Кредитного подразделения для хранения.

Действия Кредитного менеджера при непогашении ссуды или при неуплате процентов по ссуде:

1) на основе анализа операций по выписке из Операционного подразделения о состоянии расчетного счета (для внутренних клиентов банка) и по корреспондентскому счету банка (для внешних клиентов), устанавливает факт отсутствия погашения ссуды в срок, установленный в кредитном договоре;

2) дает указание Операционному подразделению проанализировать состояние расчетного счета Заемщика и при наличии на нем средств погасить проценты и ссуду в безакцептном порядке (для внутренних клиентов);

3) в случае отсутствия средств на расчетном счете Заемщика сообщает об этом начальнику Кредитного подразделения.

Начальник Кредитного подразделения после получения сообщения от Кредитного менеджера:

1) проводит анализ заявления на возможность и целесообразность пролонгации кредита с позиций обоснованной и экономически оправданной для Заемщика просьбы о продлении ссуды и неущемления интересов банка;

2) анализирует причины, побудившие Заемщика к пролонгации кредита: непреодолимые обстоятельства (форс-мажор), неквалифицированное управление финансовыми и материальными ресурсами Заемщика.

В случае непреодолимых обстоятельств решение вопроса о пролонгации кредита выносится на заседание Кредитного комитета.

В случае непрофессионального, некомпетентного управления деловым оборотом организации отдает Кредитному менеджеру распоряжения о переводе задолженности Заемщика на счет просроченных ссуд и уведомлении об этом Заемщика.

Работник Операционного подразделения при получении от Кредитного менеджера указания о переводе задолженности Заемщика на счет просроченных ссуд:

1) открывает Заемщику просроченный счет;

2) осуществляет проводку:

Дт — № просроченного счета;

Кт — № ссудного счета.

Востребование непогашенных ссуд и процентов с Заемщика. Кредитный менеджер контролирует выполнение Заемщиком договорных обязательств вплоть до полного погашения кредита.

При невыполнении Заемщиком в срок обязательств по погашению ссуды и повышенных процентов за просрочку или обязательств по погашению пролонгированной ссуды и процентов Кредитный менеджер:

передает указание в Операционное подразделение о направлении инкассовых документов в банк Заемщика;

совместно с Юридическим подразделением готовит претензию и после подписания ее начальником Кредитного подразделения направляет в адрес Заемщика заказным письмом.

Экономист операционного подразделения:

оформляет инкассовые документы;

подписывает инкассовые документы у главного бухгалтера и начальника Кредитного подразделения;

направляет инкассовые документы в банк, обслуживающий Заемщика.

Если Заемщик погашает задолженность, то соответствующее платежное поручение поступает в Операционное подразделение, и Кредитный менеджер фиксирует погашение задолженности.

Если Заемщик не погашает задолженность и отказывается в удовлетворении претензии или оставляет ее без ответа в течение пяти банковских дней, Кредитный менеджер готовит поручение о подготовке документов для арбитражного суда и передает его и кредитное дело Заемщика в Юридическое подразделение.

Юридическое подразделение готовит документы для взыскания задолженности в порядке арбитражного судопроизводства.

Востребование непогашенной ссуды по финансовой гарантии (гарантийному письму).

1. Гарант — банк.

При востребовании непогашенной ссуды по гарантийному письму Кредитный менеджер:

информирует гаранта (банк) о наступлении гарантийного случая;

подготавливает и направляет указание в Операционное подразделение об оформлении инкассовых документов.

Операционное подразделение получает выписку о состоянии корреспондентского счета, если между банком и банком-гарантом существуют корреспондентские отношения. Оценивается кредитовый остаток по счету 169, и в случае покрытия данным остатком суммы гарантии Кредитный менеджер дает распоряжение в Операционный отдел о безакцептном списании суммы гарантии с корреспондентского счета банка-гаранта.

Кредитный менеджер при погашении задолженности фиксирует это, а при непогашении готовит докладную записку в Юридическое подразделение.

2. Гарант — организация.

При востребовании непогашенной ссуды по гарантийному письму Кредитный менеджер:

информирует гаранта-организацию о наступлении гарантийного случая;

подготавливает и направляет в Операционное подразделение указание об оформлении инкассовых документов для последующей их передачи в банк гаранта-организации;

при погашении задолженности фиксирует это, а при непогашении готовит докладную записку в Юридическое подразделение.

Востребование непогашенной ссуды при обеспечении кредита недвижимостью (по договору залога). В случае востребования непогашенной ссуды при обеспечении кредита недвижимостью (по договору залога) Кредитный менеджер:

анализирует финансовое положение Заемщика и ход погашения ссуды;

готовит докладную записку о необходимости взыскания предмета залога (недвижимости);

проверяет в Земельной книге отсутствие других залогодержателей.

Начальник Кредитного подразделения:

анализирует представленные материалы;

принимает решение о подаче искового заявления в суд.

Юридическое подразделение получает докладную записку с решением начальника Кредитного подразделения и готовит документы для возбуждения дела об обращении взыскания на предмет залога в суде, участвует в суде в качестве представителя истца, получает и регистрирует решение судебного органа и передает в Кредитное подразделение.

Кредитный менеджер получает от Юридического подразделения решение судебного органа и готовит поручение в Подразделение оценщиков для реализации предмета залога.

На основе Поручения, подписанного начальником Кредитного подразделения, эксперты Подразделения оценщиков самостоятельно занимаются реализацией предмета залога или оформляют договор-поручение на продажу с фирмой-риэлтором.

Востребование непогашенной ссуды при обеспечении кредита ценными бумагами (по договору залога) происходит аналогично востребованию непогашенной ссуды при обеспечении кредита недвижимостью.

Кредитный менеджер получает от Юридического подразделения решение судебного органа и готовит поручение в Отдел ценных бумаг.

Отдел ценных бумаг самостоятельно продает ценные бумаги на внебиржевом рынке или продает их на рынке через операторов фондового рынка.

Востребование непогашенной ссуды при обеспечении кредита товарно-материальными ценностями (по договору залога) происходит аналогично востребованию непогашенной ссуды при обеспечении кредита недвижимостью.

Кредитный менеджер получает от Юридического подразделения решение судебного органа и готовит поручение в

торговую организацию, имеющую с банком агентское соглашение о реализации залогов, или в Управление маркетинга банка.

Торговая организация самостоятельно продает товарно-материальные ценности.

Подразделение банка продает товарно-материальные ценности на рынке через счета торговой организации, выбранной банком для этих операций.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Моделирование банковских финансовых технологий можно рассматривать как непрерывный и взаимосвязанный процесс определения и достижения целей финансово-кредитного учреждения оптимальным способом с точки зрения максимально рационального использования его ресурсов, выживания и развития в конкурентной среде. Процесс моделирования банковских финансовых технологий — это комплекс непрерывных действий или функций, обеспечивающих эффективность делового оборота банка и системное упорядочение связей и отношений между элементами и структурами в сфере банковской деятельности в зависимости от экономической ситуации.

Проблема моделирования современного банковского технологического уклада обусловлена комплексом объективных причин, в составе которых можно выделить главенствующие: жесткое соперничество экономических субъектов на рынке банковского капитала, заинтересованных в достижении однородных по своему содержанию целей; разделение сфер влияния на финансовом рынке; существования рынков с альтернативными возможностями выбора для покупателей/продавцов; чередования применения финансовых инструментов и банковских продуктов.

Поэтому одним из главных факторов, существенно снижающих риск банковской деятельности, является надлежащая организация его технологического уклада на всех стадиях развития банка и во всех видах его деловой активности (жизненного цикла банковского продукта (технологий, правил, процедур).

В основе технологического уклада коммерческого банка, по мнению автора, должно лежать следующее положение:

управление банковской деятельностью на основе идентификации основных банковских рисков и разработки банковских продуктов, позволяющих нивелировать эти риски в деловом обороте банка.

Исходные положения для построения на современном этапе технологического уклада банка в части, касающейся разработки банковских финансовых технологий, заключаются в следующем:

- подход к банку не как кредитно-депозитному учреждению с дебетовыми и кредитовыми остатками счетов по балансу, а как к портфелю активов и пассивов или комплексу взаимосвязанных операций по управлению ликвидностью и платежеспособностью на основе соблюдения определенного соотношения в активах и пассивах;
- спрос на банковские продукты в обозримом будущем не будет удовлетворен, при этом возникнут новые для отечественного банковского рынка секторы;
- удельный вес банковских продуктов, связанных с коммерческими услугами предприятиям и населению, значительно возрастет;
- будет нарастать процесс трансформации банковского капитала вследствие диверсификации и перенацеливания их основной деятельности на иные (товарные) рынки;
- усилится ориентация предприятий к выходу на финансовый рынок в качестве потребителей;
- сохранится и будет развиваться разделение банков по направлениям деятельности (процесс банковской специализации);
- с учетом высших интересов страны, связанных с поддержанием экономического суверенитета, будут далее видоизменяться взаимоотношения государства и банков;
- предприятия промышленности будут серьезно нуждаться в квалифицированном менеджменте по управ-

лению их активами (финансовый менеджмент клиента);

- появятся интенсивные тенденции проявления инициативы по слиянию и поглощению капиталов на разных сегментах (финансовых и товарных) отечественного рынка в направлении перспективных структурных экономических сдвигов (например: транспортная инфраструктура и телекоммуникации финансового рынка).

Создание банковского технологического уклада обусловливает следующие текущие цели и задачи современного коммерческого банка:

- совершенствование методологии выполнения операций (внедрение банковских технологий, пользующихся спросом и формирующих спрос на финансовом рынке; унификация выполнения операций; совершенствование инструктивной базы; введение управленческого учета, в том числе внесистемный учет банковских операций);
- внедрение новых банковских продуктов на основе ситуационного анализа банка, его маркетинговых возможностей и хронологического измерения сегментов рынка, так как рынки, обслуживаемые банком, имеют свой временной горизонт;
- совершенствование клиентской базы (финансовый менеджмент клиента, в том числе клиентов с «неподвижными счетами»);
- повышение качества обслуживания клиентов (повышение профессионализма и предоставление полного спектра банковских услуг, создание филиалов и подразделений, специализирующихся на предоставлении определенных видов услуг по продуктовому ряду и целевым аудиториям);
- гибкое управление активами и пассивами (оптимальная стратегия банка по привлечению выгодных альтернативных финансовых источников по объемам, срокам и стоимости; структурирование портфеля ак-

тивов с учетом наивыгоднейших объемов и сроков покупки/продажи; рационализация объема денежного ресурса на конкретную дату исследуемого периода; регулярный анализ внешних факторов, влияющих на деятельность банка, таких, как экономическая ситуация, развитие финансового рынка; оценка и прогнозирование внутреннего потенциала банка);

- управление рисками на основе разработки банковских продуктов, анализа финансового состояния клиентов, политики диверсификации активов банка и продуктового ряда для клиентуры банка;
- фундаментальный анализ банка как основная часть финансового менеджмента, который включает в себя комплексный анализ финансового состояния банка (активы, пассивы, собственный капитал, взаимоотношения этих агрегатов и их влияние на различные показатели работы банка), материал для принятия управленческих решений в их взаимоувязке с путями решения возникших проблем и достижения поставленных целей;
- управление оптимизацией структуры доходов и расходов на основе результатов фундаментального анализа; повышение доли доходов, получаемых от выполнения платных услуг и агентских операций с ориентиром не на повышение платы за оказываемые услуги, а на увеличение объемов указанных операций;
- осуществление действенного постоянного контроля с целью выявления имеющихся проблем и изучения причин их возникновения с помощью реализации процесса управленческого учета (внесистемного учета);
- совершенствование экономических методов управления, основанных на создании гибкой системы нормативов банковской деятельности;
- совершенствование сети структуры банка (укрупнение/разукрупнение отделений/филиалов банка, закрытие нерентабельных с целью экономии средств;

повышение уровня деятельности филиалов/отделений на основе их специализации/универсализации; создание внешней банковской инфраструктуры со 100% - ным капиталом или контрольным голосующим пакетом акций банка);

- финансовое планирование, понимаемое как комплекс мер по разработке правил, нормативов и процедур, осуществляемый на основе фундаментального анализа банка, его текущих и стратегических планов и состояния финансового рынка в целом;
- создание имиджа высокотехнологичного банка.

Реализация подхода, изложенного в книге на примере построения технологического уклада кредитования банка, будет способствовать созданию современного технологического уклада коммерческого банка в части разработки и продвижения на финансовый рынок банковских продуктов и позволит поддержать конкурентоспособность услуг конкретного банка, создать стабильные источники его ресурсов и доходов, обеспечит устойчивое функционирование кредитного учреждения в условиях сложившихся рыночных отношений и усилит присутствие банка во всех сегментах финансового рынка.

ЛИТЕРАТУРА

Аргунов И. А. Прибыльность и ликвидность: анализ финансового состояния банка // *Банковский журнал*. — 1995. — № 3.

Бухвальд Б. Техника банковского дела. — М.: АО «Дис», 1994.

Директивы Европейского экономического сообщества. — М.: Аудит-Трейнинг, 1994.

Кумок С. И. Анализ деятельности коммерческого банка. — М.: Вече, 1994.

МакНотон Д. Банки на развивающихся рынках. — М.: Финансы и статистика, 1994.

Масленченков Ю. С. Диагностика финансового состояния коммерческого банка // *Бизнес и банки*. — 1994. — № 38.

Масленченков Ю. С. Банковский кредит: как снизить кредитные риски // *Фин. газета: Информ. вып. к № 36 (144)*. — 1994.

Масленченков Ю. С. Некоторые аспекты анализа при принятии инвестиционных решений // *Рынок ценных бумаг*. — 1994. — № 17 (35).

Масленченков Ю. С. Оценка надежности эмитентов акций // *Рынок ценных бумаг*. — 1994. — № 19 (37).

Масленченков Ю. С. Анализ деятельности банка с точки зрения управления стратегическими рисками // *Банковский журнал*. — 1995. — № 1.

Масленченков Ю. С., Команов В. А. Предварительный этап оценки финансовой отчетности банка // *Банковский журнал*. — 1995. — № 3.

Масленченков Ю. С., Команов В. А. Оценка страховщика как партнера банка // *Бизнес и банки*. — 1995. — № 9.

Масленченков Ю. С., Команов В. А. Финансовый менеджмент банка: фундаментальный анализ и продуктовый ряд банка // *Бизнес и банки*. — 1995. — № 48.

Масленченков Ю. С. Кризис «естественной урожайности» и банковское сообщество // Коммерсантъ-Daily. — 1995. — 7 дек.

Масленченков Ю. С. Ситуация в банковской сфере России и прогноз ее развития // Бизнес и банки. — 1996. — № 3.

Масленченков Ю. С. Моделирование планирования банковской деятельности // Бизнес и банки. — 1996. — № 12.

Масленченков Ю. С. Банковский сектор России: прогнозы и реалии // Бизнес и банки. — 1996. — № 13.

Холт Р. Н. Основы финансового менеджмента. — М.: Дело, 1993.

Холт Р. Н., Барнес С. Б. Планирование инвестиций. — М.: Дело Лтд, 1994.

Стоянова Е. Финансовый менеджмент: Российская практика. — М.: Перспектива, 1994.

Сухов В. А. Государственное регулирование финансовой устойчивости страховщиков. — М.: Анкил, 1995.

Фрей Л. И. Организация и техника работы иностранных банков. — М.: Научно-информац. внедрен. фирма «Юкис», 1995.

Хэмpton Д. Д. Финансовое управление в страховых компаниях. — М.: Анкил, 1995.

Гражданский кодекс Российской Федерации от 21 октября 1994 г.

Гражданский кодекс РСФСР от 11 июня 1964 г.

Основы Гражданского законодательства Союза ССР и союзных республик от 31 мая 1991 г.

Закон РСФСР «О банках и банковской деятельности в РСФСР» от 02 декабря 1990 г. (с последующими изменениями и дополнениями).

Закон РСФСР «О собственности в РСФСР» от 24 декабря 1990 г.

Закон РФ «О Залогe» от 29 мая 1992 г.

Закон РФ «О страховании» от 27 ноября 1992 г.

«План счетов бухгалтерского учета в банках Российской Федерации, коммерческих и кооперативных банках». Введен письмом Банка России от 30 ноября 1992 г. № 18-2/1907.

«Временная инструкция по составлению общей финансовой отчетности коммерческими банками». Введена письмом Банка России от 24 августа 1993 г. № 17.

«План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятий». Утвержден приказом Министерства финансов СССР от 1 ноября 1991 г. № 56 с изменениями, внесенными приказом Министерства финансов РФ от 28 декабря 1994 г. № 173.

«О типовых формах квартальной отчетности и указаниях по их заполнению в 1995 г.». Утверждено приказом Министерства финансов РФ от 20 декабря 1994 г. № 168.

«О Положении о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации». Утверждено приказом Министерства финансов от 26 декабря 1994 г. № 170.

«Положение о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации». Утверждено приказом Министерства финансов РФ от 20 марта 1992 г. № 10.

Приказ Министерства финансов РФ «Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика предприятия» от 28 июля 1994 г. № 100.

«План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности страховых организаций». Утвержден приказом Федеральной службы России по надзору за страховой деятельностью от 27 ноября 1992 г. № 02-02/5.

«Правила ведения бухгалтерского учета и отчетности в учреждениях банков СССР». Утверждены приказом Государственного Банка СССР от 30 сентября 1987 г. № 7.

«Инструкция по бухгалтерскому учету операций Банка для внешней торговли СССР». Утверждена Банком для внешней торговли СССР 27 февраля 1984 г. № 30.

Приказ Федеральной службы России по надзору за страховой деятельностью «Об утверждении изменений и дополнений плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности страховых организаций и инструкции по его применению» от 31 октября 1994 г. № 02-2/21.

Постановление Совета Министров СССР «О единых нормах амортизационных отчислений на полное восстановление

основных фондов народного хозяйства СССР» от 22 октября 1990 г. № 1092.

«Положение о порядке начисления амортизационных отчислений по основным фондам в народном хозяйстве». Утверждено приказом Госплана СССР, Минфина СССР, Госбанка СССР, Госкомцен СССР, Госкомстата СССР и Госстроя СССР 29 декабря 1990 г. № ВГ-21-Д.

«Положение о составе затрат по производству и реализации продукции (работ, услуг), включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг) и о порядке формирования финансовых результатов, учитываемых при налогообложении прибыли». Утверждено постановлением Правительства Российской Федерации от 05 августа 1992 г. № 552.

«Инструкция о порядке заполнения форм годового бухгалтерского отчета предприятия». Утверждена приказом Министерства финансов РФ от 24 июня 1992 г., № 48.

«Инструкция по применению Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятий». Введена письмом Министерства экономики и финансов РСФСР от 19 декабря 1991 г. № 18-5, с последующими изменениями и дополнениями.

Постановление Совета Министров РСФСР «О мерах по поддержке и развитию малых предприятий в РСФСР» от 18 июля 1991 г. № 406.

«Инструкция по применению единой журнально-ордерной формы счетоводства для небольших предприятий и хозяйственных организаций». Утверждена приказом Министерства финансов СССР от 06 июня 1990 г. № 176.

ОБ АВТОРЕ КНИГИ

Юрий Семенович МАСЛЕНЧЕНКОВ родился в 1955 г. в Москве. Руководитель структурного подразделения одного из российских коммерческих банков. Окончил Московский экономико-статистический институт (МЭСИ) в 1987 г. по специальности «Статистика», по образованию экономист. Окончил факультет бизнеса Дюк Университета (США) в 1992 г. Стажировался в банках развитых индустриальных стран. Имеет академическую степень магистра экономики Финансовой академии при Правительстве Российской Федерации. Автор книги «Финансовый менеджмент в коммерческом банке: Фундаментальный анализ» и более 30 научно-практических публикаций по проблемам финансового рынка России. Специалист в области комплексного экономического анализа и финансового менеджмента.

Научно-практическое издание

Юрий Семенович Масленченков

Финансовый менеджмент в коммерческом банке
Книга вторая
Технологический уклад кредитования

Издательская лицензия ЛР № 060865

Подписано в печать 10.04.1996. Формат 84×108¹/₃₂.

Бумага офсетная № 1. Гарнитура «Таймс».

Печать офсетная. Усл.-печ. л. 10,08. Уч.-изд. л. 9,5.

Тираж 6000 экз. Заказ 1247.

Издательство Перспектива

107564, Москва, а/я 1,

телефон (095) 963-2536, факс (095) 962-3126

Редактор А.И. Иоффе

Оригинал-макет М.Н. Кобринский

Отпечатано с оригинал-макета
в АООТ «Ярославский полиграфкомбинат».
150049, Ярославль, ул. Свободы, 97.