

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

Департамент бакалавриата (экономических и управленческих программ)
(наименование департамента)

38.03.01 «Экономика»
(код и наименование направления подготовки, специальности)

«Финансы и кредит»
(направленность (профиль)/специализация)

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Факторинг как форма рефинансирования деятельности компании (на примере «Банк НФК (АО)»)»

Студент

Е. С. Жадаева

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

К. Ю. Курилов

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

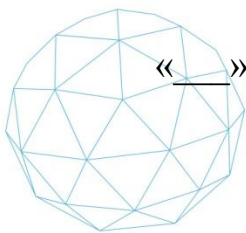
Допустить к защите

Руководитель департамента, канд. экон. наук, С.Е. Васильева

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

(личная подпись)

« » _____ 2019 г.



Тольятти 2019



Росдистант
ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: Жадаева Елена Сергеевна

Тема работы: «Факторинг как форма рефинансирования деятельности компании (на примере Банк «НФК»)»

Научный руководитель: кандидат экономических наук, доцент, Курилов Кирилл Юрьевич

Цель исследования - проведение анализа эффективности использования факторинга и разработка мероприятий по привлечению ресурсов с помощью факторинга.

Объект исследования – предложение факторинга с целью рефинансирования деятельности.

Предмет исследования – факторинг.

Методы исследования – теоретический анализ научных литературных источников, синтез, обобщение, сравнение, абстрагирование, конкретизация, моделирование, наблюдение и т.д.

Краткие выводы по бакалаврской работе: Таким образом, для пополнения оборотного капитала наиболее выгодным является обращение к факторингу, так как в данном случае ООО «КЛИЕНТ» понесет меньшие расходы на погашение, чем в случае применения кредита на пополнение оборотных средств.

Затраты на факторинг для ООО «КЛИЕНТ» составят на 60422,221 руб., а затраты на кредит на пополнение оборотных средств составят 390707,448 руб. В данном случае кредитная линия окажется выгоднее, чем кредит на пополнение оборотных средств.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 55 источников и 4 приложений. Общий объем работы, без приложений, 51 страница машинописного текста, в том числе таблиц – 18, рисунков – 11.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты применения факторинга с целью финансирования.....	6
1.1 Сущность и виды финансовых ресурсов предприятия	6
1.2 Сущность и особенности факторинга, как финансового ресурса.....	9
1.3 Методика анализа эффективности управления финансовыми ресурсами	13
2 Анализ факторинговых услуг с целью рефинансирования на примере АО «Банк нфк»	17
2.1 Краткая характеристика деятельности	17
2.2 Анализ услуг факторинга с целью рефинансирования деятельности .	33
3 Рекомендации по повышению эффективности предложения факторинга от АО «Банк НФК» с целью рефинансирования деятельности	37
3.1 Разработка рекомендаций по предложению факторинга с целью рефинансирования деятельности.....	37
3.2 Оценка эффективности мероприятий	42
Заключение	44
Список используемой литературы	47
Приложение	52

Введение

Процесс использования финансовых ресурсов предприятия играет важную роль в деятельности предприятия, поскольку именно от принятия эффективных управленческих решений руководства относительно активов предприятия зависит дальнейшая финансовая деятельность, конкурентоспособность, платежеспособность предприятия. Одновременно одним из важнейших факторов стабилизации экономики является рациональное использование оборотных активов на предприятиях, улучшение их использования при условии учета факторов внешней и внутренней среды.

Актуальность темы. Отечественное состояние развития рыночных отношений в РФ требует новых подходов к управлению экономикой на разных уровнях, в том числе на уровне отдельных предприятий. Эффективность применения факторинга влияет на непрерывный процесс реализации и производства продукции, платежеспособность, конкурентоспособность, ликвидность и финансовую устойчивость предприятия. Поэтому отечественная экономика в современных условиях хозяйствования требует новых подходов к управлению оборотными активами.

От эффективных результатов деятельности, использования и использования ресурсов факторинга предприятия зависит развитие не только предприятий, но и страны в целом.

Систему использования ресурсов факторинга можно определить как систему целенаправленных и согласованных взаимосвязей между субъектом и объектом управления путем реализации функций управления по использованию сложившихся методов, средств, механизмов и финансово-экономических инструментов анализа, исследования, преобразования связанных между собой процессов распределения, формирования, использования, контроля финансовых ресурсов и источников их финансирования по объему, структуре и составу при условии учета внутренних и внешних угроз и с целью повышения уровня финансовой устойчивости.

Объектом исследования является предложение факторинга с целью рефинансирования деятельности.

Предметом исследования является факторинг.

Целью работы является проведение анализа эффективности использования факторинга и разработка мероприятий по привлечению ресурсов с помощью факторинга.

ВКР состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений.

1 Теоретические аспекты применения факторинга с целью финансирования

1.1 Сущность и виды финансовых ресурсов предприятия

Финансовые ресурсы – это собственные и привлеченные денежные поступления, которые находятся в распоряжении организации и необходимы для обеспечения потребностей, которые связаны с обеспечением ее нормального функционирования. Финансовые ресурсы могут направляться на развитие производства, содержание и развитие объектов непроизводственной сферы, а также остаются в резерве.

Факторинг выступает эффективным финансово-правовым механизмом, который предоставляет его пользователям весомые преимущества, связанные с управлением дебиторской задолженностью, привлечением предприятиями оборотных средств для развития и функционирования их бизнеса в долгосрочной перспективе. А поскольку институт факторинга в РФ постоянно находится в состоянии развития и совершенствования из-за неоднозначности понимания самой сущности факторинговых операций, отсутствие единой законодательной базы, которая бы регулировала факторинговую деятельность, а также отождествление самими предпринимателями договора факторинга и договора кредита, определяют актуальность и необходимость рассмотрения проблематики сущности и преимуществ факторинга.

Понятие факторинга гармонирует с определением комплексного характера факторинга и понимания договора факторинга, который характеризуется как единое обязательство, а не несколько отделений самостоятельных обязательств, объединенных общей целью [8, с. 221].

Гражданский кодекс Российской Федерации (Глава 43, ст. 824) определяет факторинговые операции следующим образом: «По договору финансирования под уступку денежного требования одна сторона (финансовый агент) передает или обязуется передать другой стороне (клиенту) денежные

средства в счет денежного требования клиента (кредитора) к третьему лицу (должнику), вытекающего из предоставления клиентом товаров, выполнения им работ или оказания услуг третьему лицу, а клиент уступает или обязуется уступить финансовому агенту это денежное требование».

С другой стороны, игнорируется участие поставщиков в механизме факторинга: долг воспринимается только как дебиторская задолженность, и факторинговая услуга определяется как вид финансовой услуги, нематериальный результат взаимодействия между субъектами в процессе удовольствия с целью удержания дохода одним участником (производителем факторинговой услуги) потребности в дополнительных финансовых ресурсах другого (потребителя факторинговой услуги, клиента), которая реализуется путем выкупа досрочно неоплаченной дебиторской задолженности с дисконтом за свой счет с последующим ее получением от должника в оговоренный период [4, с. 135].

Поставщик может быстро получить без оформления кредита в 50-95% суммы долга, чем пополняются оборотные средства предприятия, но стоимость финансирования вместо оформления кредита в любом случае будет дороже [3, с. 16].

Отметим такие положительные черты факторинга:

1) Такая услуга предоставляет возможность производителям не иметь дефицита оборотных средств при работе на условиях отсрочки платежа;

2) Компания или банк-фактор также может брать на себя риски неуплаты или несвоевременной оплаты, а также берет на себя все расходы по возврату этих средств;

3) Банк или факторинговая компания может по договоренности с клиентом взять на себя кредитный риск, риск изменения курса валют, указанных в соглашении по поставкам товаров или услуг в период отсрочки платежа) [9, с. 110-111].

Среди отрицательных черт факторинговых услуг в РФ, определенных можно выделить, в частности, тот факт, что в развитых странах стоимость

факторинга составляет в среднем около 1,5-2% от суммы поставки. В РФ средневзвешенный процент для рынка сегодня составляет 70-80% от указанных сумм. Хотя стоит заметить, что отечественные банки, пытаясь продать такие услуги, используют регрессивную шкалу комиссионных [9, с. 112].

Таким образом, с учетом выше приведенных преимуществ и недостатков факторинговых услуг в РФ можно выделить основные задачи факторинговых операций, которые аккумулируют преимущества факторинга:

- уменьшение потребности в дополнительном привлечении финансовых ресурсов;
- улучшение ликвидности баланса;
- увеличение оборачиваемости оборотных средств;
- уменьшение кредитной нагрузки;
- прогнозируемость и стабильность денежных поступлений;
- гарантия поступлений средств от покупателей в определенные сроки;
- защита от риска неплатежа;
- защита от упущенной выгоды.

Факторинг сочетает в себе одновременно признаки договоров, как договор кредитования, залога, цессии, страхования, поручительства и агентского соглашения.

На основе выделения специфических признаков факторинга отметим его принципиальное отличие от других финансовых услуг. Типичная операция факторинга происходит в такой последовательности:

1 этап - предприятие-поставщик осуществляет отгрузку товаров покупателю на условиях отсрочки оплаты;

2 этап - поставщик передает фактору расчетные документы, подтверждающие факт отгрузки продукции, выполнения работ или оказания услуг. Основным условием принятия фактором документов к оплате является наличие ранее заключенного договора факторинга;

3 этап - после получения документов о поставке товаров фактор финансирует предприятию 60-90% суммы платежа за поставленный товар или стоимости оказанной услуги. Оставшуюся сумму долга (10-40%) фактор временно удерживает в связи с принятием на себя риска непогашения долга;

4 этап - на основании получения письменного уведомления об уступке права денежного требования фактору покупатель оплачивает 100% стоимости за поставленный ему товар, выполненные работы, оказанные услуги на специальный счет фактора;

5 этап - фактор осуществляет доплату части обязательств клиенту, остающейся после удержания процентов по факторинговым кредит и комиссионного вознаграждения в свою пользу [6].

Одним из главных назначений факторинговых услуг является уменьшение неплатежей, ускорения товарооборота и создание стабильной системы финансового обеспечения производственно-хозяйственной деятельности предприятий, а это, в свою очередь, положительно сказывается на развитии экономики страны в целом.

Для того чтоб обеспечить надлежащий уровень обслуживания, фактор должен иметь технологии, квалифицированный персонал, специализированное программное обеспечение и достаточный опыт работы. Однако новые игроки на рынке склонны использовать демпинговые цены, предлагая более дешевые услуги, скрывая то, что они фактически «проводят опыты» на своих клиентах, которые и не подозревают, что их отрабатываются определенные технологии.

Еще одним недостатком факторинга является отсутствие четких методических рекомендаций по отражению операций факторинга в бухгалтерском учете для продавца.

1.2 Сущность и особенности факторинга, как финансового ресурса

Формулировка общего определения факторинга является довольно непростым делом, поскольку формы факторинга могут существенно отличаться в разных странах, и, кроме того, зависеть от типа факторинговых компаний.

Анализ практики различных стран свидетельствует о том, что понятие факторинга является довольно широким. Собственно говоря, под договором факторинга могут пониматься совершенно разные с правовой точки зрения договора.

Так, например, английские экономисты М. Форман, Дж. Гилберт и Ф.

Особенности покупателя и специфическая разновидность краткосрочного кредитования и посреднической деятельности дает такое определение факторинга -. система финансирования, по условиям которой предприятие - поставщик продукции отступает краткосрочные требования по торговым операциями банковскому учреждению (факторинговой компании). Суть факторинга - это переуступки долговых прав предприятия другому субъекту, который гарантирует платеж, освобождает поставщика от необходимости брать дополнительные кредиты в банке [3, с. 81].

Итак, отметим, что факторинг для многих предприятий является эффективным инструментом для роста. Используя факторинговые схемы, предприятия не только не отвлекают средства в дебиторскую задолженность, 80-90% которой приходится на расчеты с покупателями [16], а могут направить их на увеличение объема продаж и ассортимента товаров.

Особенно актуален и необходим факторинг для предприятий, которые динамично растут и испытывают недостаток оборотных средств. Поставщики же благодаря факторингу получают возможность планировать свои финансовые потоки, независимо от платежной дисциплины покупателей.

Стоит отметить, что по факторинговым схемам в мире работают прежде всего предприятия легкой промышленности: пищевой, печатной, фармацевтической, сельскохозяйственной и др. Несмотря на то, что банковские кредиты становятся все дороже и все более негибкими усиления к ним требований регулятором, малый и средний бизнес вынужден искать альтернативные ресурсы для развития и ускорения роста, поэтому часто его выбор приходится на факторинг [16, с. 91].

Следует отметить, что факторинг имеет совсем другую природу, чем банковский кредит, и преследует другие цели. Следует отметить, что роль факторинга в развитии малого и среднего бизнеса необходимо дальше исследовать.

Несмотря на финансовый кризис, большое влияние на экономическую деятельность всех субъектов хозяйствования, следует отметить, что факторинг пострадал гораздо меньшей степени, чем банковское кредитование. Эксперты и участники рынка делают оптимистичные прогнозы относительно его развития и будущих перспектив.

Для дальнейшего развития факторинга на российском рынке необходимо принятие мер законодательно-нормативного характера относительно регламентации осуществления факторинговых операций, а также создание льготных условий для уже действующих финансовых компаний, предоставляющих факторинговые услуги в сфере налогообложения. Такие меры позволят уменьшить стоимость факторинговых услуг и способствовать привлечению большего количества клиентов.

Для обеспечения развития рынка факторинга в РФ необходимо создать предпосылки для формирования специализированных факторинговых компаний, которые смогут профессионально осуществлять факторинг как комплексную операцию: финансирования, информационно-аналитического обслуживания, работу с дебиторами клиента, направленную на соблюдение условий договора о сроках оплаты за счет квалифицированных кадров по вопросам факторинга и узкой специализации таких финансовых учреждений.

Исходя из высокой рискованности факторинговой услуги, необходимо разработать общую систему оценки рисков компаний и диагностики эффективности операций факторинга финансовыми учреждениями на основе научного подхода.

Основным преимуществом факторинга для предприятия является возможность увеличения доходности, то есть поступления средств обеспечивается сразу после поставки товара. Факторинг является оптимальным

решением для предприятий малого бизнеса в РФ тогда, когда: традиционные источники финансирования (банковский кредит и овердрафт) уже исчерпали свои возможности; компании не достаточного объема активов для предоставления залога; сезонные колебания спроса вызывают недостаток средств; средства компании «заморожены» в дебиторской задолженности; стремительный рост бизнеса требует накопления дополнительного капитала; вследствие высокого спроса на продукцию предприятиям необходимо создавать дополнительные товарные запасы.

Кроме того, факторинг выгодный предприятиям, которые непосредственно продают товары и сырье структурам розничной торговли.

Основные конкурентные преимущества факторинга для поставщиков такие:

1) Возможность увеличения количества потенциальных покупателей за счет построения эффективной системы продаж в кредит и возможность увеличения объемов поставок за счет увеличения количества покупателей;

2) Укрепление рыночной позиции;

3) Отсутствие залога;

4) возможность пользование товарным кредитом, а потому отсутствие необходимости в кредите банка;

Особенности рынка факторинговых услуг:

1. Факторинг осуществляется в предпринимательской деятельности [18, с. 91].

2. Стороной факторинга может быть банк или другое финансовое учреждение, имеющее лицензию на осуществление такой деятельности [18, с. 91].

3. Уступка денежного требования в условиях финансирования не требует согласия должника, любой запрет или ограничения на уступку денежного требования признаются недействительными [18, с. 91].

4. Преимущество доли факторинговых услуг банков, для которых эта операция является незначительной долей среди видов деятельности по сравнению с специализированными факторинговыми компаниями, которые

занимают незначительную долю на соответствующем рынке, хотя как вид деятельности для них является преобладающим [3, с. 168].

5. Ограниченность факторинговых услуг, которые могут быть без предоставления дополнительных услуг [3, с. 168].

6. Отсутствие стандартизации факторинговых услуг для финансовых учреждений [3, с. 168]

8. Некоторыми учеными оценивается факторинг как продажа банками задолженности по безнадежным кредитам [3, с. 168]. С этим невозможно согласиться, поскольку в таких операциях отсутствует поставщик товаров, услуг должник по поставке с отсрочкой оплаты. Для небанковских учреждений в связи с отличным по сравнению с банками, нормативно-правовым регулированием их деятельности основным вопросом остается определение специальной хозяйственной компетенции, требований по обеспечению установления (исследование) платежеспособности должников и обеспечения нормативов в собственной деятельности.

1.3 Методика анализа эффективности управления финансовыми ресурсами

Рассмотрим следующие показатели для определения эффективности управления собственными и привлеченными финансовыми ресурсами [8, с. 84]:

1. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, который определяется отношением выручки от реализации продукции к средней стоимости оборотных активов.

$$K_{\text{ооа}} = \frac{\text{с.2110 Форма 2}}{(\text{с.1200 н.Форма 1} + \text{с.1200 к.Форма 1})/2}, \quad (1)$$

10. Рентабельность оборотных активов (ROA).

Этот показатель может быть определен по следующей формуле:

$$ROA = \frac{\text{ЧП}_{\text{ра}} \times 100}{(\text{ОК}_1 + \text{ОК}_2)/2}, \quad (2)$$

где ROA - чистая рентабельность оборотных активов;

ЧП_{ра} - чистая прибыль от реализации продукции;

ОК₁, ОК₂ – оборотные активы предприятия на начало и конец анализируемого периода.

11. Общая рентабельность оборотных активов (ROCA) может быть выражена при помощи следующей формулы:

$$ROCA = \frac{П_{пр} \times 100}{(ОК_1 + ОК_2)/2}, \quad (3)$$

где ROCA – общая рентабельность оборотных активов;

П_{пр} - прибыль (убыток) от продаж;

ОК₁, ОК₂ – оборотные активы предприятия на начало и конец анализируемого периода.

Таблица 1 - Анализ операционного и финансового циклов

Показатели	Формула
Время обращения кредиторской задолженности, дней	КЗср.*365/ Себестоимость
Время обращения производственных запасов, дней	ПЗср.*365/ Себестоимость
Время обращения дебиторской задолженности, дней	ДЗср.*365/Выручка
Длительность операционного цикла предприятия, дней	п.2+п.3
Длительность финансового цикла предприятия, дней	п.2 +п.3-п.1

В развитых странах достаточно широко используется способ резервирования собственных оборотных активов в легкорезализуемые ценные бумаги. Для расчета оптимальной величины продажи ценных бумаг используются модели Баумоля, Миллера Орра и другие, позволяющие планировать как стабильные, так и переменные денежные потоки [22, с. 108].

К сожалению, эти методы управления денежными потоками пока недоступен большинству национальных производителей из-за отсутствия в стране надежных ценных бумаг, традиционного недоверия к финансовым инструментам и тому подобное.

Таким образом, эффективное управление финансовыми ресурсами компаний невозможно без обращения к услуге факторинга. Таким образом, нормативно-правовое регулирование факторинга и факторинговой услуги как финансовой преимущественно в публичных интересах и в интересах клиентов финансовых учреждений осуществлено относительно операций банков, которые классифицируются как финансовые и кредитные.

Отсутствие достаточного регулирования факторинговых услуг, осуществляемых небанковскими финансовыми учреждениями, которое может объясняться незначительной историей применения в экономике РФ и постоянным совершенствованием нормативно-правовых актов.

На деятельность по осуществлению факторинга необходимо распространять порядок регулирования с помощью экономических нормативов, которые при этом ориентируются на соответствующее индикативное регулирование банков. Дальнейшего исследования требует построение концепции надзора за финансовыми учреждениями, осуществляющих факторинг, выработка условий обеспечения их платежеспособности.

Среди проблем развития рынка факторинга в РФ следует выделить:

- доминирование банков, для которых факторинг занимает только часть портфеля среди других услуг, тогда как для специализированной факторинговой компании этот вид операций является профильным;
- использование банком при оценке потенциального клиента факторинга схемы идентичной кредитованию;
- осуществление банками факторинга только как финансирование без дополнительных услуг, которое противоречит мировой практике и сущности факторинга.

С практической точки зрения для расширения факторинговой деятельности в РФ целесообразным является подготовка квалифицированных специалистов, которые могли бы грамотно и профессионально осуществлять факторинговые операции, к тому же в этом аспекте необходимо устранить

дефицит информации среди субъектов предпринимательской деятельности о факторинговых услугах, их сущности и очевидных преимуществах.

2 Анализ факторинговых услуг с целью рефинансирования на примере АО «Банк нфк»

2.1 Краткая характеристика деятельности

Факторинговая компания НФК – пионер российского рынка факторинга, ведущий свою деятельность с 1999 года.

НФК предлагает Клиентам решения, обеспечивающие комфорт для бизнеса: факторинг, в том числе в виде покупки дебиторской задолженности, финансирование закупок и производства, возмещение убытков от неоплат по поставкам с отсрочкой платежа. НФК работает с производителями и поставщиками товаров народного потребления и промышленного назначения, которые закупают товар с отсрочкой платежа или предоставляют коммерческий кредит своим клиентам. Также факторинг может быть полезен тем компаниям, которые оказывают услуги на условиях отсрочки платежа. На рисунке представлена организационная структура АО «БАНК НФК» (рисунок 1).



Рисунок 1 - Организационная структура АО «БАНК НФК»

Рынок сопутствующих банковских услуг РФ представлен широким ассортиментом банковских организаций, оказывающим различные виды услуг: полный спектр финансовых услуг для работы с дебиторской и кредиторской задолженностью. Для того, чтобы более подробно исследовать рынок, рассмотрим главных участников данного рынка (таблица 2).

Таблица 2– Оборот уступленных денежных требований в 2016-2018 гг., млрд. руб.

Организации	Оборот уступленных денежных требований, млрд. руб.			Изменение 2016/2015 гг.	
	2016 г.	2017 г.	2018 г.	+/-, млрд. руб.	%
ООО ВТБ Факторинг	404	429	437	8	101,86
ООО «Русская Факторинговая компания»	556	511	548	37	107,24
АО «Банк НФК	421	414	448	34	108,21
ООО «Открытие»	321	303	298	-5	98,35
ООО «АрмаФакторинг»	295	312	218	-94	69,87
ООО «Акцепт»	254	277	283	6	102,17
ООО «Возрождение»	212	198	194	-4	97,98
ООО «Форум»	121	116	154	38	132,76
ООО «Первоймайский»	93	91	72	-19	79,12
ООО «Горизонт»	184	193	172	-21	89,12
ООО «Интеркоммерц»	165	169	173	4	102,37
ООО «МАСТ»	124	112	147	35	131,25
ООО «Прогресс Факторинг»	221	219	249	30	113,70
Другие	383	379	454	75	119,79
Всего	3754	3723	3847	124	103,33

Проанализировав обороты уступленных денежных требований, следует отметить, что объемы оказываемых услуг возрастают ежегодно на протяжении 3-х лет с 2016 по 2018 гг. практически по всем организациям, а соответственно растут и объемы прибыли.

Таким образом, общий оборот уступленных денежных требований в 2018 г. составлял 3847 млрд.руб., что на 3,33% или 124 млрд. руб. больше чем в 2017 г., что означает рост объемов оказываемых услуг в 2018 г. по сравнению с 2017 г.

ООО ВТБ Факторинг показал также небольшой рост. Так в 2018 г. по сравнению с 2017 г. оборот уступленных денежных требований увеличился на 1,86% или 8 млрд. руб. соответственно и составил 437 млрд. руб.

Организацией, показавшей наибольшую положительную динамику оборота уступленных денежных требований, является ООО «Форум», так за анализируемый период оборот увеличился на 32,76% и составил 154 млрд. руб. в 2018 г.

Организацией, показавшей наибольшую отрицательную динамику оборота уступленных денежных требований, является ООО «АрмаФакторинг» с падением объемов на 30,13% или 94 млрд. руб. в 2018 г.

Значительного внимания требует вопрос конкурентоспособности факторинговых компаний на рынке факторинговых услуг. Для того, чтобы узнать положение организации на рынке и получить информацию о концентрации рынка сделаем соответствующие расчеты с помощью метода Херфиндаля-Хиршмана (таблица 3).

$$HHI = \sum_{i=1}^n S_i^2, \quad (4)$$

$$HHI = S_1^2 + S_2^2 + \dots + S_n^2, \quad (5)$$

где S_i - доля каждого конкретного участника рынка.

В США любое слияние компаний, которое повышает индекс Херфиндаля-Хиршмана на 0,1 пункт (или 100 пунктов) на рынке средней концентрации (и на 0,05 / 50 пунктов на рынке с высокой концентрацией), автоматически приводит к применению к этому случае антимонопольного законодательства [20, с. 69]. Коэффициент Херфиндаля-Хиршмана показывает, какое место, долю на данном рынке занимают компании, владеющие малыми долями.

Таблица 3 - Оценка конкурентной среды на рынке факторинговых услуг с помощью индекса Херфиндаля-Хиршмана в 2018 г., млрд. руб.

Организации	Оборот уступленных денежных требований, млрд. руб.	Доля рынка, %	Индекс Херфиндаля-Хиршмана
ООО ВТБ Факторинг	437	11,36	129,04
ООО «Русская Факторинговая компания»	548	14,24	202,92
АО «Банк НФК»	448	11,65	135,62
ООО «Открытие»	298	7,75	60,01
ООО «АрмаФакторинг»	218	5,67	32,11
ООО «Акцепт»	283	7,36	54,12
ООО «Возрождение»	194	5,04	25,43
ООО «Форум»	154	4,00	16,02
ООО «Первоймайский»	72	1,87	3,50
ООО «Горизонт»	172	4,47	19,99
ООО «Интеркоммерц»	173	4,50	20,22
ООО «МАСТ»	147	3,82	14,60
ООО «Прогресс Факторинг»	249	6,47	41,89
Другие	454	11,8	139,27
Всего	3847	100	894,74

Проанализировав данные таблицы 3 следует отметить, что рынок факторинговых услуг в 2018 году является низкоконцентрированным, потому что выполняется условие $HHI = 894,74$ (индекс Херфиндаля-Хиршмана) $HHI < 1000$, поэтому слияния и поглощения допускаются беспрепятственно.

Итак, рынок РФ насыщен большим количеством факторинговых компаний. Среди изобилия можно выделить основные крупные компании: ООО ВТБ Факторинг с долей рынка 11,36 %, ООО «Русская Факторинговая компания» - 14,24%, «Банк НФК» - 11,65%, ООО «Открытие» - 7.75%, ООО «Акцепт» - 7,36% и т.д. (рисунок 2)

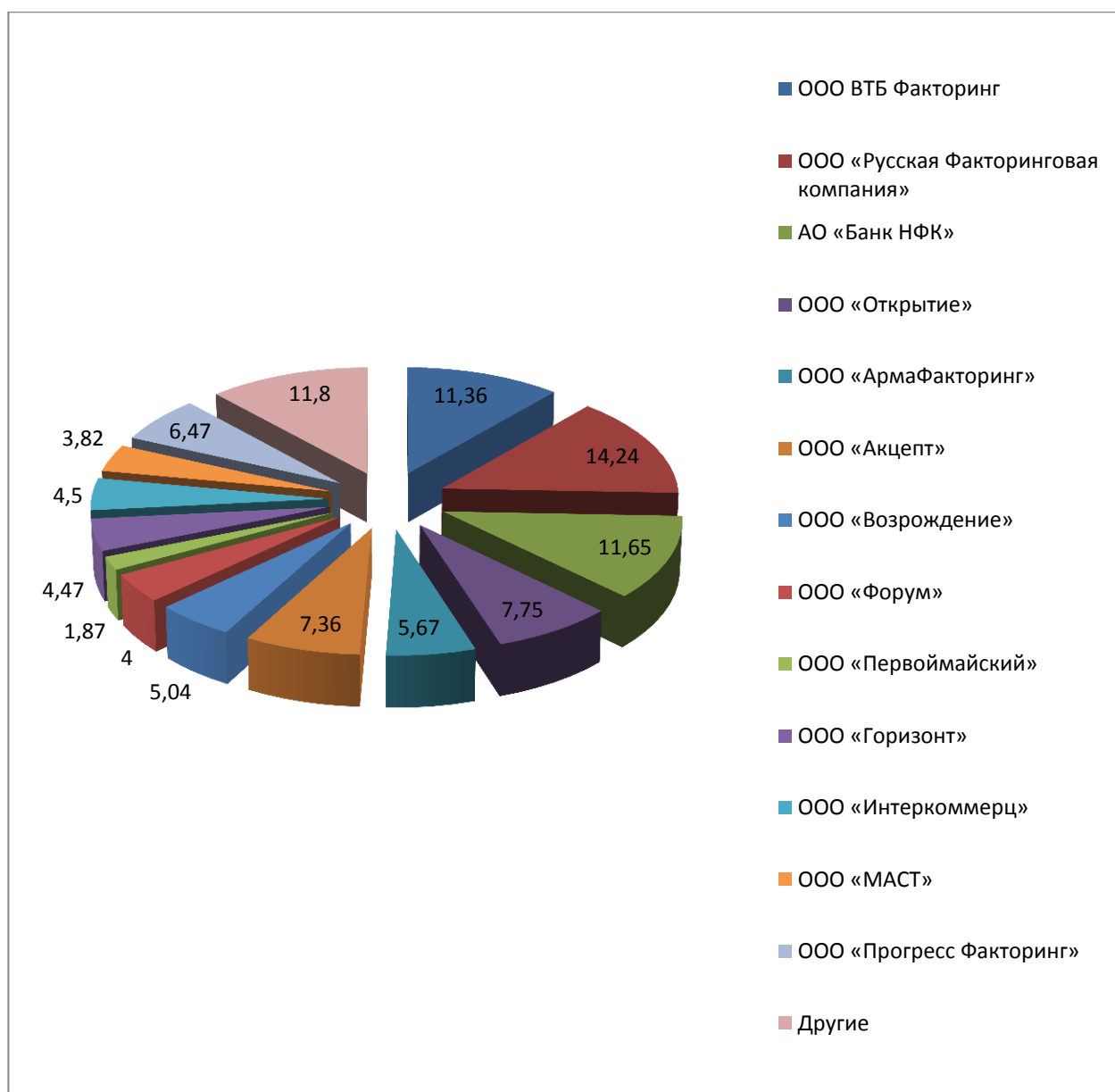


Рисунок 2 - Доля рынка факторинговых услуг РФ, %

Между факторинговыми организациями РФ сложилась явная конкурентная ситуация, лидером рынка является ООО «Русская Факторинговая компания» - 14,24%. Далее, с небольшим отрывом друг от друга идут «Банк НФК» ООО ВТБ Факторинг занимая 11,65% и 11,36% рынка соответственно. Наименьшую долю рынка в свою очередь занимает такой субъект как ООО «Первомайский» – всего 1,87%.

Рассмотрим и проанализируем основных конкурентов ООО ВТБ Факторинг. В качестве основных конкурентов были выбраны факторинговые организации: ООО «Русская Факторинговая компания», АО «Банк НФК», ООО

«Открытие», ООО «Акцепт». Выбор основывается на выделении наиболее крупных на рассматриваемой нише рынка организаций (таблица 4).

Таблица 4 - Оценка сравнительных преимуществ организаций, занимающих наибольшую долю рынка

Показатель	ВТБ Факторинг	«Русская Факторинговая компания»	«Банк НФК»	«Открытие»	«Акцепт»
Оборот уступленных денежных требований	4	5	5	4	4
Объем прибыли	4	5	4	5	4
Число сделок	5	5	5	4	4
Ассортимент услуг	4	5	5	5	4
Квалификационный уровень сотрудников	5	5	5	5	5
Присутствие на территории РФ	4	5	4	4	4
Политика продвижения	3	4	4	3	3
Итого:	29	34	32	30	28

Данный анализ проводился на основании экспертных оценок путем выставления балльной оценки сравнительных преимуществ организаций, где:

- 5 – очень хорошо;
- 1 – очень плохо.

Лидером рынка является «Русская Факторинговая компания» и «Банк НФК». Главными критериями, по которым ВТБ Факторинг уступает лидерам, являются политика продвижения и присутствие на территории РФ.

Анализ показателей ассортимента услуг показал, что относительно широкий ассортимент услуг представлен «Русская Факторинговая компания» - данному фактору конкурентоспособности на этом предприятии присвоено 5 баллов, а также у «Банк НФК» - 5 баллов.

Положение организаций возможно рассмотреть с помощью многоугольника конкурентоспособности (рисунок 3).

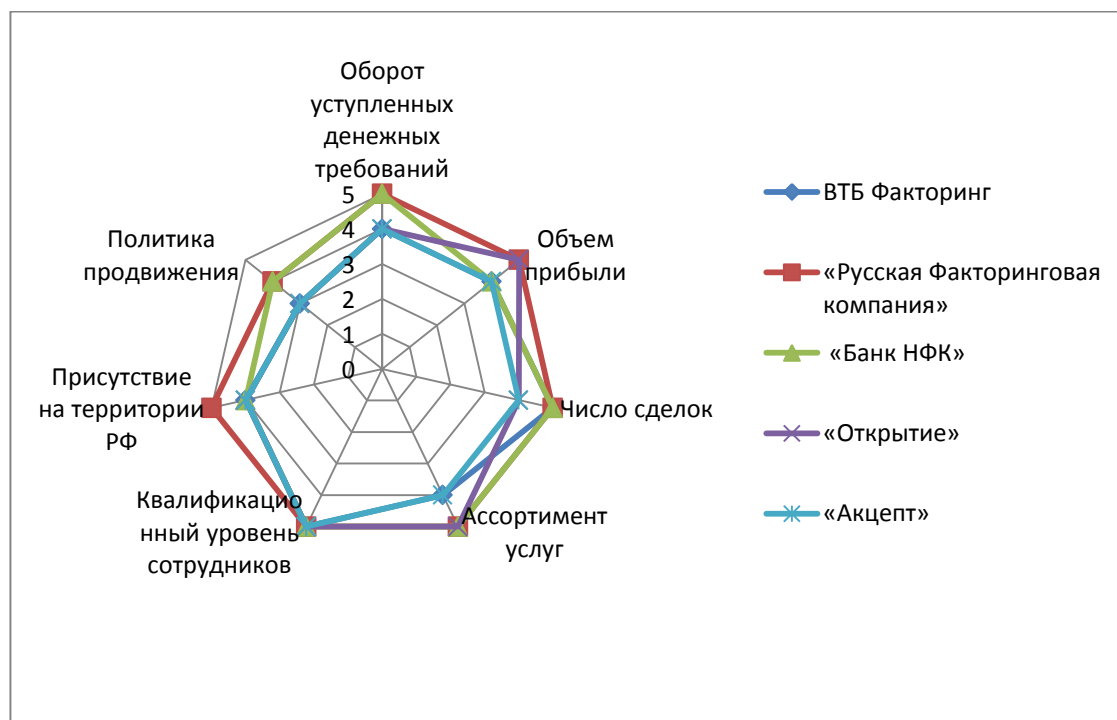


Рисунок 3 - Многоугольник конкурентоспособности факторинговых организаций

Каждая ось отражает значения семи исследуемых факторов по четырем рассмотренным организациям. По некоторым параметрам количество баллов совпадает, различия существуют в основном по: продвижению, присутствию на территории РФ.

В результате проведения анализа, следует отметить, что факторинговая компания ООО ВТБ Факторинг является конкурентоспособным. Однако, необходимо уделить внимание политике продвижения, а также расширению присутствия на территории РФ. Руководство ООО ВТБ Факторинг должно уделить внимание повышению уровня этих критериев, с целью иметь еще более устойчивую позицию на рынке.

«Русская Факторинговая компания» осуществляет продвижение с помощью баннерной рекламы и рекламы в бизнес-изданиях. Что касается АО

«Банк НФК» применяет PR-продвижение, а также рекламу на телевидении. ООО «Открытие» применяет печатную рекламу и рекламу на телевидении. А ООО «Акцепт» применяет печатную рекламу.

Анализ ресурсов АО «БАНК НФК» проводится с помощью горизонтального и вертикального анализа, анализа соответствия обязательным нормативам, анализа показателей рентабельности и ликвидности.

В таблице 5 представлен анализ структуры активов баланса АО «БАНК НФК».

Таблица 5 - Анализ структуры активов баланса АО «БАНК НФК» в период 2016-2018 гг.

Показатель	2016 г		2017 г		2018 г	
	тыс. руб.	Уд. вес, %	тыс. руб.	Уд. вес, %	тыс. руб.	Уд. вес, %
Денежные средства и их эквиваленты	0	0	0	0	0	0
Средства на счетах в центральных банках	491009	3,79	249197	1,52	229537	1,23
Средства в банках	44684	0,35	433086	2,65	296933	1,59
Финансовые активы оцениваемые через прибыль и убыток	0	0,00	0	0,00	5314	0,03
Чистая ссудная задолженность	12083463	93,35	14594793	89,29	17697600	94,63
Требования по текущему налогу на прибыль	12897	0,10	4708	0,03	34249	0,18
Отложенный налоговый актив	111047	0,86	109917	0,67	95281	0,51
Основные средства	25584	0,20	27941	0,17	43799	0,23
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	6043	0,05	5371	0,03	4364	0,02
Прочие активы	168983	1,31	920286	5,63	294578	1,58
Всего активов	12943710	100	16345299	100	18701655	100

Исходя из таблицы 5, объем средств на счетах в центральных банках в общей структуре баланса АО «БАНК НФК» в 2016 г. составляет 3,79%, в 2017 г. – 1,52%, а в 2018 г. – 1,23%. Средства в банках составляют в 2016 г. 0,35%, в

2017 г. наблюдается рост доли до 2,65%, а в 2018 г. снижение до 1,59%. Чистая ссудная задолженность составляет в 2016 г. – 93,35%, в 2017 г. – 89,29%, а в 2018 г. – 94,63%. Требования по текущему налогу на прибыль составляют в 2016 г. – 0,1%, в 2017 г. – 0,03%, в 2018 г. – 0,18%. Отложенный налоговый актив составлял в 2016 г. – 0,86%, в 2017 г. – 0,67%, в 2018 г. – 0,51%. Основные средства составляли в 2016 г. – 0,2%, в 2017 г. – 0,17%, а в 2018 г. – 0,23%. Прочие финансовые активы составляют в 2016 г. – 1,31%, в 2017 г. – 5,63%, а в 2018 г. удельный вес снизился до 1,58%.

Наглядно данные за 2018 г. представлены на рисунке 4.

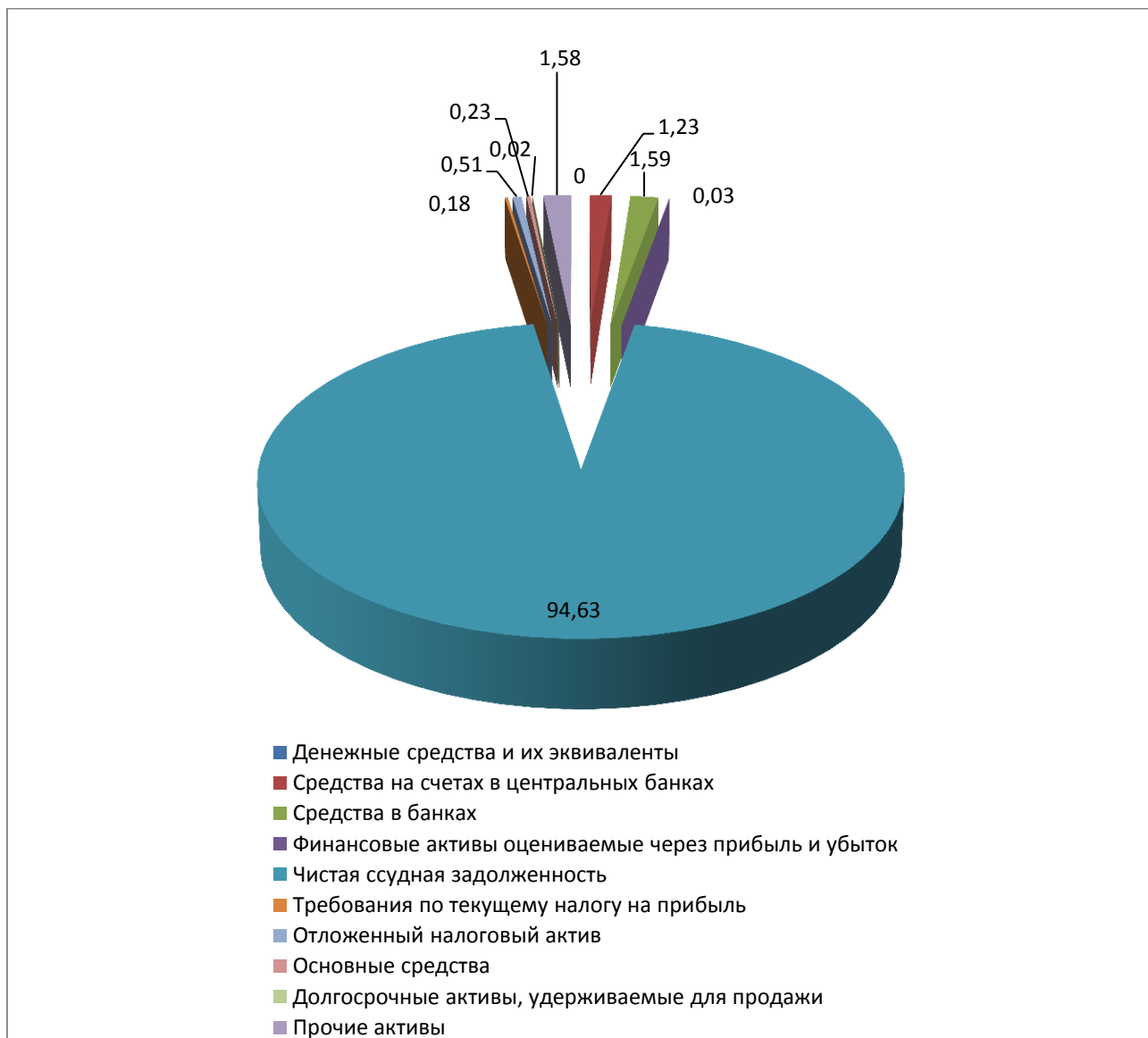


Рисунок 4 - Структура активов баланса АО «БАНК НФК» за 2018 г.

Динамика активов баланса АО «БАНК НФК» представлена в таблице 6.

Таблица 6 - Динамика активов баланса АО «БАНК НФК» в период 2016-2018 гг.

Показатель	2016 г	2017 г	2018 г	Динамика			
				2018-2016 г.		2018-2017 г.	
				(+/-)	%	(+/-)	%
Денежные средства и их эквиваленты	0	0	0	0	-	0	-
Средства на счетах в центральных банках	491009	249197	229537	-261472	-53,25	-19660	-7,89
Средства в банках	44684	433086	296933	252249	564,52	-136153	-31,44
Финансовые активы оцениваемые через прибыль и убыток	0	0	5314	5314	-	5314	-
Чистая ссудная задолженность	120833463	14594793	17697600	-103135863	-85,35	3102807	21,26
Требования по текущему налогу на прибыль	12897	4708	34249	21352	165,56	29541	627,46
Отложенный налоговый актив	111047	109917	95281	-15766	-14,20	-14636	-13,32
Основные средства	25584	27941	43799	18215	71,20	15858	56,76
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	6043	5371	4364	-1679	-27,78	-1007	-18,75
Прочие активы	168983	920286	294578	125595	74,32	-625708	-67,99
Всего активов	12943710	16345299	18701655	5757945	44,48	2356356	14,42

Исходя из таблицы 6, объем средств на счетах в центральных банках, снизился в 2018 г. по сравнению с 2016 г. на 53,25%, а в 2018 г. снизился по сравнению с 2017 г. на 7,89%.

Объем средств в банках вырос в 2018 г. по сравнению с 2016 г. 564,52%, а в 2018 г. снизился по сравнению с 2017 г. на 31,44%.

Чистая ссудная задолженность снизилась в 2018 г. по сравнению с 2016 г. на 85,35%, а в 2018 г. выросла по сравнению с 2017 г. на 21,26%.

Требования по текущему налогу на прибыль выросли в 2018 г. по сравнению с 2016 г. на 165,56%, в 2018 г. по сравнению с 2017 г. на 627,46%.

Что касается объема отложенных налоговых активов, то их объем снизился в 2018 г. по сравнению с 2016 г. на 14,2%, а в 2018 г. также снизился по сравнению с 2017 г. на 13,32%.

Объем основных средств вырос в 2018 г. по сравнению с 2016 г. на 71,2%, а в 2018 г. вырос на 56,76% по сравнению с 2017 г.

Объем прочих финансовых активов вырос в 2018 г. по сравнению с 2016 г. на 74,32%, а в 2018 г. вырос по сравнению с 2017 г. на 14,42%.

Данный анализ позволил сформировать информацию о состоянии банка, а также динамике и объемах средств.

Основные показатели отчета о финансовых результатах (таблица 7).

Таблица 7 - Основные показатели отчета о финансовых результатах

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Динамика 2018 г./2016 г. (+/-)
Чистые доходы	1258098	1061222	949569	-308529
Прибыль до налогообложения	229466	175293	176351	-53115
Чистая прибыль	156767	126202	134296	-22471

По данным таблицы 7 наблюдается снижение чистых доходов. Так данный показатель снизился в 2018 г. по сравнению с 2016 г. на 22471 тыс. руб. Прибыль до налогообложения снизилась на 53115 тыс. руб. в 2018 г. по сравнению с 2016 г.

Чистая прибыль снизилась в 2018 г. по сравнению с 2016 г. на 22471 тыс. руб. Следует отметить, что чистая прибыль ежегодно направляется на выплату дивидендов акционерам АО «Банк НФК».

Проанализируем доходы и расходы АО «БАНК НФК» (таблица 8).

Таблица 8 - Доходы и расходы АО «Банк НФК», тыс. руб.

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Динамика 2018 г./2016 г. (+/-)
Чистый доход от операций с финансовыми активами	987730	997896	1001166	13436
Чистое создание прочих резервов	189071	-9759	-128305	-317376
Прочие операционные доходы	47540	25719	20315	-27225
Операционные расходы	1028632	885929	773218	-255414
Прибыль до налогообложения	229466	175293	176351	-53115
Возмещение/расход по налогам	72699	49091	42055	-30644
Прибыль после налогообложения	156767	126202	134296	-22471

Исходя из таблицы 8 чистый доход от операций с финансовыми активами вырос в 2018 г. по сравнению с 2016 г. на 13436 тыс. руб. Прочие операционные доходы снизились на 27225 тыс. руб. в аналогичный период. Операционные расходы снизились в 2018 г. по сравнению с 2016 г. на 255414 тыс. руб.

Прибыль до налогообложения снизилась в 2018 г. по сравнению 2016 г. на 53115 тыс. руб. Расход по налогам снизился на 30644 тыс. руб. в 2018 г. по сравнению с 2016 г.

Соответственно прибыль после налогообложения также снизилась на 22471 тыс. руб. в 2018 г. по сравнению с 2016 г.

Рассмотрим основные показатели ликвидности АО «БАНК НФК» (таблица 9).

Рассчитанные банком коэффициенты ликвидности должны поддерживаться не ниже определенного ЦБ уровня, называемого нормой ликвидности (расчет показателей ликвидности определяется ФЗ от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке РФ»).

При этом оценка уровня ликвидности банка осуществляется путем сопоставления фактических значений коэффициентов ликвидности с установленными нормативами.

Таблица 9 - Показатели ликвидности АО «БАНК НФК»

Норматив	Название норматива	Допустимое значение	Период		
			2016 г.	2017 г.	2018 г.
Н1	Достаточности капитала	Min 10%	14,4	11,3	11,1
Н2	Мгновенной ликвидности	Min 15%	118,1	112,3	54,1
Н3	Текущей ликвидности	Min 50%	85,6	289,7	96,5
Н4	Долгосрочной ликвидности	Max 120%	14,6	0,3	0,7
Н6	Максимальный размер риска на одного заемщика	Max 25%	20,5	22,7	22,2
Н7	Максимальный размер крупного кредитного риска	Max 800%	216,9	311,8	315,7
Н10.1	Совокупная величина рисков по инсайдерам	Max 3%	0,6	0,2	0,2

Анализ значения Н1 на все отчетные даты, а также его динамика показывает, что банк не допускал нарушения данного норматива (рисунок 5).

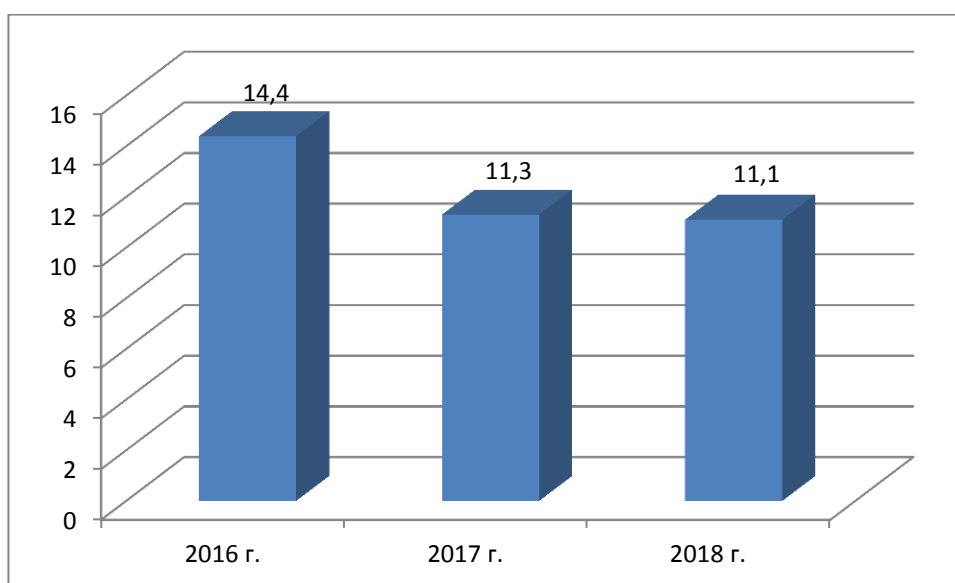


Рисунок 5 - Динамика норматива достаточности капитала

Исходя из рисунка достаточность капитала постепенно снижалась за анализируемый период.

Норматив мгновенной ликвидности за период с 2016 года по 2018 годы снизился (рисунок 6).

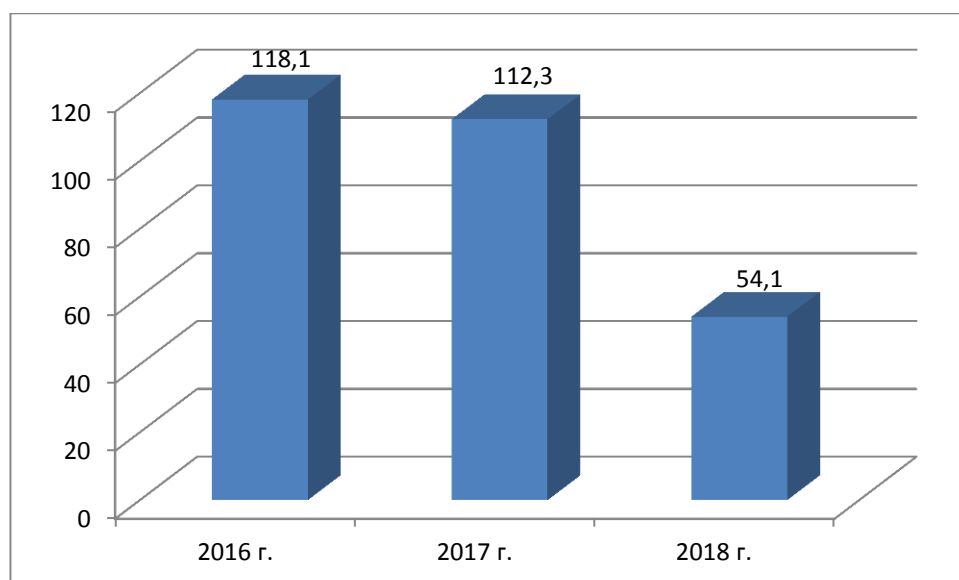


Рисунок 6 - Динамика норматива мгновенной ликвидности

Так в 2016 г. данный показатель был равен 118,1%, а уже в 2018 г. снизился до 54,1%. Это произошло за счет снижения высоколиквидных активов.

Динамика норматива текущей ликвидности представлен на рисунке 7.

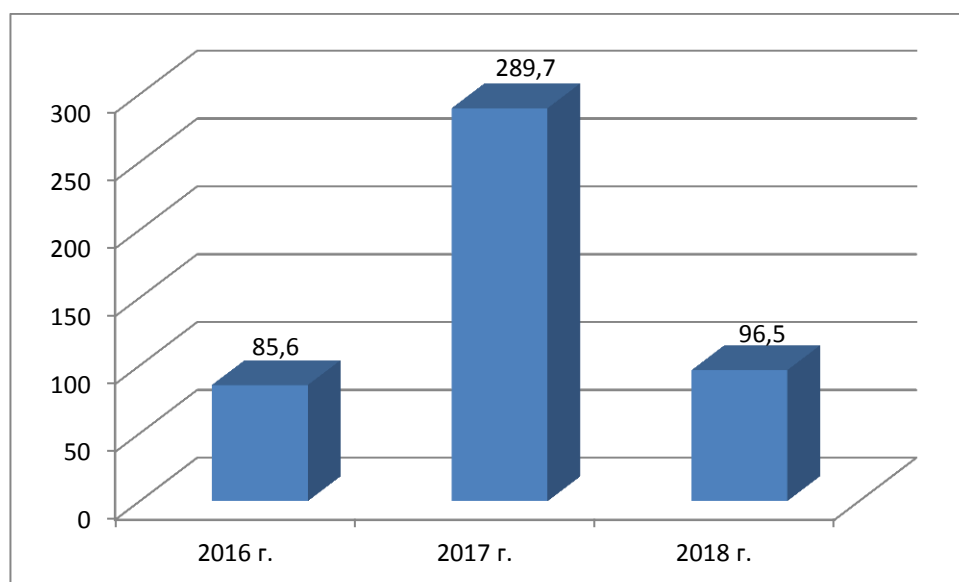


Рисунок 7 - Динамика норматива текущей ликвидности в 2016-2018 гг.

Норматив текущей ликвидности 2017 г. вырос по сравнению с 2016 г. и составил 289,7% против 85,6%, а затем в 2018 г. снизился до 96,5%.

Банком разработана система мер, позволяющих прогнозировать значения показателей Н1, Н2, Н3 (рисунок 8).

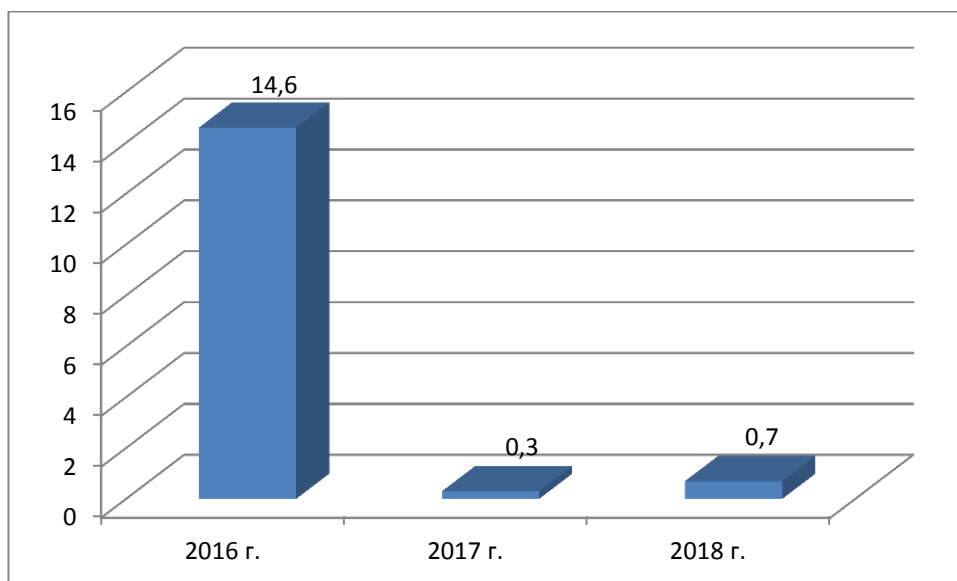


Рисунок 8 - Динамика норматива долгосрочной ликвидности в период 2016-2018 гг.

В течении 2016-2018 гг. норматив Н6 находился в пределах от 20,5% до 22,2% (рисунок 9).

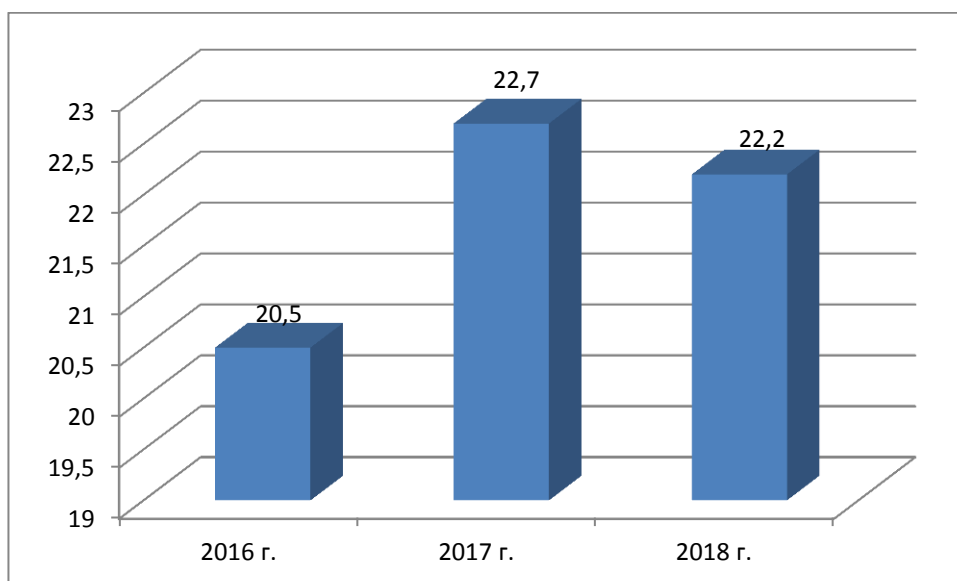


Рисунок 9 - Динамика показателя максимального размера риска на одного заемщика в 2016-2018 гг.

Максимальный размер крупных кредитных рисков (Н7) рос в диапазоне от 216,9% до 315,7% в период с 2016 по 2018 год. Это значит, что в течение данного периода происходило рост количества крупных сделок (рисунок 7).

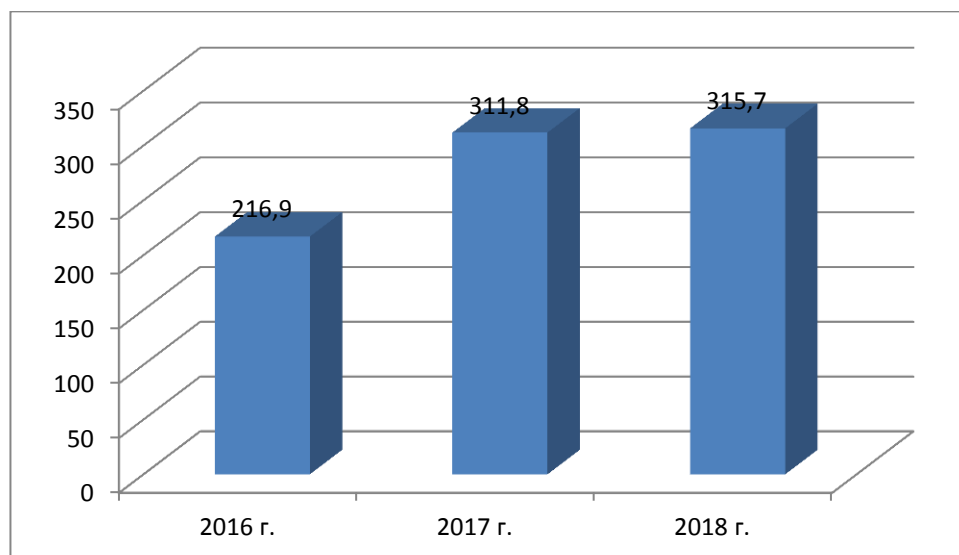


Рисунок 10 - Динамика показателя максимального размера крупного кредитного риска

Максимальный размер кредитов и банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим инсайдерам (Н10.1) на отчетные даты оставался на уровне 0,3-0,5% (рисунок 11).

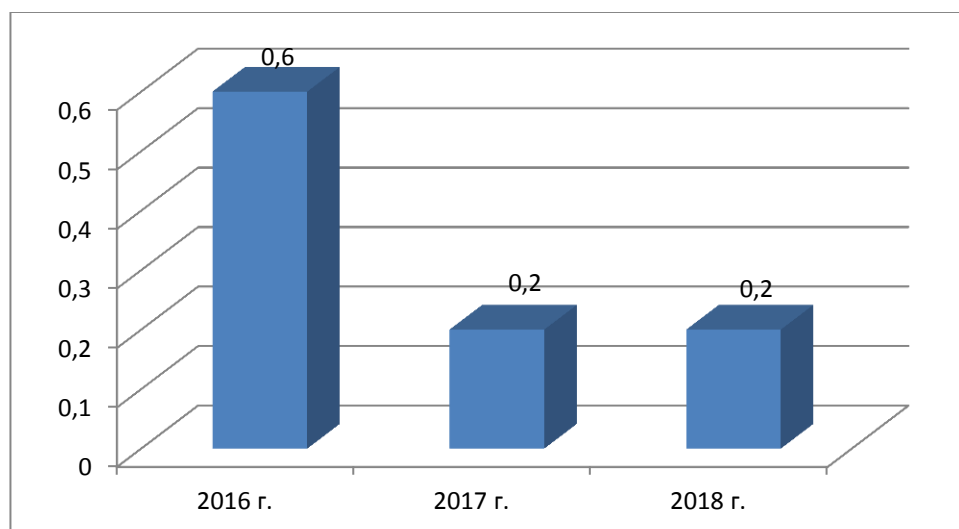


Рисунок 11 - Динамика показателя совокупной величины рисков по инсайдерам

Проведем анализ показателей рентабельности АО «БАНК НФК» (таблица 10).

Таблица 10 - Динамика показателей рентабельности АО «БАНК НФК», %

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Динамика 2018 г./2016 г. (+/-)
Рентабельность активов (ROA)	2,19	1,34	1,13	-1,06
Рентабельность капитала (ROE)	9,09	6,79	6,02	-3,07
Общий уровень рентабельности (прибыль, приходящаяся на 1 руб. дохода)	12,46	11,89	14,14	1,68

Рентабельность активов снизилась в 2018 г. по сравнению с 2016г. на 1,06%. Рентабельность капитала также снизилась за анализируемый период на 3,07%. Общий уровень рентабельности или прибыль, приходящаяся на 1 руб. дохода увеличилась в 2018 г. по сравнению с 2016 г на 1,68%.

2.2 Анализ услуг факторинга с целью рефинансирования деятельности

Проведем анализ услуг факторинга с целью рефинансирования деятельности.

На уровне Группы компаний утверждены единые принципы принятия решения, стандарты управления рисками, качества и операционного обслуживания.

Обслуживание Клиентов осуществляется в продуктовом разрезе, где ООО «НФК-Премиум» выполняет роль площадки для продажи факторинга без регресса в виде покупки дебиторской задолженности, а Банк НФК (АО) — комплексных факторинговых решений. Банк НФК (АО) также осуществляет все денежные расчеты ООО «НФК-Премиум», в т.ч. обслуживание расчетных счетов для выплаты финансирования и сбора дебиторской задолженности, что гарантирует скорость и бесперебойность данных операций.

Таблица 11 - Услуги факторинга АО «БАНК НФК»

Проект	Содержание
Факторинг без регресса	Факторинг без регресса - продукт, сочетающий в себе финансирование под уступку дебиторской задолженности и защиту от рисков неплатежей. • Страхование риска неплатежа • Управление дебиторской задолженностью • Электронный документооборот — все операции осуществляются в личном кабинете e-factoring • Пополнение оборотных средств • Списание дебиторской задолженности с баланса поставщика
Регрессный факторинг	Факторинг с регрессом - вид факторинга, при котором финансирование выплачивается под уступку дебиторской задолженности покупателя перед поставщиком, а в случае неоплаты покупателем поставленной продукции или оказанной услуги поставщик возвращает его фактору. • Оперативное пополнение оборотных средств — финансирование до 100% • Увеличение отсрочки платежа до 120 дней • Электронный документооборот — все операции осуществляются в личном кабинете e-factoring • Увеличение лимитов при соразмерном росте продаж
Закупочный факторинг	Другое название — реверсивный факторинг. Это продукт, удовлетворяющий потребности как покупателя, который получает нужную отсрочку, так и поставщика, который, в свою очередь, получает финансирование в день отгрузки товара. Бывает как регрессным, так и без права регресса. • Увеличенные отсрочки платежа • Получение товарного кредита (наращивание кредиторской задолженности) за счет поставщиков • Электронный документооборот — все операции осуществляются в «Личном кабинете» e-factoring • Долгосрочное сотрудничество с поставщиком • Получение выгодных коммерческих условий (скидки) за счет ранней оплаты • Минимизация рисков для покупателей и поставщиков при использовании закупочного факторинга
Финансирование кредиторской задолженности	Финансирование кредиторской задолженности - продукт для покупателей, позволяющий получить коммерческий кредит от поставщика на выгодных условиях, а также более выгодные условия поставки за счет предоплаты. Кроме того, в рамках данного продукта договор заключается только между НФК и покупателем. • НФК не заключает договор с поставщиком, только с клиентом-дебитором • Клиент-дебитор самостоятельно определяет каких поставщиков передать на факторинг • Увеличение отсрочки платежа • Получение товарного кредита (наращивание кредиторской задолженности) за счет поставщиков
Поручительство за покупателей	Поручительство за покупателей - продукт для компаний, которые не испытывают недостатка в оборотных средствах, но хотели бы исключить риск неполучения выручки. • Поручительство выдается на поставки в адрес любых покупателей

Продолжение таблицы 11

	• Расширение географии продаж без риска неплатежа • Страхование риска неплатежа
Экспортный факторинг	Экспортный факторинг - продукт для компаний осуществляющих внешнеэкономическую деятельность экспортируя свои товары и услуги за границу. НФК предоставляет услуги по финансированию экспортных поставок под уступку денежного требования, страхование риска неплатежа иностранного дебитора и выдачу поручительства по международным сделкам. • Получение платежа по факту отгрузки товара • До 100% финансирование без залога в валюте контракта • Полное снятие риска неплатежа иностранного покупателя • Закрытие кассового разрыва
Импортный факторинг	Импортный факторинг – это финансовое решение ориентированное на российских покупателей, позволяющее импортировать товары и услуги иностранных поставщиков на условиях отсрочки платежа, без кредитной нагрузки и дополнительных расходов на оформление сделки. • Получение отсрочки платежа • До 100% финансирование импортных поставок без залога • Повышение уровня доверия иностранного поставщика • Оперативное увеличение закупок
Проверка и мониторинг дебиторов	Устанавливают лимиты на дебиторов в НФК андеррайтеры — специалисты, которые оценивают бизнес покупателя, чтобы понять, существует ли и какой риск неполучения платежа по договору поставки. Андеррайтер устанавливает лимит дебитора • На основании заключения, которое он получает от сотрудника подразделения факторинговой компании, ответственного за сбор и анализ информации о покупателях • По результатам анализа истории работы с покупателем в НФК • По результатам анализа финансовых документов дебитора

НФК интегрируется в коммерческие отношения между поставщиком и дебитором и помогает решать вопросы, связанные с отсрочкой платежа.

Выстраивает работу таким образом, чтобы наши услуги органично вписались в ежедневную торговую деятельность вашей компании и требовали минимум времени и усилий.

Работая в е-Факторинг, Клиент в режиме реального времени получает информацию по факторинговому обслуживанию, в том числе данные об основных показателях за текущий день (суммы выплаченного финансирования, суммы платежей дебиторов, выставленные счета к оплате и многие другие), а также систематизированную информацию о всех факторинговых операциях,

сгруппированную в отчетах за любой период времени, в течение которого проводились операции.

Кроме того, в е-Факторинг есть уникальные отчеты, такие как, например, информация о контактах факторинговой компании НФК с покупателями по взысканию задолженности или рекомендации для поставщика как увеличить лимит дебитора. Вся информация в системе является хорошим подспорьем для принятия управленческих решений как в области факторинга в частности, так и в области коммерческой деятельности компании в целом.

Из неочевидных преимуществ е-Факторинг клиенты (те, которые работают с НФК и с другими Факторами, используя их системы) отмечают следующее:

1) в е-Факторинг можно передавать информации о поставках, то есть не нужно сканировать бумажные накладные и поочередно загружать;

2) данные о зарегистрированных поставках отражаются в режиме он-лайн (у других Факторов информация о переданных поставках обновляется каждые 5 часов плюс/минус);

3) в е-Факторинг можно отправить в НФК информацию о корректировках и платежах третьих лиц;

4) предусмотрен свободный доступ к информации о расчете комиссии и выставленных вам счетах;

5) в е-Факторинг можно просматривать информацию на экране монитора, нет необходимости специально выгружать ее в папки на рабочий компьютер, при этом предусмотрен комфортный формат выгрузок в MS Excel, не требующий времени и нервов на изменение форматирования в документе.

3 Рекомендации по повышению эффективности предложения факторинга от АО «Банк НФК» с целью рефинансирования деятельности

3.1 Разработка рекомендаций по предложению факторинга с целью рефинансирования деятельности

С целью привлечения клиентов, а также повышения узнаваемости АО «БАНК НФК» рекомендуется создать проект «Карьера - управляй ею!». Основной целью данного мероприятия с точки зрения социальной ответственности будет привлечение образованных молодых специалистов на стажировку. А с точки зрения маркетинга повышение степени узнаваемости организации и улучшение ее репутации. Проект в доступной форме проинформирует о возможности прохождения практики в организации АО «БАНК НФК».

АО «БАНК НФК» рекомендуется активно поддерживать наиболее популярные факторинговые проекты, то есть молодые развивающиеся компании с помощью АО «БАНК НФК» смогут добиться успеха в своем бизнесе. Детально основные проекты представлены в таблице 12.

Таблица 12 – Наиболее популярные проекты ООО АО «БАНК НФК»

Проект	Содержание
«Факторинг без регресса»	Факторинг включает финансирование в объеме до 100% от суммы уступленной дебиторской задолженности и передачу кредитных рисков фактору. Риск неуплаты со стороны Покупателей полностью переходит к компании ВТБ Факторинг.
«Факторинг с регрессом»	Удобный инструмент для пополнения оборотных средств под уступку дебиторской задолженности. Ежедневный мониторинг состояния дебиторской задолженности и специально разработанная процедура напоминания при задержках платежей. Проведение анализа платежеспособности дебиторов, а также их кредитный анализ. Отличительная особенность продукта: Риски

	неоплаты со стороны Покупателей полностью ложатся на ВТБ Факторинг.
--	---

Продолжение таблицы 12

«Импортный факторинг»	Разновидность международного факторинга, дающая компании возможность осуществлять импортные закупки на условиях отсрочки платежа, без открытия аккредитива или оформления банковской гарантии. Факторинг внутри группы ВТБ: - При нахождении иностранных поставщиков в странах присутствия группы ВТБ; Двуфакторный международный факторинг FCI: - При нахождении иностранных поставщиков в одной из 71 страны присутствия FCI.
«Закупочный факторинг»	Удобный инструмент для освобождения оборотного капитала и финансирования закупок компании: - Получение отсрочки платежа: получение товарного кредита, если он не предоставлялся поставщиком ранее по причине нехватки оборотных средств или неприемлемого для него уровня риска; - Увеличение срока оплаты: возможность продления срока ранее предоставленной отсрочки платежа; - Оптимизация условий взаимодействия с поставщиком: получение льготных цен или скидок за счет улучшения платежеспособности самого поставщика в его расчетах с контрагентами; - Гибкость ассортиментной политики: расширение товарного ассортимента, что влечет за собой привлечение новых покупателей и, как следствие, рост продаж и прибыльности бизнеса.

Кроме того, с целью улучшения репутации АО «БАНК НФК» рекомендуется активно поддерживать проекты в области образования, открывая новые направления и совершенствуя существующие. Основное внимание акцентируется на подготовке высококлассных специалистов в банковской сфере, вопросах информационной безопасности подрастающего поколения.

Следующим мероприятием по привлечению корпоративных клиентов, стало усовершенствование обслуживания клиентов АО «БАНК НФК» необходимо ввести в коммерческую эксплуатацию личный кабинет для корпоративных клиентов по всей стране.

Разработаем рекомендации по предложению факторинга с целью рефинансирования деятельности отечественных предприятий. Необходимо предложить такого рода факторинг, который бы позволил организациям, нуждающимся в привлечении ресурсов для осуществления нового вида деятельности получить необходимый объем ресурсов.

Пополнение переменных оборотных средств - эта часть финансового ресурса предприятия требует привлечения заемного капитала при выборе любой формы пополнения активов; дополнение инвестиционного капитала.

В этом случае привлечение заемных средств ускоряет осуществление проектов организаций.

Рассмотрим целесообразность внедрения факторинга с целью финансирования деятельности компаний, которым необходимы финансовые ресурсы для участия в тендерах.

Таблица 13 - Условия привлечения заемных средств ООО «КЛИЕНТ», тыс. руб.

Показатели	Процентная ставка, %	Срок	Сумма	Переплата, руб.	Обеспечение
Факторинг АО «БАНК НФК»	12%	90 дней	4 млн.руб.	60422,22	-
Кредит	12%	18 месяцев	4 млн.руб.	390707,45	ликвидное имущество

График погашения кредита представлен в таблице. Условия факторинга по срокам погашения кредита являются более выгодными для клиентов.

Рассмотрим вариант с получением кредита на сумму 4 млн. руб. под 12% годовых на пополнение оборотных средств на срок 18 месяцев.

Для наглядности рассмотрим график погашения кредита на развитие бизнеса, который клиенты могут брать в банках, а также график погашения по факторингу от АО «БАНК НФК». Для расчета по умолчанию принята сумма 4 млн руб.

В таблице 14 представлен график погашения по кредиту.

Таблица 14 - График погашения кредита

№	Дата платежа	Остаток долга после выплаты	Погашение основного долга	Начисленные проценты	Сумма платежа
1	Январь 2019	3 796 071, 808	203 928, 191	40 000	243 928, 191
2	Февраль 2019	3 590 104, 334	205 967, 473	37 960, 718	243 928, 191
3	Март 2019	3 382 077, 186	208 027, 148	35 901, 043	243 928, 191
4	Апрель 2019	3 171 969, 766	210 107, 419	33 820, 771	243 928, 191
5	Май 2019	2 959 761, 273	212 208, 493	31 719, 697	243 928, 191
6	Июнь 2019	2 745 430, 694	214 330, 578	29 597, 612	243 928, 191
7	Июль 2019	2 528 956, 809	216 473, 884	27 454,306	243 928, 191
8	Август 2019	2 310 318, 186	218 638, 623	25 289, 568	243 928, 191
9	Сентябрь 2019	2 089 493, 176	220 825, 009	23 103, 181	243 928, 191
10	Октябрь 2019	1 866 459, 916	223 033, 259	20 894, 931	243 928, 191
11	Ноябрь 2019	1 641 196, 324	225 263, 592	18 664, 599	243 928, 191
12	Декабрь 2019	1 413 680, 095	227 516, 228	16 411, 963	243 928, 191
13	Январь 2020	1 183 888, 705	229 791, 390	14 136, 800	243 928, 191
14	Февраль 2020	951 799, 400	232 089, 304	11 838, 887	243 928, 191
15	Март 2020	717 389, 203	234 410, 197	9 517, 994	243 928, 191
16	Апрель 2020	480 634, 903	236 754, 299	7 173, 892	243 928, 191
17	Май 2020	241 513, 060	239 121, 842	4 806, 349	243 928, 191
Итого по кредиту:			4 000 000	390 707, 448	4 390 707, 448

Итак, переплата по кредиту под 12% годовых за 18 месяцев составит 390 707, 448 руб.

Рассмотрим вариант с открытием кредитной линии на сумму 4 млн. руб. под 12% годовых с возможностью частичного получения необходимых денежных средств в виде траншей.

В таблице 15 представлен график погашения по факторингу.

Таблица 15 - График погашения по факторингу

№	Дата платежа	Сумма транша	Начисленные проценты
1 кв.	1 транш	335 000, 000	6 722, 222
	2 транш	335 000, 000	5 033, 333
	3 транш	335 000, 000	3 350, 000
Итого за 1 кв.		1 005 000	15 105, 555
2 кв.	1 транш	335 000, 000	6 722, 222
	2 транш	335 000, 000	5 033, 333
	3 транш	335 000, 000	3 350, 000
Итого за 2 кв.		1 005 000	15 105 555,37
3 кв.	1 транш	335 000, 000	6 722, 222
	2 транш	335 000, 000	5 033, 333
	3 транш	335 000, 000	3 350, 000
Итого за 3 кв.		1 005 000	15 105 555,37
4 кв.	1 транш	335 000, 000	6 722, 222
	2 транш	335 000, 000	5 033, 333
	3 транш	335 000, 000	3 350, 000
Итого за 4 кв.		1 005 000	15 105, 555
Итого		4 020 000, 000	60 422, 221

Таким образом, для пополнения оборотного капитала наиболее выгодным является обращение к факторингу от АО «БАНК НФК», так как в данном случае клиент понесет меньшие расходы на погашение, чем в случае применения кредита на пополнение оборотных средств.

Затраты на факторинг составят на 60422,221 руб., а затраты на кредит на пополнение оборотных средств составят 390707,448 руб. В данном случае кредитная линия окажется выгоднее, чем кредит на пополнение оборотных средств.

3.2 Оценка эффективности мероприятий

Проведем анализ эффективности предложенных мероприятий с экономической точки зрения.

Реализация этих направлений позволит улучшить деятельность в АО «БАНК НФК» и позволит повысить общий эффект, выражающийся в приросте клиентов.

Прогноз роста количества заключенных договоров и проданных банковских продуктов представлен в таблице 16.

Таблица 16. Прогноз роста количества заключенных договоров

Востребованный продукт	К-во договоров до внедрения мероприятий	К-во договоров после внедрения мероприятий	Темп прироста, %
Факторинг	2691832	2748360	2,1

Итак, исходя из таблицы 16 наблюдается рост количества договоров и проданных банковских продуктов в среднем на 2,5%. что является благоприятным фактом.

Результаты анализа опроса клиентов представим в таблице 17.

Таблица 17. Результаты взаимодействия с сегментом физ. лиц после внедрения мероприятия

Сегмент	Индекс лояльности до мероприятий, %	Индекс лояльности после внедрения мероприятий %	Решенные проблемы, связанные с лояльностью клиентов
Средний бизнес	23%	71,1	Условия факторинга с целью пополнения оборотного капитала являются выгодными для клиента

В результате внедрения мероприятия ожидается рост клиентской лояльности.

Рассмотрим прогнозные показатели АО «БАНК НФК» (таблица 18).

Таблица 18 - Основные показатели отчета о финансовых результатах

Показатели	2018 г.	2019	Динамика 2018 г./2016 г. (+/-)	Динамика 2018 г./2016 г. %
Чистые доходы	949569	1000846	51276,73	5,4
Прибыль до налогообложения	176351	182523,3	6172,28	3,5
Чистая прибыль	134296	144193	9897,40	7,37

По данным таблицы 7 наблюдается рост чистых доходов. Так данный показатель вырос в 2019 г. по сравнению с 2018 г. на 51276,73 тыс. руб. Прибыль до налогообложения выросла на 6172,28 тыс. руб. в 2019 г. по сравнению с 2018 г.

Чистая прибыль выросла в 2019 г. по сравнению с 2018 г. на 9897,40 тыс. руб. Следует отметить, что чистая прибыль ежегодно направляется на выплату дивидендов акционерам АО «Банк НФК».

Заключение

Итак, отметим, что факторинг для многих предприятий является эффективным инструментом для роста. Используя факторинговые схемы, предприятия не только не отвлекают средства в дебиторскую задолженность, 80-90% которой приходится на расчеты с покупателями, а могут направить их на увеличение объема продаж и ассортимента товаров.

Особенно актуален и необходим факторинг для предприятий, которые динамично растут и испытывают недостаток оборотных средств. Поставщики же благодаря факторингу получают возможность планировать свои финансовые потоки, независимо от платежной дисциплины покупателей.

Стоит отметить, что по факторинговым схемам в мире работают прежде всего предприятия легкой промышленности: пищевой, печатной, фармацевтической, сельскохозяйственной и др. В развитых странах факторинг используют преимущественно компании малого и среднего бизнеса, развивающиеся быстрыми темпами. В нашей стране рынок факторинговых услуг, несмотря на молодость, приобретает популярность с каждым годом. Ведь, несмотря на то, что банковские кредиты становятся все дороже и все более негибкими усиления к ним требований регулятором, малый и средний бизнес вынужден искать альтернативные ресурсы для развития и ускорения роста, поэтому часто его выбор приходится на факторинг.

Следует отметить, что во многих случаях он становится оптимальным инструментом для компаний, которые по разным причинам не могут взять банковский кредит. Однако следует отметить, что факторинг имеет совсем другую природу, чем банковский кредит, и преследует другие цели. Следует отметить, что роль факторинга в развитии малого и среднего бизнеса необходимо дальше исследовать.

Несмотря на финансовый кризис, большое влияние на экономическую деятельность всех субъектов хозяйствования, следует отметить, что факторинг пострадал гораздо меньшей степени, чем банковское кредитование. Эксперты и

участники рынка делают оптимистичные прогнозы относительно его развития и будущих перспектив.

Факторинговая компания НФК – пионер российского рынка факторинга, ведущий свою деятельность с 1999 года.

НФК предлагает Клиентам решения, обеспечивающие комфорт для бизнеса: факторинг, в том числе в виде покупки дебиторской задолженности, финансирование закупок и производства, возмещение убытков от неоплат по поставкам с отсрочкой платежа. НФК работает с производителями и поставщиками товаров народного потребления и промышленного назначения, которые закупают товар с отсрочкой платежа или предоставляют коммерческий кредит своим клиентам. Также факторинг может быть полезен тем компаниям, которые оказывают услуги на условиях отсрочки платежа.

С целью привлечения клиентов, а также повышения узнаваемости АО «БАНК НФК» рекомендуется создать проект «Карьера - управляй ею!». Основной целью данного мероприятия с точки зрения социальной ответственности будет привлечение образованных молодых специалистов на стажировку. А с точки зрения маркетинга повышение степени узнаваемости организации и улучшение ее репутации. Проект в доступной форме проинформирует о возможности прохождения практики в организации АО «БАНК НФК».

АО «БАНК НФК» рекомендуется активно поддерживать наиболее популярные факторинговые проекты, то есть молодые развивающиеся компании с помощью АО «БАНК НФК» смогут добиться успеха в своем бизнесе.

Следующим мероприятием по привлечению корпоративных клиентов, стало усовершенствование обслуживания клиентов АО «БАНК НФК» АО «БАНК НФК» необходимо ввести в коммерческую эксплуатацию личный кабинет для корпоративных клиентов по всей стране.

Разработаем рекомендации по предложению факторинга с целью рефинансирования деятельности отечественных предприятий. Необходимо

предложить такого рода факторинг, который бы позволил организациям, нуждающимся в привлечении ресурсов для осуществления нового вида деятельности получить необходимый объем ресурсов.

Пополнение переменных оборотных средств - эта часть финансового ресурса предприятия требует привлечения заемного капитала при выборе любой формы пополнения активов; дополнение инвестиционного капитала.

В этом случае привлечение заемных средств ускоряет осуществление проектов организаций.

Таким образом, для пополнения оборотного капитала наиболее выгодным является обращение к факторингу, так как в данном случае клиент понесет меньшие расходы на погашение, чем в случае применения кредита на пополнение оборотных средств.

Затраты на факторинг для клиентов составят на 60422,221 руб., а затраты на кредит на пополнение оборотных средств составят 390707,448 руб. В данном случае факторинг окажется выгоднее, чем кредит на пополнение оборотных средств.

Оценка эффективности мероприятий может быть определена исходя из того, является ли данный факторинговый продукт эффективным и таким, который позволит организациям достичь поставленной цели.

По данным таблицы 7 наблюдается рост чистых доходов. Так данный показатель вырос в 2019 г. по сравнению с 2018 г. на 51276,73 тыс. руб. Прибыль до налогообложения выросла на 6172,28 тыс. руб. в 2019 г. по сравнению с 2018 г.

Чистая прибыль выросла в 2019 г. по сравнению с 2018 г. на 9897,40 тыс. руб. Следует отметить, что чистая прибыль ежегодно направляется на выплату дивидендов акционерам АО «Банк НФК».

Список используемой литературы

1. Конституция Российской Федерации. Принята всенародным голосованием 12.12.1993 (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 N 2-ФКЗ, от 21.07.2014 N 11-ФКЗ) [Электронный ресурс]. СПС Гарант Эксперт.
2. О бухгалтерском учете [Электронный ресурс] : федер. закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ (ред. от 28.11.2018). СПС КонсультантПлюс.
3. О консолидированной финансовой отчетности [Электронный ресурс]: федер. закон от 27.07.2010 № 208-ФЗ (ред. от 29.12.2018). СПС КонсультантПлюс.
4. Адизес, И. К. Стили менеджмента. Эффективные и неэффективные: монография / Адизес И. К. - М. : Альпина Паблишер, 2016. - 200 с.
5. Басаков, М. И. Менеджмент: пособие студентам для подготовки к экзаменам / Басаков М. И. - Ростов-на-Дону : Феникс, 2014. - 192 с.
6. Беседин, Н. А. Основы менеджмента: оценочно-ситуационный подход: учебник / Беседин Н. А. - М. : Центр учебной литературы, 2015. - 496 с.
7. Бланк, И. А. Управление финансовыми ресурсами: учебное пособие / Бланк И. А. - М. : Омега-Л, 2015. - 768 с.
8. Брусов, П. Н. Финансовый менеджмент. Финансовое планирование: учебное пособие / Брусов П. Н. - М. : КноРус, 2014. - 232 с.
9. Василик, А. Д. Теория финансов: учебник / Василик А. Д. - М. : Никос, 2014. - 416 с.
10. Волк, В.Я. Кредитование и контроль: учебное пособие / Волк В.Я. - М. : Наука, 2015. - 463 с.
11. Воронин, Б. Б. Розничный банковский бизнес: бизнес-энциклопедия / Воронин Б. Б. - М. : Альпина Паблишера, 2014. - 548 с.
12. Высоцкий, А. А. Малый бизнес. Большая игра: монография / Высоцкий А. А. - М. : Visotsky Consulting, 2014 - 196 с.

- 13.Герасименко, А. В. Финансовый менеджмент - это просто. Базовый курс для руководителей и начинающих специалистов: учебное пособие / Герасименко А. В. - М. : Альпина Паблишер, 2016. - 482 с.
- 14.Герасимова, В. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности промышленного предприятия: учебное пособие / Герасимова В. Д. - М. : КноРус, 2015. - 358 с.
- 15.Горький, А. С. Теоретические основы управления финансами интегрированных бизнес-структур / Горький А. С. // Вестник Самарского государственного университета. - 2015. - № 2. - С. 34-39.
- 16.Градова, А. П. Экономическая стратегия фирмы: учебное пособие / Градова А. П. - СПб. : Питер, 2014. - 312 с.
- 17.Давыденко, И. Г. Экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / Давыденко И. Г. - М. : КноРус, 2016. - 376 с.
- 18.Дмитренко, М. Г. Кредитование и контроль: учебное пособие / Дмитренко М. Г. - СПб. : Кондор, 2014. - 296 с.
- 19.Ендовицкий, Д. А. Анализ и оценка кредитоспособности заемщика: учебно-практическое пособие / Ендовицкий Д. А. - М. : Кнорус, 2015. - 272 с.
- 20.Ендовицкий, Д. А. Финансовый анализ: учебник / Ендовицкий Д. А. - М. : КноРус, 2016. - 300 с.
- 21.Жаров, Е. П. Банковское дело: учебник / Жаров Е. П. - М. : Наука, 2013. - 479 с.
- 22.Ивасенко А. Г. Факторинг: учебное пособие / Ивасенко А. Г. - М. : Кнорус, 2014. - 224 с.
- 23.Именитов Е. Л. Российская практика предоставления кредитов в режиме «овердрафт» / Именитов Е. Л. // Расчеты и операционная работа в коммерческом банке. - 2014. - № 8. - С. 36-44.
- 24.Касьянова, Г. Ю. Малый бизнес - малый учет. Самоучитель для начинающих, непрофессионалов и недостаточно уверенных в своих знаниях и опыте: монография / Касьянова Г. Ю. - М. : АБАК, 2016. - 116 с.

25. Качкова, О. Е. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / Качкова О. Е. - М. : КноРус, 2015. - 360 с.
26. Кашина, Е. В. Проблемы эффективного управления стоимостью ресурсоемких предприятий / Кашина Е. В. - Красноярск : СФУ, 2015. - 136 с.
27. Ковалев, В. В. Основы теории финансового менеджмента: учебно-практическое пособие / Ковалев В. В. - М. : Проспект, 2015. - 538 с.
28. Когденко, В. Г. Управление стоимостью компании: ценностно-ориентированный менеджмент / Когденко В. Г. - М. : Юнити, 2014. - 176 с.
29. Лаврушин, О. И. Банковское дело: учебник / Лаврушин О. И. - М. : Финансы и статистика, 2015. - 578 с.
30. Литвинов, Д. В. Анализ финансового состояния предприятия: учебное пособие / Литвинов Д. В. - СПб. : Эксельсиор, 2014. - 104 с.
31. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент: учебное пособие / Лукасевич И. Я. - М. : Национальное образование, 2014. – 768 с.
32. Макарова, В. А. Управление стоимостью промышленных предприятий / Макарова В. А. - М. : Инфра-М, 2015. - 188 с.
33. Одинцов, В. А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебное пособие / Одинцов В. А. - М. : Academia, 2014. - 240 с.
34. Орехов, Д. В. Теория и практика определения лимитов кредитования в форме овердрафта / Орехов Д. В. // Банковское дело. - 2014. - № 7. - С. 54-58.
35. Погодина, Т. В. Финансовый менеджмент: учебник и практикум / Погодина Т. В. - М. : Юрайт, 2015. - 352 с.
36. Просветов, Г. И. Финансовый анализ. Задачи и решения: учебно-практическое пособие / Просветов Г. И. - М. : Альфа-Пресс, 2016. - 304 с.
37. Рогова, Е. М. Финансовый менеджмент: учебник и практикум / Рогова Е. М. - М. : Юрайт, 2016. - 542 с.
38. Русакова, Е. В. Комплексный экономический анализ деятельности предприятия: учебное пособие / Русакова Е. В. - СПб. : Питер, 2015. - 224 с.

- 39.Савиных, А. Н. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / Савиных А. Н. - М. : КноРус, 2016. - 300 с.
- 40.Семенкова, Е. В. Стратегические финансы. Междисциплинарный проектный метод обучения: учебное пособие / Семенкова Е. В. - М. : Дело, 2014. - 726 с.
- 41.Сергеева, А. В. Теория финансового менеджмента. Основные концепции: учебное пособие / Сергеева А. В. - М. : Научная библиотека, 2014. - 128 с.
- 42.Симоненко, Н. Н. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика фирмы: учебник / Симоненко Н. Н. - М. : Инфра-М, 2017. - 512 с.
- 43.Слепов, В. А. Финансы: учебник / Слепов В. А. - М. : Инфра-М, 2015. - 332 с.
- 44.Хиггинс, Р. Финансовый менеджмент. Управление капиталом и инвестициями: учебное пособие / Хиггинс Р. - М. : Вильямс, 2018. - 464 с.
- 45.Чечевицына, Л. Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебное пособие / Чечевицына Л. Н. - Ростов-на-Дону : Феникс, 2014. - 368 с.
- 46.Шадрина, Г. В. Экономический анализ. Теория и практика: учебник / Шадрина Г. В. - М. : Юрайт, 2015. - 516 с.
- 47.Шаталов, А. Н. Кредитование в виде овердрафта: оценка возможности предоставления и определение лимита / Шаталов А. Н. // Банковское дело. - 2014. - № 12. - С. 47-50.
- 48.Шатковская, Е. Г. Роль принципов финансового менеджмента кредитной организации при реализации ее финансовой политики / Шатковская Е. Г. // Вестник Омского университета. - 2014. - № 4. - С. 13-17.
- 49.Шелудько, В. М. Финансовый рынок: учебник / Шелудько В. М. - М.: Высшая школа, 2014. - 535 с.
- 50.Широков, Б. М. Малый бизнес. Финансовая среда предпринимательства: учебное пособие / Широков Б. М. - М. : Финансы и статистика, 2013. - 496 с.
- 51.Этрилл, П. Финансовый менеджмент и управленческий учет для руководителей и бизнесменов: учебное пособие / Этрилл П. - М. : Альпина Паблишер, 2015. - 656 с.
- 52.РосСтат: Официальный сайт [Электронный ресурс]. <http://www.gks.ru>

- 53.Единая межведомственная информационно-статистической система:
Официальный сайт [Электронный ресурс]. <http://upz.kret.com>
- 54.Факторинговая компания НФК: Официальный сайт [Электронный ресурс].
<https://www.factoring.ru>
- 55.Центральный банк Российской Федерации: Официальный сайт
[Электронный ресурс]. <https://www.cbr.ru/>

Приложение А

Бухгалтерский баланс АО «БАНК НФК» за 2017-2018 гг.

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
за 2018 год

Кредитной организации
Банк "Национальная Факторинговая Компания" (Акционерное общество) / Банк НФК (АО)
Адрес (место нахождения) кредитной организации:
115114, г. Москва, ул. Коженинская, д.14

Код формы по ОКУД 0409806

Квартальная (Годовая)				
Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
I. АКТИВЫ				
11	Денежные средства		0	0
12	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	3.1	229537	249197
12.1	Обязательные резервы		37143	18971
13	Средства в кредитных организациях	3.1	296933	433086
14	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3.2	5314	0
15	Чистая ссудная задолженность	3.3	17697600	14594793
16	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		0	0
16.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации		0	0
17	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения		0	0
18	Требования по текущему налогу на прибыль		34249	4708
19	Отложенный налоговый актив		95281	109917
110	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	3.6	43799	27941
111	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	3.6	4364	5371
112	Прочие активы	3.8	294578	920286
113	Всего активов		18701655	16345299
II. ПАССИВЫ				
114	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		0	0
115	Средства кредитных организаций	3.9	12880504	9450000
116	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	3.10	2356741	2450285
116.1	Вклады (средства) физических лиц в том числе индивидуальных предпринимателей		0	0
117	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	3028
118	Выпущенные долговые обязательства	3.11	187579	746985
119	Обязательства по текущему налогу на прибыль		0	14234
120	Отложенные налоговые обязательства		0	0
121	Прочие обязательства	3.12	335065	855971
122	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	3.13	17447	34773
123	Всего обязательств		15777336	13555276
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ				
124	Средства акционеров (участников)	3.14	2000000	2000000
125	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
126	Эмиссионный доход		0	0
127	Резервный фонд		98277	91967
128	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		0	0
129	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		0	0
130	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		0	0
131	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
132	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
133	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		691746	571854
134	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период		134296	126202

135	Всего источников собственных средств		29243191	27900231
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
136	Безотзывные обязательства кредитной организации		1630951	5139581
137	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		26444351	25395301
138	Условные обязательства некредитного характера		01	01

Врио Председателя Правления

Ширяев Ю.Г.

Главный бухгалтер

Брындин А.Г.

Исполнитель Козадаева А.И.
Телефон: 787-5337 (5185)

29.03.2019



Бухгалтерский баланс АО «БАНК НФК» за 2016-2017 гг.

Банковская отчетность				
(Код территории по ОКATO)	(Код кредитной организации (филиала) по ОКПО)	(регистрационный номер / порядковый номер)		
45296559	170130365	3437		

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (публикуемая форма) за 2017 год				
Кредитной организации Банк "Национальная факторинговая Компания" (Акционерное общество) / Банк НФК (АО) Адрес (место нахождения) кредитной организации 115114, г. Москва, ул. Кожовническая, д.14				
Код формы по ОКУД 0409806 Квартальная (Годовая)				
(Номер строки)	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
I. АКТИВЫ				
11	Денежные средства		01	01
12	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	13.1	2491971	4910091
12.1	Обязательные резервы		189711	103111
13	Средства в кредитных организациях	13.1	4330861	446841
14	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		01	01
15	Чистая осудная задолженность	13.2	145947931	120834631
16	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		01	01
16.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации		01	01
17	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения		01	01
18	Требования по текущему налогу на прибыль		47081	128971
19	Отложенный налоговый актив		1099171	1110471
110	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	13.4	279411	255841
111	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	13.4	53711	60431
112	Прочие активы	13.5	9202861	1689831
113	Всего активов		163452991	129437101
II. ПАССИВЫ				
114	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		01	01
115	Средства кредитных организаций	13.6	94500001	91215201
116	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	13.7	24502851	8726671
116.1	Вклады (средства) физических лиц в том числе индивидуальных предпринимателей		01	01
117	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13.8	30281	01
118	Выпущенные долговые обязательства	13.9	7469851	189641
119	Обязательства по текущему налогу на прибыль		142341	01
120	Отложенные налоговые обязательства		01	01
121	Прочие обязательства	13.10	8559711	2517451
122	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочие возможные потери и операции с резидентами офшорных зон		347731	149931
123	Всего обязательств		135552761	102798891
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ				
124	Средства акционеров (участников)	13.11	20000001	20000001
125	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		01	01
126	Эмиссионный доход		01	01
127	Резервный фонд		919671	841291
128	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		01	01
129	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		01	01
130	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		01	01

131	Переоценка инструментов хеджирования	0	0
132	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)	0	0
133	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	571854	422925
134	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	126202	156767
135	Всего источников собственных средств	2790023	2663821
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
136	Безотзывные обязательства кредитной организации	513958	0
137	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	2539530	884948
138	Условные обязательства некредитного характера	0	0

Врио Председателя Правления

Милаков И. В.

Главный бухгалтер

Брыдин А. Г.

Исполнитель
Телефон: 787-5337 (5185)

Козадаева А. И.

30.03.2018
Контрольная сумма : 58411
Версия файла описателей (.PAK): 23.03.2018



Отчет о финансовых результатах АО «БАНК НФК» за 2017-2018 гг.

Банковская отчетность

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филыала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45296559	70130365	3437

Отчет о финансовых результатах
(публикуемая форма)
за 2018 год

Кредитной организации
Банк "Национальная факторинговая Компания" (Акционерное общество) / Банк НФК (АО)

Адрес (место нахождения) кредитной организации
115114, г. Москва, ул. Кожевническая, д.14

Код формы по ОКУД 0409807

Квартальная (Годовая)

Раздел 1. Прибыли и убытки

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Процентные доходы, всего, в том числе:		1873145	2023386
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		25319	28929
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		1847826	1994457
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги		0	0
2	Процентные расходы, всего, в том числе:		871979	1025490
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		592639	939598
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		259487	80429
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		19853	5463
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		1001166	997896
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	14.2	-128305	-9759
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	14.2	15930	15563
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		872861	988137
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		111724	-948
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		0	0
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		0	0
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		-610	63
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	14.3	-142778	2844
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		0	0
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		0	0
14	Комиссионные доходы		86836	61770
15	Комиссионные расходы		9907	4739
16	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		0	9706
17	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		0	0
18	Изменения резерва по прочим потерям		11128	-21330
19	Прочие операционные доходы		20315	25719
20	Чистые доходы (расходы)		949569	1061222
21	Операционные расходы	14.5	773218	885929
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		176351	175293
23	Возмещение (расход) по налогам	14.4	42055	49091
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		134296	126202
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		0	0
26	Прибыль (убыток) за отчетный период		134296	126202

Раздел 2. Прочий совокупный доход

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Прибыль (убыток) за отчетный период		134296	126202
2	Прочий совокупный доход (убыток)		X	X
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		0	0
3.1	изменение фонда переоценки основных средств		0	0
3.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		0	0
4	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		0	0
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		0	0
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		0	0
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		0	0
6.2	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		0	0
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		0	0
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		0	0
10	Финансовый результат за отчетный период		134296	126202

Врио Председателя Правления

Ширяев Ю.Г.

Главный бухгалтер

Брындин А.Г.

Начальник Отдела отчетности и бухгалтерского учета ИСУ Козадаева А.И.
Телефон: 78 5237 (5185)

29.03.2019



Отчет о финансовых результатах АО «БАНК НФК» за 2016-2017 гг.

Отчет о финансовых результатах
(публикуемая форма)
за 2017 год

Кредитной организации
Банк "Национальная Факторинговая Компания" (Акционерное общество)
/ Банк НФК (АО)

Адрес (место нахождения) кредитной организации
115114, г. Москва, ул. Кожевническая, д.14

Код формы по ОКУД 0409807
Квартальная (Годовая)

Раздел 1. Прибыли и убытки

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
11	Процентные доходы, всего, в том числе:		2023386	1861732
11.1	от размещения средств в кредитных организациях		28929	0
11.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		1994457	1829854
11.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
11.4	от вложений в ценные бумаги		0	31878
12	Процентные расходы, всего, в том числе:		1025490	874002
12.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		939598	624762
12.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		80429	81423
12.3	по выпущенным долговым обязательствам		5463	167817
13	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		997896	987730
14	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	14.1	-9759	189071
14.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	14.1	15563	-13208
15	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		988137	1176801
16	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-948	-119
17	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
18	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		0	0
19	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		0	0
110	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		63	37
111	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	14.2	2844	-17087
112	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		0	0
113	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		0	0
114	Комиссионные доходы		61770	40919
115	Комиссионные расходы		4739	5708
116	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		9706	23415
117	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		0	0
118	Изменение резерва по прочим потерям		-21330	-7700
119	Прочие операционные доходы		25719	47540
120	Чистые доходы (расходы)		1061222	1258098
121	Операционные расходы	14.4	885929	1028632
122	Прибыль (убыток) до налогообложения		175293	229466
123	Возмещение (расход) по налогам	14.3	49091	72699
124	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		126202	156767
125	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		0	0
126	Прибыль (убыток) за отчетный период		126202	156767

Раздел 2. Прочий совокупный доход

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
11	Прибыль (убыток) за отчетный период		126202	156767
12	Прочий совокупный доход (убыток)		X	X
13	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		0	0
13.1	изменение фонда переоценки основных средств		0	0
13.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		0	0
14	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		0	0
15	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		0	0
16	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		0	0
16.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		0	0
16.2	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
17	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		0	0
18	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		0	0
19	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		0	0
110	Финансовый результат за отчетный период		126202	156767

Врио Председателя Правления

Милаков И.В.

Главный бухгалтер

Врыдин А.Г.

Начальник Отдела отчетности Управления нал
Телефон: 787-5337 (5185)

Козадаева А.И.

30.03.2018

Контрольная сумма

Раздел 1. 45096

Раздел 2. 15466

Версия файла описателей (.PAK): 23.03.2018

