

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления  
Кафедра Финансы и кредит

38.03.01 «Экономика»

(код и наименование направления подготовки, специальности)

«Финансы и кредит»

(наименование профиля, специализации)

## БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: «Анализ методики оценки кредитоспособности заемщика-юридического лица и ее совершенствование (на примере ООО КБ «Эл банк»)»

Студентка

М.М. Щеголева

(И.О. Фамилия)

\_\_\_\_\_ (личная подпись)

Руководитель

Н.Н. Быкова

(И.О. Фамилия)

\_\_\_\_\_ (личная подпись)

Консультанты

\_\_\_\_\_ (И.О. Фамилия)

\_\_\_\_\_ (личная подпись)

**Допустить к защите**

Заведующий кафедрой д.э.н., доцент А.А. Курилова

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

\_\_\_\_\_ (личная подпись)

«\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2016 г.

Тольятти 2016

## Аннотация

Тема бакалаврской работы: «Анализ методики оценки кредитоспособности заемщика-юридического лица и ее совершенствование (на примере ООО КБ «Эл банк»)».

Объем работы: 97 листах (со списком использованной литературы), в том числе 8 рисунков и 22 таблицы. Работа содержит 10 приложений. При написании работы было использовано 64 источника.

Ключевые слова работы: банки, банковская система, кредитоспособность заемщиков, банковские кредиты, кредитные риски, оценка кредитоспособности, оценка кредитных рисков.

Объект исследования – ООО КБ «Эл банк». Предметом исследования в бакалаврской работе выступила кредитная деятельность банка.

Хронологическими границами исследования являются 2012 - 2014 годы. 2015 год не попал в рамки исследования по причине отсутствия отчетности на сайте банка.

Цель бакалаврской работы – анализ современных методик оценки кредитоспособности заемщика-юридического лица на примере ООО КБ «Эл Банк» и разработка рекомендаций по совершенствованию существующих в настоящее время методик.

Для того, чтобы достичь поставленную цель, были поставлены следующие задачи исследования:

- рассмотреть теоретические и методологические аспекты оценки кредитоспособности заемщиков-юридических лиц;
- провести анализ эффективности применяемой методики оценки кредитоспособности заемщиков-юридических лиц в ООО КБ «Эл Банк»;
- разработать предложения по совершенствованию методики оценки кредитоспособности заемщика-юридического лица в коммерческом банке.

Цели и поставленные задачи определили структуру бакалаврской работы, которая состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы; содержит таблицы и рисунки.

Во введении обоснована актуальность исследования, определена цель и поставлены задачи исследования. Также выделены объект и предмет исследования, методологическая база исследования. В первой главе рассмотрены теоретические аспекты методики оценки кредитоспособности заемщиков-юридических лиц. Во второй главе бакалаврской работы дана общая характеристика и проведен анализ основных показателей деятельности банка, проведен анализ методики оценки кредитоспособности заемщиков-юридических лиц банком ООО КБ «Эл Банк». В третьей главе предложены направления по совершенствованию процесса оценки кредитоспособности заемщиков-юридических лиц. В заключении сделаны выводы и обобщены результаты бакалаврской работы.

## Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические и методологические аспекты оценки кредитоспособности заемщика-юридического лица.....	9
1.1 Основные понятия, критерии кредитоспособности заёмщика-юридического лица и организация её анализа.....	9
1.2 Основные методы анализа кредитоспособности заёмщика.....	17
2 Анализ эффективности методики оценки кредитоспособности заемщиков-юридических лиц в ООО КБ «Эл Банк».....	31
2.1 Организационно-правовая форма и основные финансовые результаты ООО КБ «Эл банк».....	31
2.2 Анализ качества кредитного портфеля ООО КБ «Эл банк».....	42
2.3 Анализ методики определения кредитоспособности юридических лиц, применяемой в ООО КБ «Эл банк».....	51
3 Направления совершенствования процесса оценки кредитоспособности заемщиков-юридических лиц.....	68
3.1 Использование финансового моделирования в оценке кредитоспособности заемщиков ООО КБ «Эл банк».....	68
3.2 Рекомендации по сокращению просроченной задолженности в рамках кредитного риск-менеджмента банка.....	79
Заключение.....	86
Список использованной литературы.....	92
Приложения.....	98

## Введение

Современный этап развития российской банковской системы характеризуется закреплением позитивных тенденций и созданием предпосылок для перехода на качественно новый уровень. Тем не менее, очевиден тот факт, что становление кредитной системы в той форме, в какой она функционирует в ведущих странах мира, в России еще не завершилось. И как следствие, кредитная система, представляющая собой сложную структуру, на настоящем этапе не является совершенной.

Непрестанное совершенствование концепции кредитования предприятий на фоне суровой конкурентной борьбы между банками считается одной из важнейших целей банка и неотъемлемым условием увеличения его популярности среди потенциальных заемщиков и, кроме того, служит методом повышения доходности от проведения кредитных операций с юридическими лицами. Данная сфера отечественного банковского бизнеса, несмотря на постоянное развитие, все еще имеет немалый потенциал к развитию. С этой точки зрения, весьма наглядным является пример западных стран, где объемы кредитования физических и юридических лиц практически эквивалентны друг другу.

В течение последних 7-10 лет банковское кредитование прогрессивно развивается. Однако скорость, которой характеризуется данный процесс, не всегда свидетельствует о качестве и результативности ожидаемого итога. В рамках предложенной темы раскрывается многообразие препятствий и направлений в развитии кредитной деятельности коммерческого банка, что определяет актуальность исследования. Отечественная банковская система не справляется с возросшим уровнем спроса на долгосрочные кредитные ресурсы, в основном их предоставляют иностранные банки. В связи с этим, актуальными становятся проблемы повышения мощности российских банков и формирования крупных финансово-банковских структур.

Сложность в создании оптимальных условий для формирования эффективной, адекватной действующему законодательству системы

банковского кредитования на региональном уровне – первый из ключевых критериев, на которых строится современная банковская практика. Одно из основных направлений в свете сложившихся тенденций развития российской кредитной системы – иметь четкое представление о структуре и содержании системы банковского кредитования и банковском кредитовании как рабочем процессе. Кроме того, сохраняются нерешенные проблемы банковского сектора, в том числе связанные с низким уровнем диверсификации форм финансового посредничества и обеспеченности большинства регионов страны банковскими услугами.

Основой активных операций коммерческого банка считаются операции, связанные с выдачей денежных займов физическим и юридическим лицам. Участниками финансовых отношений в области банковского кредитования являются предприятия, индивидуальные заемщики, организации государственного сектора и сами кредитные учреждения.

Следует отметить, что квалифицированный выбор партнеров на внутреннем и внешнем рынках обеспечивает финансовую устойчивость банка. Такой выбор обеспечивается одним из важнейших средств – финансовым анализом или иначе – анализом кредитоспособности финансово-хозяйственной деятельности потенциального клиента, который должен осуществляться на стадии заключения кредитных договоров.

Таким образом, одна из наиболее сложных и ответственных задач в деятельности любого коммерческого банка – это качественный анализ кредитоспособности потенциальных заемщиков.

В настоящее время, совмещение и сравнение разнородной по составу информации, которая касается кредитоспособности потенциальных заемщиков, является обязательным условием проведения кредитных операций. Для того, чтобы обеспечить такую сопоставимость используемой информации, необходимы однонаправленные методологические подходы, включающие в себя общую трактовку сущности и содержания категории

«кредитоспособность» и ее элементов, а также состав исходной информации для расчета показателей, характеризующих элементы кредитоспособности.

Следует заметить, что в любом периоде развития банковского дела, проблема оценки способности заемщика (будь то юридическое лицо, либо физическое лицо) и выбор эффективных показателей для такой оценки, являлась актуальной. Эта проблема в отечественной литературе трактуется как проблема определения кредитоспособности заемщиков.

Вышесказанным обусловлена актуальность темы исследования.

Объектом исследования является ООО КБ «Эл Банк».

Предметом исследования являются кредитные отношения между коммерческими банками и заемщиками-юридическими лицами.

Основной целью выпускной квалификационной работы является анализ современных методик оценки кредитоспособности заемщиков-юридических лиц, применяемых коммерческими банками, на примере ООО КБ «Эл Банк» и разработка рекомендаций по совершенствованию существующих методик.

Чтобы решить поставленную цель в ходе исследования, были поставлены следующие задачи:

- рассмотреть теоретические и методологические аспекты оценки кредитоспособности заемщиков-юридических лиц;
- проанализировать эффективность механизма оценки кредитоспособности заемщиков-юридических лиц, применяемого в ООО КБ «Эл Банк»;
- предложить мероприятия по совершенствованию методики оценки кредитоспособности заемщиков-юридических лиц в коммерческом банке.

Теоретическую и методологическую базу исследования составили учебные пособия, нормативные акты, монографические труды ведущих российских и зарубежных учёных по вопросам оценки кредитоспособности. Особо можно выделить работы следующих ученых и специалистов: Г.Н. Белоглазовой, А.В. Грачева, С.В. Дубровской, Е.П. Жарковской, М.Р.

Каджаевой, Л.П. Кроливецкой, О.И. Лаврушина, И.А. Никоновой, А.В. Пухова и ряда других авторов.

Информационной базой исследования послужили официальные данные ООО КБ «Эл Банк», такие как Устав, учредительные документы, учётная и аналитическая документация, данные статистической и финансовой отчетности, локальные нормативные акты по вопросам оценки кредитоспособности заемщиков-юридических лиц, нормативно-правовые документы, регламентирующие порядок начисления процентов по операциям, связанным с привлечением и размещением денежных средств банком и отражения указанных операций по счетам бухгалтерского учета, внутренние положения.

При выполнении данной бакалаврской работы использовались различные методы исследования, такие как сравнение и обобщение, ретроспективный анализ статистических данных, выделение общего из частного, логические выводы и умозаключения и другие.

Хронологическими границами исследования являются 2012 - 2014 годы. 2015 год не попал в рамки исследования по причине отсутствия отчетности на сайте банка.

Цели и поставленные задачи определили структуру выпускной квалификационной работы, которая включает в себя введение, три основные главы, заключение, список использованной литературы; кроме того, работа содержит таблицы и рисунки.

Во введении представлены актуальность, цель и задачи исследования. Также выделены объект и предмет исследования, методологическая база исследования.

В первой главе рассмотрены теоретические аспекты оценки кредитоспособности заемщиков-юридических лиц.

Во второй главе бакалаврской работы проанализированы общая характеристика и основные показатели деятельности банка в их динамике с 2012 по 2014 годы, проведен анализ методики оценки кредитоспособности

заемщиков-юридических лиц банком ООО КБ «Эл Банк».

В третьей главе предложены направления по совершенствованию процесса оценки кредитоспособности заемщиков-юридических лиц.

В заключении сделаны выводы и обобщенные результаты выпускной квалификационной работы.

Теоретическая значимость проведенного исследования заключается в развитии теоретических положений комплексного анализа кредитоспособности заемщиков-юридических лиц с учетом их специфических особенностей.

Практическая значимость данного исследования состоит в том, что предложенные методы анализа кредитоспособности заемщиков-юридических лиц ориентированы на повышение объективности оценки их кредитоспособности и снижение потенциальных рисков кредитования российскими коммерческими банками.

# 1 Теоретические и методологические аспекты оценки кредитоспособности заемщика-юридического лица

## 1.1 Основные понятия, критерии кредитоспособности заёмщика-юридического лица и организация её анализа

Действие многообразных факторов риска, которые способны привести к непогашению кредита и процентов по нему, неизменно сопровождают процесс кредитования. Учитывая данный факт, в условиях развития банковского кредитования предоставление ссуд и кредитов заемщикам вызывает острую необходимость детального изучения всего многообразия этих факторов. Кроме этого необходима разработка адекватных показателей, а также постоянное совершенствование системы оценки кредитоспособности заемщиков. В нашей стране исследования в данном направлении наиболее активно велись в первом десятилетии двадцатого века и начале девяностых годов. Следует заметить, что единообразного мнения по данному вопросу не существует. Разные авторы имеют собственное мнение и вкладывают в это понятие свой индивидуальный смысл. При этом, зачастую, понятие «кредитоспособности» применяется наряду с такими понятиями, как «платежеспособность» и «ликвидность», считая их наиболее близкими по смыслу.

Рассмотрим мнения отдельных авторов по рассматриваемому нами понятию.

Так, по мнению отечественного экономиста Лаврушина О.И., «... кредитоспособность заемщика представляет собой способность к совершению сделки по предоставлению стоимости на условиях возвратности, срочности и платности, то есть способности к совершению кредитной сделки» [15, с. 267].

По мнению другого автора, Белоглазовой Г.Н., «... кредитоспособность заемщика – это его способность своевременно и полно рассчитаться по своим долговым обязательствам с банком. Кредитоспособность характеризует

сложившееся финансовое состояние заемщика, которое дает банку сделать правильный вывод об эффективности его работы, способности погасить кредит (включая и проценты по нему) в установленные кредитным договором сроки» [18, с. 118].

Автор Исаева Е.А. определяет понятие следующим образом: «... кредитоспособность – это качественная оценка заемщика, которая дается банком до решения вопроса о возможности и условиях кредитования и позволяет предвидеть вероятность своевременного возврата ссуд и их эффективное использование» [26, с. 94].

Главным образом, анализ кредитоспособности заемщика должен заключаться в определении и прогнозировании следующих параметров:

- способен ли заемщик в ближайшей перспективе погасить свои долговые обязательства;
- какую сумму риска банк готов принять на себя;
- какая сумма кредита может быть предоставлена заемщику в данное время и при данных обстоятельствах;
- на каких условиях может быть предоставлен кредит.

Необходимо отметить, что анализ кредитоспособности потенциального заемщика весьма важен на любом этапе кредитных взаимоотношений. При этом, данный анализ выступает отдельным и самостоятельным блоком комплексного экономического анализа. Анализ кредитоспособности должен сопровождаться детальным исследованием характеристик заемщика, причем, как количественных, так и качественных, степень их воздействия на класс кредитоспособности и качество обеспечения по кредиту.

Способность заемщика к погашению кредитного долга прогнозируется его кредитоспособностью. Одним из формальных показателей, на который опираются при оценке кредитоспособности заемщика, является степень неплатежеспособности в прошлом. Следует подчеркнуть, что при наличии у заемщика-юридического лица просроченной задолженности, но при этом если его баланс ликвиден, а также имеется достаточный размер уставного

капитала, то разовая задержка платежей банку-кредитору в прошлом, не должна являться веским основанием для вынесения заключения о некредитоспособности заемщика.

Также следует иметь в виду, что кредитоспособные клиенты не допускают длительной просрочки платежей банку, контрагентам, в бюджет и внебюджетные фонды.

В приложении А нами представлена общая схема комплексного экономического анализа субъекта хозяйствования.

Основные критерии кредитоспособности заемщика, полученные на основании отечественной банковской практики, для наглядности представлены на рисунке 1.

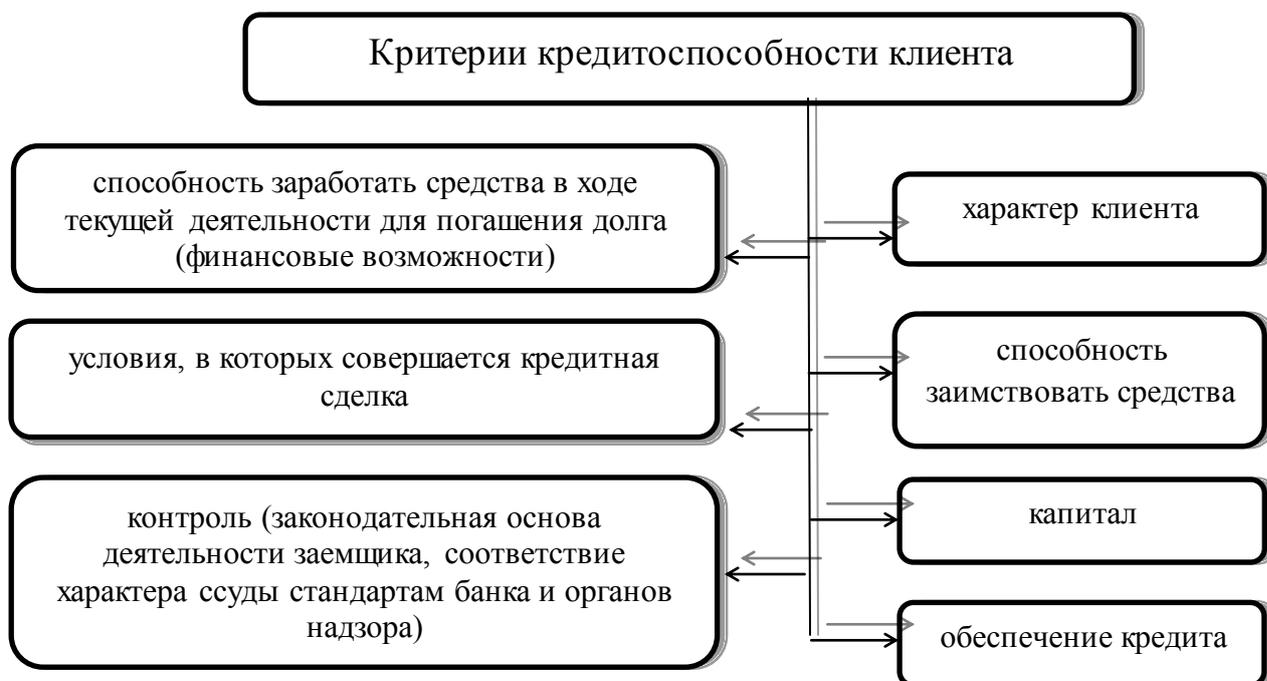


Рисунок 1 - Критерии кредитоспособности клиента

Остановимся более подробно на данных критериях.

Характер клиента – это многоаспектный показатель, который может включать и репутацию заемщика как юридического лица, и репутация управляющего персонала и менеджеров, его степень ответственности за своевременные платежи и погашение кредита. При этом заемщик должен четко представлять цель кредита и свое соответствие кредитной политике банка. Традиционно репутация заемщика как юридического лица

складывается из срока его работы в данной сфере, на сколько его экономические показатели соответствуют средним по данной отрасли, какова его кредитная история и какова репутация в партнерском круге (у поставщиков, кредиторов, покупателей, контролирующих органов).

Репутацию управляющего персонала и менеджеров можно оценить по их профессионализму (уровню образования, опыту работы), результатам взаимоотношения их предприятий с кредитными учреждениями. Кроме этого, здесь учитываются моральные качества, личное, финансовое и семейное положение.

Под способностью заимствовать средства понимается наличие у заемщика юридического права на подачу заявки, подписание кредитного договора и ведения деловых переговоров, иными словами – наличие определенных полномочий.

Важным критерием определения кредитоспособности считается его способность заработать средства, которые необходимы для погашения кредита в ходе текущей деятельности. Заметим, что в экономической литературе излагается позиция, что кредитоспособность заемщика зависит от степени вложения капитала в недвижимость. Это является одной из форм защиты от риска обесценения средств в условиях инфляции.

По нашему мнению, вряд ли это может служить главным признаком кредитоспособности заемщика, так как чтобы высвободить денежные средства из недвижимости, необходимо время. Таким образом, вложение средств в недвижимость может повлечь за собой обесценение активов.

Целесообразнее всего ориентироваться на такие показатели, как ликвидность баланса, эффективность деятельности заемщика (или, иначе – прибыльность), размер и направление его денежных потоков.

Еще одним не менее важным критерием оценки кредитоспособности заемщика является его капитал [30, с. 77]. Еще одним, не менее важным критерием оценки кредитоспособности заемщика, является его капитал. При применении этого критерия, рассматриваются следующие аспекты оценки:

1) достаточность капитала. Достаточность капитала анализируют исходя из требований к размеру минимального уровня уставного фонда (или, иначе – акционерного капитала) и коэффициентов финансового левериджа;

2) степень вложения капитала акционерного общества в организацию, которая кредитуется. Эта степень характеризует распределение риска между банком и организацией-заемщиком. Чем больше размер вложенного собственного капитала, тем, соответственно, и больше заинтересованность в детальном и постоянном отслеживании кредитного риска и факторов, влияющих на него.

Предусмотренная в кредитном договоре стоимость активов организации-заемщика и реальные источники его погашения, к которым могут относиться залог, поручительство, гарантия, страхование, является обеспечением кредита. Если заемщик будет объявлен банкротом, то важное значение будет иметь соотношение стоимости активов и долговых обязательств. При возникших финансовых затруднениях, важное значение будет иметь качество вторичного источника погашения, так как оно является своего рода гарантом, что долговые обязательства будут выполнены в срок.

Степень внешнего риска банка определяется условиями, при которых кредитная операция была совершена. Это могут быть различного рода политические факторы или экономическая ситуация в отрасли, регионе, в целом по стране, при чем, как текущая, так и прогнозная [37, с. 201]. Названные факторы должны быть учтены при принятии стандартов банка об оценке денежных потоков, уровне ликвидности баланса, о достаточности капитала и уровне развитости менеджмента организации-заемщика.

Последним критерием выступает степень контроля за соответствием деятельности заемщика законодательным основам, а также соответствием установленным стандартам банка. Этот критерий позволяет банку получить ответ на следующие вопросы:

- об основах законодательной и нормативной основы функционирования организации-заемщика и мероприятия, которое он предполагает кредитовать;

- о степени влияния возможных изменений законодательства (к примеру, налогового или валютного) на результаты деятельности организации-заемщика;

- о степени соответствия сведений об организации-заемщике и ссуде, которые содержатся в поданной ими кредитной заявке, стандартам банка, установленным в приказе о кредитной политике, а также стандартам, установленным органами банковского надзора, которые осуществляют контроль за качеством ссуд.

Критерии оценки кредитоспособности заемщиков, изложенные выше, и определяют содержание способов оценки этой кредитоспособности (рисунок 2).



Рисунок 2 - Способы оценки кредитоспособности клиента

И так, нами установлено, что существует единство критерием и способов оценки кредитоспособности. Но, несмотря на это, анализ кредитоспособности различных категорий заемщиков, например, юридических лиц и населения, организаций крупного, среднего или мелкого

бизнеса, имеет свою специфику. Она проявляется в содержании способов оценки и их комбинации.

Анализ кредитоспособности заемщика осуществляется в несколько последовательно идущих этапов [27, с. 304]. На первом этапе клиент-заемщик представляет в банк заявку, где указывает цель кредитования, размер запрашиваемого кредита, срок кредитования и предполагаемое обеспечение кредита.

Заявка должна быть обоснована, поэтому к ней прилагаются необходимые документы и финансовая отчетность. Они послужат обоснованием заявления и объяснением причин такого заявления.

К необходимым документам относятся нотариально заверенная копия всех учредительных документов организации-заемщика, а финансовая отчетность включает в себя бухгалтерский баланс по установленной форме и отчет о финансовых результатах за три последних года.

При рассмотрении заявки, банк может истребовать дополнительную информацию и документы, например, данные оперативного учета, содержащиеся в сводках для руководства организации, налоговые расчеты и декларации, план финансирования, содержащий оценку предстоящих продаж, расходов, дебиторской задолженности, оборачиваемости запасов, и так далее.

Если кредитная заявка подается начинающей организацией, которая еще не имеет отчетов о финансовой деятельности и других документов, тогда в банк представляется подробный бизнес-план, содержащий сведения о целях своего проекта и методах осуществления этого проекта.

На этом же этапе клиентский менеджер банка проводит сбор всей недостающей для качественного проведения анализа информации о заемщике.

На второй этапе вся полученная и собранная информация поступает в отдел залогов (если условиями кредитного договора залог или иное

обеспечение установлены), а также в правовой отдел, отдел оценки рисков, отдел режима и охраны.

Специалистами этих отделов проводится полная и тщательная проверка всей полученной информации.

Так, отдел режима и охраны должен проверить реальную достоверность существования заемщика, специфику его вида деятельности и соответствие этого вида деятельности указанному размеру кредита, внешние связи клиента с другими предприятиями данной и других сфер деятельности с целью установления стабильного и положительного сотрудничества.

Кроме этого, проверяется база «Бюро кредитных историй» для установления наличия уже существующих кредиторских задолженностей и их состояние, а также взаимоотношения с налоговыми органами, органами государственных внебюджетных фондов и таможенных органов, с целью установления задолженностей по уплате налогов, сборов, пошлин и иных обязательных платежей.

Специалистами отдела залогов проверяется реальное наличие обеспечения, указанного в заявке, качественное и количественное состояние этого обеспечения на момент обращения в банк с заявлением.

Правовым отделом проверяется юридическая правильность оформления всех документов, которые входят в поданный клиентом пакет заявки, а также соответствие деятельности заемщика установленным нормативным и законодательным требованиям.

Отделом оценки рисков рассчитываются допустимые пределы возможных потерь и рисков, которые может понести банк при взаимоотношениях с данным клиентом в области деятельности как непосредственно самого клиента, так и его партнеров, смежников. Кроме этого, рассматривается вопрос о риске непосредственно внутренней организации кредитного процесса с данным заемщиком, обоюдной деловой репутации.

Названные выше этапы являются только подготовительными, а на

основном этапе вся полученная информация о наиболее предпочтительных заемщиках из всех взаимодействующих отделов и подразделений, аккумулируется в кредитном отделе, где и проводится непосредственный анализ кредитоспособности клиентов с использованием всех методов и способов оценки.

Таким образом, хотя экономическая литература дает множество различных определений понятия «кредитоспособность», в большинстве своем они сводятся к тому, кредитоспособность клиентов-заемщиков – это финансово-хозяйственное состояние организации, позволяющее банку иметь уверенность в эффективном и целевом использовании заемных средств, а также способность и готовность и способность заемщика вернуть кредит в соответствии с условиями договора, включая как основной долг, так и процентные платежи.

Кредитоспособность, прежде всего, определяется финансовым состоянием заемщика, причем в значительной степени, финансовым состоянием не только текущим, но и перспективным. Соответственно, правильная оценка этого финансового состояния является основным фактором, который позволит банку свести к минимуму свой кредитный риск или полностью избежать его. Значит, основной целью анализа кредитоспособности является оценка возможности и готовности заемщика вернуть запрашиваемую ссуду в соответствии с условиями кредитного договора. Банк должен в каждом случае определить степень риска, который он готов взять на себя, и размер кредита, который может быть предоставлен в данных обстоятельствах.

## 1.2 Основные методы анализа кредитоспособности заёмщика

Как отмечалось нами выше, в теории и практике банковского дела существует множество различных методов оценки кредитоспособности заемщиков, которые могут взаимно дополнять друг друга. Так, например, если анализ целевого риска дает возможность оценить кредитоспособность

заемщика на момент совершения сделки даже на основе одной ссудной операции, то метод применения системы финансовых коэффициентов дает возможность спрогнозировать риск с учетом многих аспектов (совокупный долг, сложившиеся средние стандарты и тенденции и прочее).

А вот анализ денежных потоков клиента дает возможность не только оценить в целом его кредитоспособность, но и показывает предельные размеры будущих возможных ссуд. Кроме этого, можно увидеть и оценить слабые места в методах управления организацией, а отсюда вытекают условия кредитования.

Далее несколько подробнее рассмотрим методы оценки кредитоспособности юридических лиц.

Самым распространенным является метод оценки кредитоспособности заемщика на основе системы финансовых коэффициентов, определяемых по балансовым формам [40, с. 58].

В мировой практике применяются пять групп таких коэффициентов, представленных на рисунке 3.

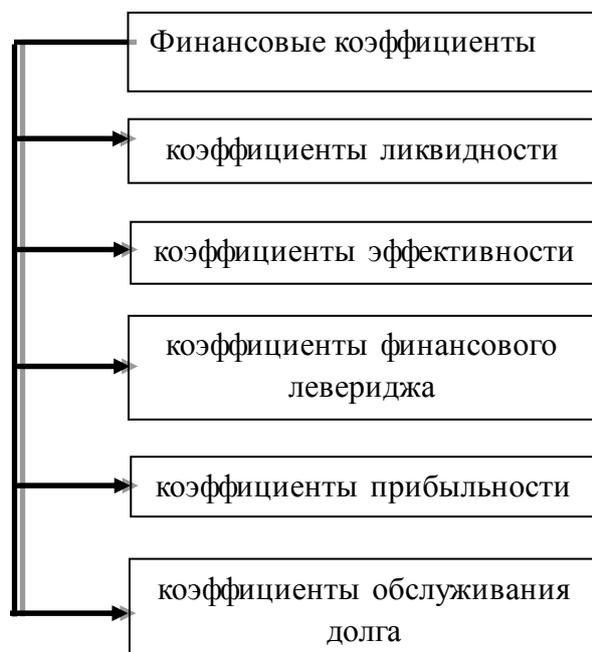


Рисунок 3 – Система коэффициентов оценки кредитоспособности заемщика

Любая, применяемая в современной практике банковского дела, методика оценки кредитоспособности потенциального заемщика, включает

представленный выше метод. Отличаются эти методы только разным набором избранных финансовых коэффициентов. Большое количество коэффициентов дает возможность достаточно достоверно оценить не только состояние дел заемщика, но и сравнить их с нормативно установленными критериями. Осуществляется группировка проанализированных заемщиков и банк кредитует их, учитывая номер группы и специфику отрасли.

Динамика рассчитанных коэффициентов отражает полное состояние текущего состояния потенциального заемщика, но при этом следует дополнить метод прогнозными оценками аналитиков.

Если обратиться к зарубежной практике процесса кредитования, то можно увидеть, что коммерческими банками также выбираются коэффициенты и решается вопрос об особенностях методологии расчета избранных коэффициентов. Выбранные банком коэффициенты подлежат включению в стандартную отчетность клиентов, то есть они подлежат расчету непосредственно самим заемщиком. Работники же банка, используя свои методы, проверяют правильность этих расчетов и «логику отчета».

Далее несколько подробнее рассмотрим один из методов оценки кредитоспособности заемщика, метод расчета финансовых коэффициентов, построенный на счете результатных показателей [43].

При использовании данного метода банком рассматривается не процесс осуществления деятельности, а только финансовые результаты. Это обусловлено тем, что для банка в конечном итоге важным является именно реальный возврат заемных средств.

В таблице 1 представлен рассматриваемый метод.

Таблица 1 - Метод оценки кредитоспособности на основе расчета финансовых коэффициентов, построенных на счете результатов

Аналитический счет результатов	Метод определения
1	2
1. Выручка от продажи (В от П)	В от П – стоимость приобретенных товарно-материальных ценностей и готовой продукции
2. Валовой коммерческий доход (маржа)	ВКД – эксплуатационные расходы

## Окончание таблицы 1

1	2
3. Добавленная стоимость (ДС)	ДС – расходы на зарплату – налоги на зарплату – оплата отпусков
4. Валовой эксплуатационный доход (ВЭД)	ВЭД – уплата процентов за кредит + доход от вложения средств в другие – отчисления в фонд риска
5. Валовой эксплуатационный результат (ВЭР)	ВЭР – прибыль, распределяемая между работниками – налог на прибыль
6. Прибыль, которая остается в распоряжении предприятия (РП)	РП + случайные доходы – амортизация недвижимости (расходы)

Фактические показатели данных, представленных в таблице 1, позволяют банку увидеть результат финансово – хозяйственной деятельности заемщика и оценить степень его кредитоспособности. Тем самым, банком стимулируется организация-заемщик на рост таких показателей, как валовый коммерческий доход или чистая прибыль.

Здесь можно увидеть, что представленные аналитические показатели несут информацию не только о размере прибыли, но и о размерах основных производственных фондов (показатель амортизации недвижимости), количестве акционеров (показатель прибыли, распределяемой между работниками), величине риска (показатель отчислений в фонды риска), общей величины заемных средств (показатель уплаты процентов за кредит). Отметим, что расчет относительных показателей углубляет произведенный анализ и позволяет провести межхозяйственное сравнение [48, с. 28-34].

Также коэффициенты могут быть определены, используя такие данные, как обороты ликвидных средств, запасов и краткосрочных долговых обязательств. Если правильно увязать динамику названных выше оборотов, то оценка кредитоспособности станет надежнее. Этот подход реализуется через анализ денежных потоков. При этом определяется чистое сальдо всех поступлений и расходов за какой-то определенный период деятельности, то есть анализируется приток и отток денежных средств потенциального заемщика [45].

Данный подход приведен в таблице 2.

Таблица 2 - Метод оценки кредитоспособности на основе анализа денежных потоков

Показатели	Приток (поступление)	Отток (расходование)
средства на счете активов	уменьшение	увеличение
обязательства	увеличение	уменьшение
собственные средства	увеличение	уменьшение

Как видно из приведенных данных в таблице 2, разница между притоком и оттоком средств определяет величину общего денежного потока (далее по тексту - ОДП).

Денежный поток определяет способность предприятия покрывать свои расходы и погашать задолженность своими собственными ресурсами.

Для анализа денежного потока берутся, как правило, данные как минимум за три последних года. Если клиент имел устойчивое превышение притока над оттоком, то это свидетельствует о его финансовой устойчивости - кредитоспособности. Колебания величины ОДП (кратковременные превышения оттока над притоком) говорит о более низком рейтинге клиента. Систематическое превышение оттока над притоком средств характеризует клиента как некредитоспособного. Сложившаяся положительная средняя величина ОДП (превышение притока над оттоком) может использоваться как предел выдачи новых ссуд, то есть она показывает, в каком размере клиент может погашать за период долговые обязательства [51, с. 8-20].

На основании соотношения величины ОДП и размера долговых обязательств клиента определяется его класс кредитоспособности. Нормативные соотношения таковы:

- I класс - 0,75;
- II класс - 0,30;
- III класс - 0,25;
- IV, V класс - 0,2;
- VI класс - 0,15.

Анализ денежного потока позволяет сделать вывод о слабых местах

управления предприятием. Например, отток средств может быть связан с управлением запасами, расчетами (дебиторы и кредиторы), финансовыми платежами (налоги, проценты, дивиденды). Выявленные результаты анализа используются для разработки условий кредитования.

Для решения вопроса о целесообразности выдачи и размере ссуды на относительно длительный срок анализ денежного потока делается не только на основе фактических данных за истекшие периоды, но и прогнозных данных на планируемый период.

Существует метод оценки кредитоспособности на основе анализа делового риска.

Деловой риск связан с прерывностью кругооборота фондов, возможностью не завершить эффективно этот кругооборот. Анализ такого риска позволяет прогнозировать достаточность источников погашения ссуды. Тем самым он дополняет способы оценки кредитоспособности клиентов банка [52, с. 8-11].

Факторы делового риска связаны с отдельными стадиями кругооборота фондов. Набор этих факторов может быть представлен следующим образом:

- 1) надежность поставщиков;
- 2) диверсифицированность поставщиков;
- 3) сезонность поставок. Длительность хранения сырья и материалов (является ли товар скоропортящимся);
- 4) наличие складских помещений и необходимости в них;
- 5) порядок приобретения сырья и материалов (у производителя или через посредника);
- 6) факторы экологии;
- 7) мода на сырье и материалы;
- 8) уровень цен на приобретаемые ценности и их транспортировку (доступность цен для заемщика, опасность повышения цен);
- 9) соответствие транспортировки характеру груза;
- 10) риск ввода ограничений на вывоз и ввоз импортного сырья и

материалов.

Деловой риск связан также с недостатками законодательной основы для совершения кредитуемой сделки, а также со спецификой отрасли заемщика. Необходимо учитывать влияние на развитие данной отрасли альтернативных отраслей, систематического риска по сравнению с экономикой в целом, подверженность отрасли цикличности спроса, постоянство результатов в деятельности отрасли и так далее.

Большинство перечисленных факторов может быть формализовано, то есть для них могут быть разработаны балльные оценки.

В зависимости от количества учтенных факторов и принятой шкалы, разрабатывается таблица определения класса кредитоспособности заемщика на основе делового риска (таблица 3) [53, с. 22-24].

Таблица 3 - Определение класса кредитоспособности на основе делового риска

Вероятность риска	Баллы	Класс кредитоспособности
1. нерисковая сделка	более 100	I
2. минимальный риск	80-100	II
3. средний риск	50-79	III
4. высокий риск	30-49	IV
5. полный риск	0-29	V

Большинство используемых методов оценки кредитоспособности обращены на анализ прошлого состояния заемщика. Однако при определении кредитоспособности часто говорят не о текущей, а о будущей платежеспособности предприятия [31].

В качестве дополнительных методов оценки кредитоспособности можно использовать различные методы прогнозирования возможного банкротства предприятий. Для экспресс-анализа потребность в применении разнообразных приемов и методов прогнозирования отпадает, поэтому остановимся на трех основных:

- расчет индекса кредитоспособности;
- использование системы формализованных и неформализованных

критериев;

- прогнозирование показателей платежеспособности [28, с. 212].

Рассмотрим их подробнее. Предложенный еще в 1968 году индекс кредитоспособности известным западным экономистом Э. Альтманом был построен с помощью аппарата мультипликативного дискриминантного анализа, что позволяет ему в первом приближении разделить все хозяйствующие субъекты на потенциальных не - или банкротов. В общем, виде индекс кредитоспособности ( $Z$ ) имеет вид (формула 1.1):

$$Z = 3,3 \times K1 + 1,0 \times K2 + 0,6 \times K3 + 1,4 \times K4 + 1,2 \times K5 \quad (1.1)$$

где  $K1$  - прибыль до выплаты процентов, налогов/ всего активов;

$K2$  - выручка от продажи / всего активов;

$K3$  - собственный капитал (рыночная оценка) / привлеченный капитал;

$K4$  - реинвестированная прибыль/ всего активов;

$K5$  - собственные оборотные средства/ всего активов.

Критическое значение индекса  $Z$  равно 2,675.

Оценка значения позволяет провести границу между предприятиями и высказать суждение о возможности в обозримом будущем (2-3 года) банкротства одних (при  $Z < 2,675$ ) и достаточно устойчивого финансового состояния других (при  $Z > 2,675$ ) [33].

Приведенная методика имеет один, но весьма серьезный недостаток - по существу, ее можно рассматривать лишь в отношении крупных компаний, котирующих свои акции на биржах. Тем не менее, имеется опыт расчета индекса  $Z$  для отечественных компаний нефтегазового комплекса.

В 1977 году британские ученые Р. Таффлер и Г. Тишоу апробировали подход Альтмана на основе данных восьмидесяти британских компаний и построили четырехфакторную прогнозную модель с отличающимся набором факторов [45]. Данная модель рекомендуется для анализа как модель, учитывающая современные тенденции бизнеса и влияние перспективных технологий на структуру финансовых показателей, формула расчета имеет вид (формула 1.2):

$$Z = 0,53 X_1 + 0,13 X_2 + 0,18X_3 + 0,16 X_4 \quad (1.2)$$

где  $X_1$  - оборотный капитал к сумме активов предприятия. Показатель оценивает сумму чистых ликвидных активов компании по отношению к совокупным активам;

$X_2$  - не распределенная прибыль к сумме активов предприятия, отражает уровень финансового рычага компании;

$X_3$  - прибыль до налогообложения к общей стоимости активов. Показатель отражает эффективность операционной деятельности компании;

$X_4$  - рыночная стоимость собственного капитала / бухгалтерская (балансовая) стоимость всех обязательств.

При  $Z > 0,3$  вероятность банкротства низкая, а при  $Z < 0,2$  высокая.

Отметим, что в уравнении Р. Таффлера и Г. Тишоу переменная  $X_1$  играет доминирующую роль, а прогностическая способность модели ниже по сравнению с  $Z$ -счетом Альтмана, в результате чего незначительные колебания экономической обстановки и возможные ошибки в исходных данных, в расчете финансовых коэффициентов и всего индекса могут приводить к ошибочным выводам.

Любое прогнозное решение является субъективным, а рассчитанные значения критериев носят скорее характер информации к размышлению. Решение в однокритериальной задаче проще, чем во многокритериальной, но и там, и здесь есть свои плюсы и минусы. Использование системы формализованных и неформализованных критериев позволяет учесть не только данные бухгалтерского учета, отчетности, но и дополнительную информацию (например, устойчиво низкие коэффициенты ликвидности, ухудшение отношений с учреждениями банковской сферы, недостаточная диверсификация деятельности или потеря ключевых контрактов, прочие) [54, с. 23-26].

Если рассмотренные методы в той или иной степени применяются в российской банковской практике, то за рубежом оценка надежности

осуществляется, как правило, посредством нескольких ключевых позиций.

Коммерческие банки западных стран, работающие в условиях развитой рыночной экономики, используют в своей деятельности сложные скоринговые схемы с учетом широкого перечня характеристик, отражающих благонадежность клиентов. Применяемые ими модели характеризуются широким разнообразием подходов к различным видам заемщиков, как физических, так и юридических лиц. Они могут основываться на различных показателях отчетности клиентов.

Так, например, ряд американских специалистов, работающих в банковской сфере, признают наиболее действенной систему оценки кредитоспособности, основанную на анализе сальдовых показателей отчетности. Коммерческие банки США рассматривают четыре основные группы параметров, такие, как показатели ликвидности фирмы, показатели оборачиваемости капитала, привлечения средств, и показатели рентабельности деятельности заемщика.

Кроме того, в банковской практике США получил широкое применение так называемый принцип «шести Си», который также хорошо знаком отечественным специалистам. Цель данного метода заключается в оценке благонадежности клиента с точки зрения своевременности выплат, производимых в счет погашения займа. В данном методе характеристики заемщика классифицируются по шести группам критериев, каждый из которых начинается на латинскую букву С:

- character – характер клиента, его кредитная история, цель кредита;
- capacity – способности клиента;
- cash – денежные средства и доходы клиента;
- collateral – обеспечение, наличие у клиента имущества и активов;
- conditions – условия в которых находится клиент;
- control – контроль над соблюдением необходимых процедур, соблюдение правильности заполнения всех документов и т.д.

Легко заметить, что правила «шести «Си» не лишены недостатков.

Названные показатели, за некоторым исключением, не могут быть выражены непосредственно в цифровых величинах, следовательно, возникают проблемы надежности аргументации в пользу того или иного вывода. Многие показатели рассчитываются исходя из данных об остатках, а не оборотах [57].

В банковской деятельности Великобритании присутствует схожая по принципу работы схема PARTS:

- purpose – назначение кредита;
- amount – сумма кредита;
- repayment – возвратность, оплата долга;
- term – срок кредита;
- security – безопасность, обеспеченность кредита [55].

Здесь рассчитываются такие показатели, как средняя сумма погашения кредита (формула 1.3), оборот запасов (формула 1.4), средняя сумма полученного кредита (формула 1.5) [55].

$$C_{сПк} = \frac{C_{сДЗ}}{ОП} \times 365 \quad (1.3)$$

где  $C_{сДЗ}$  – средняя сумма дебиторской задолженности;

$ОП$  – объем продаж.

$$ОЗ = \frac{C_{сЗ}}{C_{сТ}} \times 365 \quad (1.4)$$

где  $C_{сЗ}$  – средняя стоимость запасов;

$C_{сТ}$  – средняя стоимость проданных товаров.

$$C_{сК} \frac{C_{сКЗ}}{C_{сТ}} \times 365 \quad (1.5)$$

где  $C_{сКЗ}$  – средняя сумма кредиторской задолженности;

$C_{сТ}$  – стоимость проданных товаров, оцененных по себестоимости.

Существуют и некоторые другие методы оценки кредитоспособности, которые по своей специфике немного отличаются от вышеперечисленных.

Так, финансовое положение предприятия-заемщика в экономической практике Германии определяют по уровню рентабельности и доле

обеспеченности собственными средствами.

В соответствии с этим выделяют три основных группы предприятий с различной степенью риска:

- 1) безукоризненное финансовое состояние, т.е. солидную базу собственных средств и высокую норму рентабельности;
- 2) удовлетворительное финансовое состояние;
- 3) неудовлетворительное финансовое состояние, т.е. низкую долю собственных средств и низкий уровень рентабельности.

Все это позволяет выделить предприятия, работающие с более высокой, чем межотраслевая рентабельность; работающие на межотраслевом уровне и с показателями на уровне ниже отраслевых. Практика выдачи кредита банком такова, что его получают свободно предприятия, имеющие либо безукоризненное финансовое положение независимо от качества обеспечения кредита, либо с безукоризненным обеспечением, независимо от финансового положения предприятия [14, с. 109].

В Японии, кроме общепринятых, применяют и коэффициенты собственности (отношение собственного капитала к итогу баланса, соотношение заемного и собственного капитала, отношение долгосрочной задолженности к собственному капиталу, отношение иммобилизованного капитала к сумме собственного капитала и долгосрочной задолженности и др.). Эти показатели, характеризующие устойчивость финансового положения, получают при анализе горизонтального и вертикального строения баланса [56].

Кроме самих методов оценки кредитоспособности в огромном количестве предлагаются различными авторами модифицированные коэффициенты, которые полнее или способны охарактеризовать отдельные стороны финансового или хозяйственного состояния предприятия. К примеру, показатель «состояния здоровья» предприятия – его рентабельность, ROE (Return on equity: не безызвестный показатель) рассчитывается как отношение чистой прибыли к среднему собственному

капиталу за период. Указывая на степень возмещения основного капитала, он отражает способность предприятия возмещать по итогам, кроме всех других производственных факторов, также фактор капитала [46, с. 8-13].

Вопрос о применении опыта зарубежных банков в области оценки кредитоспособности, стал темой для бурных дискуссий в последние годы. Тем не менее, иностранные банковские технологии все еще не получили должной реализации в отечественном банковском секторе. По мнению российских банковских экспертов, используемые на западе модели, являются достаточно актуальными в современной России с учетом ориентации на международные стандарты бухгалтерского учета и отчетности, они дополняют друг друга, следовательно, применять их стоит в комплексе [63].

Таким образом, рассмотрев некоторые из существующих методов оценки кредитоспособности, отметим, что причиной недостатков любого из них является их узкая направленность. Если невозможно учесть все факторы, влияющие на оценку кредитоспособности, то, как правило, их группируют и рассматривают при анализе отдельно, либо прибегают к средним значениям и т.п. Поэтому, в современных условиях, любая методика должна быть ориентирована на синтез основных и дополнительных методов, либо применять увязанную систему, построенную на нескольких методах [21, 435].

В связи с вышеизложенным можно сделать вывод о том, что финансовая стабильность и доходность банков во многом зависят от качественного состава его клиентов. Их финансовая надежность уменьшает риски финансового учреждения и способствует получению кредитной организацией более высокого дохода.

Однако следует понимать, что в условиях конкуренции, банку не всегда приходится иметь дело только с надежными и материально состоятельными кредитополучателями. Как правило, наоборот, среди клиентов банка преобладают клиенты, которые испытывают денежные затруднения.

Поэтому умение кредитных экспертов проанализировать и оценить сильные и слабые стороны заемщика в отношении принятых долговых обязательств - основная задача любого банка, т.к. процесс кредитования неразрывно связан с действием всевозможных факторов риска, способных доставить банку экономические проблемы.

Вполне обоснованно, что решение вопроса о выдаче кредита принимается на основе анализа кредитной истории заемщика. Изучение кредитной истории потенциального клиента до решения вопроса о возможности и условиях кредитования необходимо для правильной оценки его кредитоспособности.

Наибольшее распространение в практике российских коммерческих банков получило использование метода оценки финансовой устойчивости клиента на основе системы финансовых коэффициентов.

Далее рассмотрим методику оценки кредитоспособности заемщиков юридических и физических лиц, применяемую в Обществе с ограниченной ответственностью коммерческий банк «Эл банк».

## 2 Анализ эффективности методики оценки кредитоспособности заемщиков-юридических лиц в ООО КБ «Эл банк»

### 2.1 Организационно-правовая форма и основные финансовые результаты ООО КБ «Эл банк»

Объектом анализа нами выбрано Общество с ограниченной ответственностью коммерческий банк «Эл банк», сокращенное наименование ООО КБ «Эл банк» (далее - Эл Банк, Банк), которое осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, зарегистрировано под номером 1025 в Центральном банке Российской Федерации 29 ноября 1990 года в Чойском районе Республики Алтай. Основные регистрационные данные ООО КБ «Эл банк» представлены в таблице 4.

Таблица 4 - Основные регистрационные данные ООО КБ «Эл банк»

Регистрационный номер	1025
Дата регистрации Банком России	29.11.1990 года
Основной государственный регистрационный номер	1020400000070 (12.08.2002)
БИК	043678859
Адрес из устава	445037, Самарская область, г. Тольятти, Новый проезд, д. 8
Адрес фактический	445037, Самарская область, г. Тольятти, Новый проезд, д. 8
Телефон	(8482)956-333(195), (8482)956-340
Устав	Дата согласования последней редакции устава: 09.12.2009, согласованные изменения в уставе: изменение уставного капитала (13.12.2013 года)
Уставный капитал	359 000 000,00 руб., дата изменения величины уставного капитала: 18.12.2013 года
Лицензия (дата выдачи/последней замены)	Лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц) (14.02.2012 года) Лицензия на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях (14.02.2012 года)
Участие в системе страхования вкладов	Да

Банк осуществляет деятельность по предоставлению банковских услуг

в соответствии с Уставом, утвержденным решением общего собрания участников Банка и лицензиями Банка России:

- лицензии от 14.02.2012 года № 1025, выданной Банком России на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валютой (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц), без ограничения срока действия;

- лицензии от 14.02.2012 года № 1025, выданной Банком России на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях, без ограничения срока действия (Приложение Б).

Банк является участником системы обязательного страхования вкладов с 27.01.2005 года. Свидетельство о включении Банка в реестр банков-участников системы обязательного страхования вкладов № 503 от 27.01.2005 года представлено в Приложении Б.

Банк является действующим членом Ассоциация российских банков регистрационный номер 1370 от 30 октября 2003 года.

В настоящее время основным направлением деятельности Банка является кредитование юридических и физических лиц, а также привлечение депозитов от юридических и физических лиц, расчётно-кассовое обслуживание организаций и предприятий различного профиля.

Помимо этого, Банк осуществляет обслуживание банковских карт, валютнообменные операции, денежные переводы, приём платежей при оплате коммунальных услуг, налоговые платежи. В корпоративном сегменте, основными клиентами являются предприятия малого и среднего бизнеса; активно развивается розничное кредитование; ключевым источником фондирования выступают средства клиентов. Банк делает акцент на развитии дистанционного обслуживания клиентов и придерживается консервативной политики управления рисками.

Банк ведет активную работу на территории Самарской области, Республики Алтай, аккумулируя временно свободные денежные средства с последующим вложением их в местную экономику.

В 2013 году ООО КБ «Эл банк» расширил географию своей работы в г. Самаре, г. Тольятти и г. Жигулевске. Один дополнительный офис Банка был открыт - в г. Жигулевске на ул. Дзержинского, д. 2, открыт дополнительный офис № 6 в г. Тольятти, а также открыта операционная касса вне кассового узла в г. Тольятти на улице Борковской д. 9.

В 2014 году Банк снова расширил географию своей работы в г. Тольятти и в г. Киров. В г. Тольятти было открыто два дополнительных офиса, также был открыт Операционный офис в г. Киров. Для оптимизации работы и бизнес процессов был изменен статус Филиала «Эл банк-Алтай» в г. Горно-Алтайск на Кредитно-кассовый офис.

На начало 2015 года кроме головного офиса в г. Тольятти Банк располагает кредитно-кассовым офисом в Республике Алтай, двумя дополнительными офисами в г. Самара, шестью дополнительными офисами в г. Тольятти, одним дополнительным офисом в г. Жигулевск, операционным офисом в г. Киров и операционной кассой вне кассового в г. Тольятти.

22 декабря 2014 года Национальное Рейтинговое Агентство подтвердило рейтинг кредитоспособности ООО КБ «Эл банк» на уровне «BBB» по национальной шкале.

Диверсифицируя свою деятельность, ООО КБ «Эл Банк» постоянно расширяет круг проводимых на российском рынке операций и предоставляет клиентам широкий комплекс услуг, принятых в международной банковской практике.

В корпоративном сегменте, основными клиентами являются предприятия малого и среднего бизнеса; активно развивается розничное кредитование; ключевым источником фондирования выступают средства клиентов. Банк делает акцент на развитии дистанционного обслуживания клиентов и придерживается консервативной политики управления рисками

На рынке межбанковского кредитования Банк выступает в качестве нетто-кредитора.

Важнейшими критериями системы взаимоотношений с клиентами

является повышение управляемости и оперативности принятия решений, а также возможность выстраивать бизнес с учетом региональных особенностей и меняющейся экономической ситуации. В соответствии с требованиями законодательства в банковской сфере и согласно принятым в этой сфере стандартам управления, на разных уровнях управления Банка действуют Коллегиальные органы управления: Правление и профильные комитеты.

Коллегиальный исполнительный орган ООО КБ «Эл банк» – Правление, которое определяет все аспекты экономической деятельности Банка, такие, как стратегия и параметры развития, стратегические ориентиры, организационная структура и другие. Также Правление осуществляет контроль за исполнением всех наиболее важных решений в перечисленных ключевых областях. Единоличным органом управления Банка является Председатель, возглавляющий Правление. Компетенция Председателя - это все вопросы руководства текущей деятельностью Банка.

Поддержание и расширение взаимоотношений с клиентами является приоритетным направлением деятельности Банка. Кроме того, Банк предоставляет свои услуги целому ряду государственных предприятий и организаций.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Банк является материнской компанией Группы ООО КБ «Эл банк» (далее по тексту – Группа), в состав которой, помимо Банка, входит зарегистрированный в России закрытый паевой инвестиционный фонд прямых инвестиций «Социально ответственные инвестиции» (далее по тексту – ЗПИФ ПИ «Социально ответственные инвестиции»).

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа консолидировала данный паевой фонд в консолидированную финансовую отчетность, так как имеет над ним контроль и несет все риски и выгоды в отношении его активов и обязательств.

Далее представим информацию о паевом инвестиционном фонде:

- наименование – ЗПИФ ПИ «Социально ответственные

инвестиции»;

- страна регистрации – Россия;
- основной вид деятельности – инвестиции;
- дата создания фонда – 2013 год;
- доля участия на 31 декабря 2014 года (в %) – 68,8;
- доля участия на 31 декабря 2013 года (в %) – 68,8.

На основе финансовой отчетности (приложения В, Г, Д, Е) рассмотрим основные финансовые показатели Банка за 2012, 2013 и 2014 годы.

В 2013 году Банк существенно увеличил наиболее важные показатели деятельности – валюту баланса, кредитный портфель, ресурсную базу, прибыль банка.

Рассмотрим динамику и структуру доходов ООО КБ «Эл банк» за 2012-2013 годы (рисунок 4).

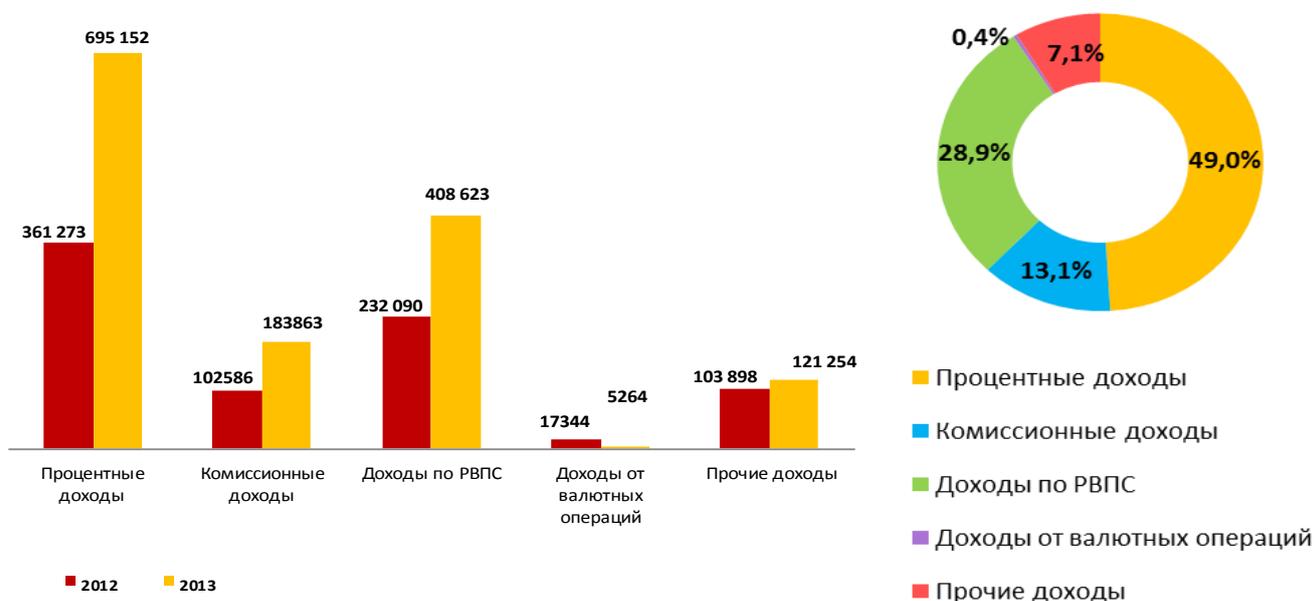


Рисунок 4 - Динамика и структура доходов ООО КБ «Эл банк» за 2012-2013 годы

По итогам работы за 2013 год доходов ООО КБ «Эл банк» получено всего доходов 1 414 156 тыс. рублей (за 2012 год - 817 191 тыс. рублей), что на 596 965 тыс. рублей больше, в том числе доходы от восстановления сумм резервов составили 408 623 тыс. рублей (больше показателя 2012 года на 176

533 тыс. рублей). Основную часть доходов составили процентные доходы – 695 152 тыс. рублей (49,16%), показатель 2012 года составлял об общей суммы доходов 44,21%. Большая часть процентного дохода приходится по кредитам юридических лиц и предпринимателей 614 457 тыс. рублей, по кредитам физических лиц – 80 695 тыс. рублей

Доходы от расчетно-кассовых операций составляют значительную часть операционной прибыли. В 2013 году сохранилась значительная доля непроцентных доходов в общем объеме операционного дохода. Комиссионные доходы выросли более чем на 79 %, главным образом, за счет роста комиссий по расчетным операциям 183 859 тыс. рублей, и комиссий по операциям с банковскими картами (+57,6 % за год). Прочие операционные доходы составили 8 125 тыс. рублей.

ООО КБ «Эл банк» работает с операциями по покупке/продаже наличной иностранной валюты, осуществляет валютный контроль, производит операции на внутреннем валютном рынке, а также международные переводы. За 2013 год ООО КБ «Эл банк» получено доходов от валютных операций в размере 21 749 тыс. рублей. Большую часть доходов составили доходы от купли-продажи иностранной валюты в наличной и безналичной формах в абсолютном выражении – 28 546 тыс. рублей. На снижение доходов от валютных операций повлияло превышение отрицательной переоценки иностранной валюты на сумму 10 590 тыс. рублей. Не имея лицензии на прием вкладов от населения в валюте, ООО КБ «Эл банк» активно применяет программу вкладов с валютной оговоркой, за 2013 год объем данного вида вклада в валютном эквиваленте вырос в среднем в 2 раза и составил 3 088 тыс. долларов США и 3 034 тыс. евро.

Далее рассмотрим динамику и структуру расходов ООО КБ «Эл банк» за 2012-2013 годы (рисунок 5).

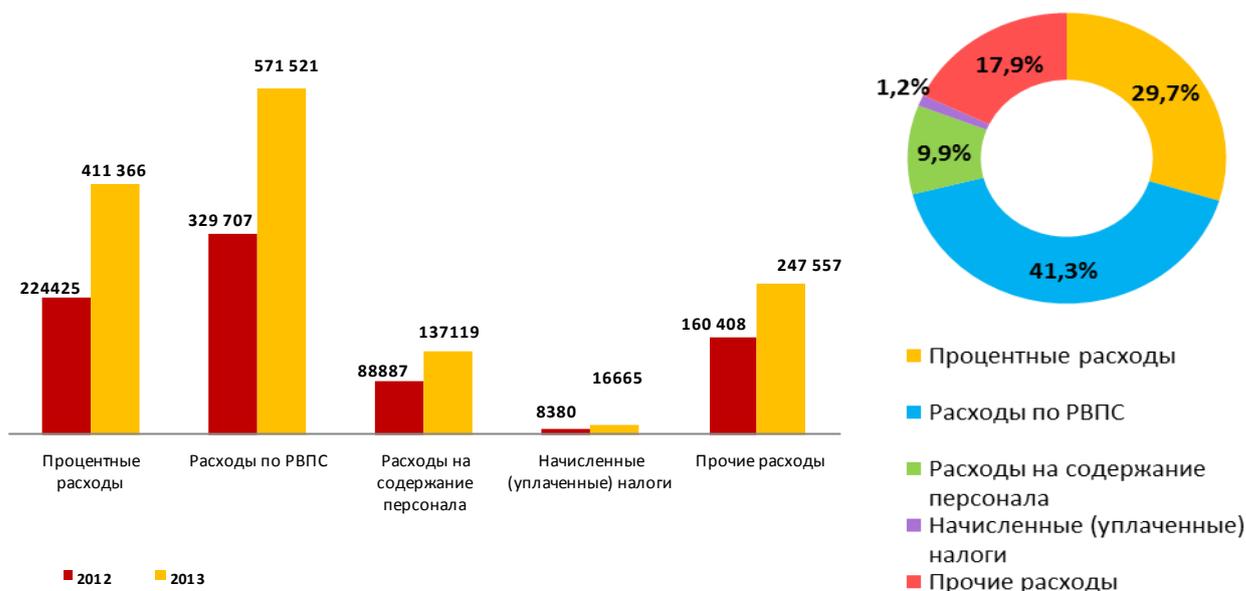


Рисунок 5 - Динамика и структура расходов ООО КБ «Эл банк» за 2012-2013 годы

Расходы за 2013 год составили 1 384 228 тыс. рублей, в то время как за 2012 год - 811 806 тыс. рублей, произошло увеличение на 572 422 тыс. рублей. На увеличение расходов повлияло формирование опережающими темпами резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности. Рост расходов на создание резервов по ссудам составил 242 324 тыс. рублей (в 2013 году - 571 521 тыс. рублей, в 2012 году – 329 197 тыс. рублей).

На фоне устойчивого роста бизнеса, ООО КБ «Эл банк» не прекращал работу по повышению его эффективности. В 2013 году операционные расходы выросли совсем незначительно, их динамика оказалась ниже уровня инфляции. По итогам года ООО КБ «Эл банк» удалось уменьшить коэффициент отношения затрат к доходам до вычета резервов на 1,46 п.п. В среднесрочной перспективе цель ООО КБ «Эл банк» - снизить данный показатель и уменьшить на 2 п.п. по отношению к предыдущему году.

Контроль над расходами во многом определил динамику прибыли ООО КБ «Эл банк». По итогам 2013 года чистая прибыль выросла в 5 раз - до 29 928 тыс. рублей.

Значительно выросли расходы на содержание основных средств, имущества, сопровождения программного обеспечения, содержание автотранспорта, рекламу, охрану помещений банка.

Наибольший размер в части расходов ООО КБ «Эл банк» составляет выплата процентов по депозитам юридических и физических лиц, с ростом вкладов населения расходы увеличились с 179 266 тыс. рублей до 315 123 тыс. рублей, то есть в 1,76 раза. Понесенные расходы по выплаченным процентам по депозитам юридических лиц составили 71 432 тыс. рублей (в 2012 году - 36 277 тыс. рублей).

Расходы по заработной плате, в сравнении с 2012 годом, возросли с 88 887 тыс. рублей до 137 119 тыс. рублей. Темп роста расходов по заработной плате в 2013 году существенно замедлился и составил 54,26%, в 2012 году данный показатель составил – 80,1%. Влияние на рост расходов по заработной плате оказало увеличение штата в связи с открытием дополнительных офисов в г. Тольятти.

Расходы на содержание зданий, основных средств, имущества за 2013 год составляют 38 087 тыс. рублей (по итогам 2012 года – 27 053 тыс. рублей), в том числе расходы по аренде помещений составили 9 716 тыс. рублей

Увеличение расходов произошло по следующим направлениям - амортизация основных средств выросла в два раза и составила 17 241 тыс. рублей, охрана помещений банка - 16 406 тыс. рублей. Услуги связи, телекоммуникационных и информационных систем за 2013 год составили 16 048 тыс. рублей в 2012 году - 11 825 тыс. рублей. Расходы на рекламу в 2013 году произведены в сумме 13 696 тыс. рублей, за 2012 год на рекламные цели израсходовано 7 287 тыс. рублей

Расходы по налогам за 2013 год выросли практически в 2 раза и составили 16 665 тыс. рублей (за 2012 год – 8 380 тыс. рублей), расходы по страхованию вкладов в АСВ увеличились в два раза - 13 324 тыс. рублей (за 2012 год – 6 211 тыс. рублей).

Анализируя итоги 2013 и 2012 годов, можно сказать об опережающих

темпах роста доходов и расходов ООО КБ «Эл банк» в рассматриваемом периоде. Доходы и расходы банка, в 2013 году выросли соответственно в 1,73 и 1,70 раза. Основным показателем снижения доходов являются расходы по созданию резервов на возможные потери по ссудам. Финансовый результат по итогам деятельности за год, с учетом сальдо доходов и расходов по формированию резервов в размере (-153 356 тыс. рублей), составил 29 928 тыс. рублей (за 2012 год –5 385 тыс. рублей).

Рассмотрим основные показатели деятельности ООО КБ «Эл банк» за 2013-2014 годы (таблица 5).

Таблица 5 - Основные показатели деятельности ООО КБ «Эл банк» за 2013-2014 годы, тыс. рублей

Показатели	Годы		Изменение 2014/2013
	2014	2013	
1	2	3	4
Балансовая стоимость активов	5 872 651	5 800 335	72 316
Кредитный портфель	4 679 230	4 512 771	166459
Привлеченные средства	4 993 975	4 842 182	151 793
Доходы Банка	2 282 220	1 414 156	868 064
Расходы Банка	(2 281 208)	(1 384 228)	(896 980)
Чистая прибыль	1 012	29 928	-28 916

По итогам работы за 2014 год, Банком получено всего доходов 2 282 220 тыс. рублей, за 2013 год – 1 414 156 тыс. рублей, что на 868 064 тыс. рублей больше, темп роста составил 61,38%. Основную часть доходов составили процентные доходы – 807 804 тыс. рублей, показатель 2013 года составлял об общей суммы доходов 695 152 тыс. рублей.

Расходы за 2014 год составили 2 281 208 тыс. рублей, в то время как за отчетный период 2013 года - 1 384 228 тыс. рублей, темп роста составил 64,80%.

Факторы, повлиявшие за 2014 год на финансовые результаты деятельности Банка, следующие: доля процентных доходов увеличилась и составила 35,40%; на снижение финансового результата повлияло формирование опережающими темпами резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности. Рост резервов по

ссудам и приравненной к ней задолженности за 2014 года составил 136 716 тыс. рублей, за 2013 год – 153 356 тыс. рублей).

Основные качественные и количественные показатели деятельности, характеризующие работу Банка в 2014 году и влияющие на финансовые результаты, следующие:

- рост активов на 1,25% произошел в результате роста кредитного портфеля на 166 459 тыс. рублей.
- рост кредитного портфеля составил 3,69%.

Для более наглядного представления основных показателей деятельности ООО КБ «Эл банк» за 2013-2014 годы представим их в виде диаграммы (рисунок б).

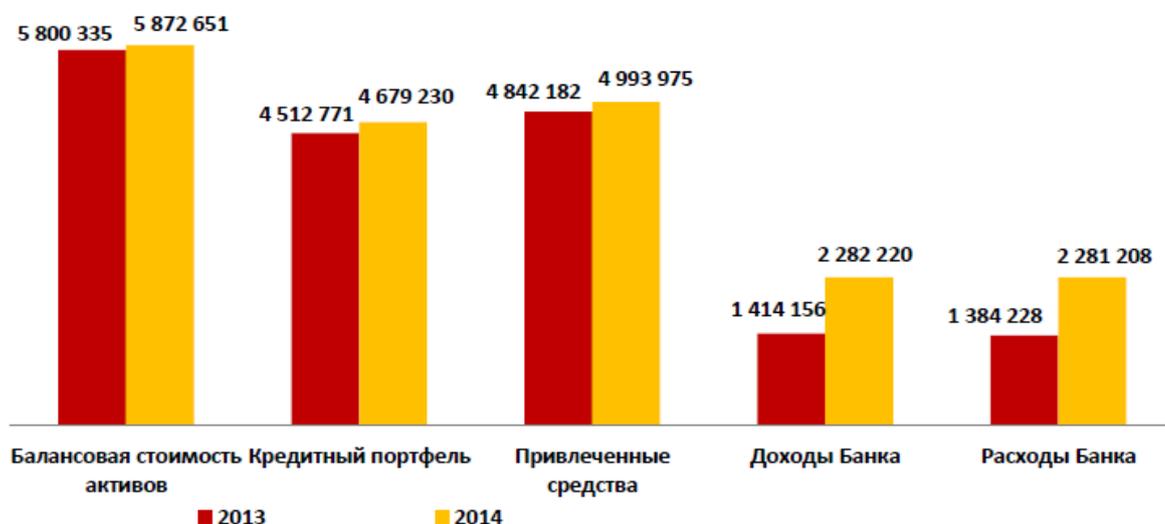


Рисунок б - Основные показатели деятельности ООО КБ «Эл банк» за 2013-2014 годы

В течение 2014 года наблюдалось негативное влияние внешних факторов на пассивы банковского сектора, замедлился рост депозитной базы.

Банк не нуждался в привлечении межбанковских кредитов. Перевес активов над пассивами свидетельствует о достаточной ликвидности Банка.

По итогам 2013 года банк получил прибыль в сумме 29 928 тыс. рублей. Годовым общим собранием участников Банка (протокол от 18.04.2014 года) было принято решение о распределении чистой прибыли 2013 года следующим образом:

- на увеличение резервного фонда Банка в размере 12 500 тыс. рублей;
- на нераспределенную прибыль банка в сумме 17 428 тыс. рублей.

Резервный фонд формируется в соответствии с требованиями законодательства для покрытия общепанковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Резервный фонд создан в полном объеме в соответствии с уставом Банка и составил после реформации баланса, совершенного по итогам проведения годового собрания участников на 01.01.2014 года – 5,08% от величины уставного капитала, на 01.01.2015 года – 4,78%. Резервный фонд пополняется за счет ежегодных отчислений в размере не менее 5% от чистой прибыли Банка до достижения установленного размера.

По состоянию на 1 января 2015 года численность персонала Банка составляла 241 человек, по состоянию на 1 января 2014 года – 211 человек.

В состав численности основного управленческого персонала на 1 января 2015 года входит 12 человек, на 1 января 2014 года – 13 человек.

В течение 2014 года общая величина выплаченных вознаграждений персоналу составила 11 104 тыс. рублей, в 2013 году – 112 365 тыс. рублей, в том числе основному управленческому персоналу 39 953 тыс. рублей, в 2013 году – 41 863 тыс. рублей. В связи с изменением статуса Филиала «Эл банка-Алтай» в г. Горно-Алтайск на Кредитно-кассовый офис в 2014 году персоналу были выплачены краткосрочные вознаграждения в сумме 468 тыс. рублей, в 2013 году краткосрочные вознаграждения персоналу не выплачивались.

За 2014 год по сравнению с 2013 годом общий фонд оплаты труда увеличился на 6 739 тыс. рублей, темп роста составил 6%. Фонд оплаты труда основного управленческого персонала снизился на 1 910 тыс. рублей, темп снижения составил 4,56%.

Анализируя итоги 2014 и 2013 годов, можно сказать об опережающих темпах роста доходов и расходов ООО КБ «Эл банк» в рассматриваемом периоде.

Далее перейдем к анализу качества кредитного портфеля ООО КБ «Эл банк».

## 2.2 Анализ качества кредитного портфеля ООО КБ «Эл банк»

Прежде, чем будет проведен анализ кредитного портфеля Банка, дадим определение кредитного риска, которым признается риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед Банком, выдавшим кредит, в соответствии с условиями договора. Данный вид риска является наиболее актуальным, поскольку связан с основной функцией Банка по трансформации привлеченных средств в ссуды юридическим и физическим лицам.

Основными инструментами минимизации и регулирования кредитного риска являются:

- соблюдение основных принципов кредитования;
- лимитирование;
- диверсификация (в отраслевом направлении, по уровню кредитоспособности заемщиков);
- создание резервов на возможные потери по кредитам;
- страхование залогового имущества;
- получение дополнительных гарантий и поручительств.

Система жесткого мониторинга состояния ссудной и приравненной к ней задолженности позволяет своевременно выявить проблемные активы и незамедлительно принять необходимые меры для минимизации кредитных рисков.

Далее дадим короткую справку о состоянии кредитного портфеля в целом в банковском секторе на настоящий момент. Кредитный портфель

банков расширяется со второй половины прошлого года, главным образом за счет устойчиво растущих кредитов в валюте, в том числе нерезидентам. Они замещают заемщикам ставший недоступным из-за санкций или слишком дорогим внешний долг. Внутренний долг предприятий в валюте вырос в январе на 8% в годовом сопоставлении, превысив 191 млрд. долларов (в нем почти половина приходится на юридических лиц-нерезидентов, кроме банков). При этом валютная задолженность населения незначительна (менее 4 млрд. долларов) и сокращается.

В фондировании валютного кредитования порядка 10% покрываются резервами ЦБ (сделки валютного РЕПО), задолженность по нему является примерно постоянной на протяжении последних трех-четырех месяцев (колеблется вокруг 19 млрд. долларов).

Ликвидность банков (средства на корреспондентских и депозитных счетах в ЦБ) в целом остается избыточной. Банки не испытывают никакой потребности в дополнительном кредитовании со стороны ЦБ, и оно уменьшилось за год почти вдвое (-38%). Источниками формирования ликвидности стали сократившиеся на 12% остатки на счетах правительства в ЦБ.

Наличные рубли в обращении сжались на 3,6% (несмотря на выросший благодаря инфляции номинал обслуживаемых ими покупок), уступив место депозитам, включая карточные счета физических лиц (выросли за год на 15% с элиминированием влияния курса). Население держит в банках примерно 90 млрд. долларов валюты; и эта цифра остается довольно стабильной начиная с крымского кризиса, но из-за падения рубля по номиналу доля валюты в депозитах выросла практически до максимальных уровней, достигнутых во время кризиса 2008–2009 годов.

Темпы роста розничного кредитования продолжали замедляться, отражая относительно высокую закредитованность населения и возросшую осторожность банков при выдаче новых кредитов на фоне ухудшения кредитного качества портфелей. Неплатежи по ссудам и предприятий, и

физических лиц в отношении к остатку задолженности превысили максимальные уровни предыдущего кризиса.

Далее рассмотрим структуру кредитного портфеля ООО КБ «Эл банк» за 2012, 2013 и 2014 годы.

В таблице 6 представим структуру кредитов клиентам (за вычетом резерва под обесценение) в разрезе отраслей экономики.

Таблица 6 – Структура кредитов клиентам (за вычетом резерва под обесценение) в разрезе отраслей экономики за 2012-2014 годы, тыс. рублей

Отрасль экономики	2014 год		2013 год		2012 год	
	Сумма	%	Сумма	%	Сумма	%
Торговля	1 095 897	22,3	1 057 025	23,3	668 396	24,5
Сельское хозяйство	676 528	13,8	513 225	11,3	364 727	13,4
Производство	519 074	10,6	770 575	17,0	271 932	10,0
Строительство	456 220	9,3	437 073	9,7	122 491	4,5
Физические лица	399 126	8,1	509 392	11,2	350 350	12,8
Золотодобыча	378 086	7,7	–	–	-	-
Транспорт и связь	227 288	4,6	251 928	5,6	194 901	7,1
Услуги	225 831	4,6	308 989	6,8	297 223	10,9
Прочее	931 144	19,0	686 578	15,1	460 717	16,8
Итого кредитов клиентам за вычетом резерва под обесценение	4 909 194	100,0	4 534 785	100,0	2 730 738	100,0

Как видно по данным таблицы 6, кредитование юридических лиц в исследуемом периоде традиционно оставалось наиболее востребованной клиентами банковской услугой, а доходы от нее остались одним из основных источников формирования прибыли ООО КБ «Эл банк».

Кредитный портфель юридических лиц сохранил хорошую диверсификацию по отраслям, при этом наибольший удельный вес занимают кредиты предприятиям, занимающимся торговлей: в 2012 году - 24,5%, в 2013 году - 23,3% и в 2014 году 22,3%.

Значимую долю занимают кредиты в сельскохозяйственной отрасли: 13,4% - в 2012 году, 11,3% - в 2013 году и 13,8% - в 2014 году, а также в производственной отрасли: 10,0% - в 2012 году, 17,0% - в 2013 году и 10,6% - в 2014 году.

Всего объем выданных кредитов за исследуемый период постоянно возрастает: 2 730 738 тыс. рублей – в 2012 году, 4 534 785 тыс. рублей – в 2013 году (+ 1 804 047 тыс. рублей) и 4 909 194 тыс. рублей – в 2014 году (+ 374 409 тыс. рублей). Отметим, что рост в 2014 году по сравнению с 2013 годом значительно меньше, чем в 2013 году по сравнению с 2012 годом.

По состоянию на 31 декабря 2013 года у ООО КБ «Эл банк» существовало семь заемщиков с объемом кредитов более 54 564 тыс. рублей, что составляло 10% от величины собственного капитала. Совокупный объем кредитов по ним составлял 689 951 тыс. рублей, или 14,2% от совокупного кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение.

По состоянию на 31 декабря 2014 года у ООО КБ «Эл банк» существовало девятнадцать заемщиков с объемом кредитов более 60 957 тыс. рублей, что составляет 10% от величины собственного капитала. Совокупный объем кредитов по ним составлял 2 074 143 тыс. рублей, или 39,2% от совокупного кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение.

На рисунках 7 и 8 представлена концентрация кредитов, в разрезе видов деятельности.

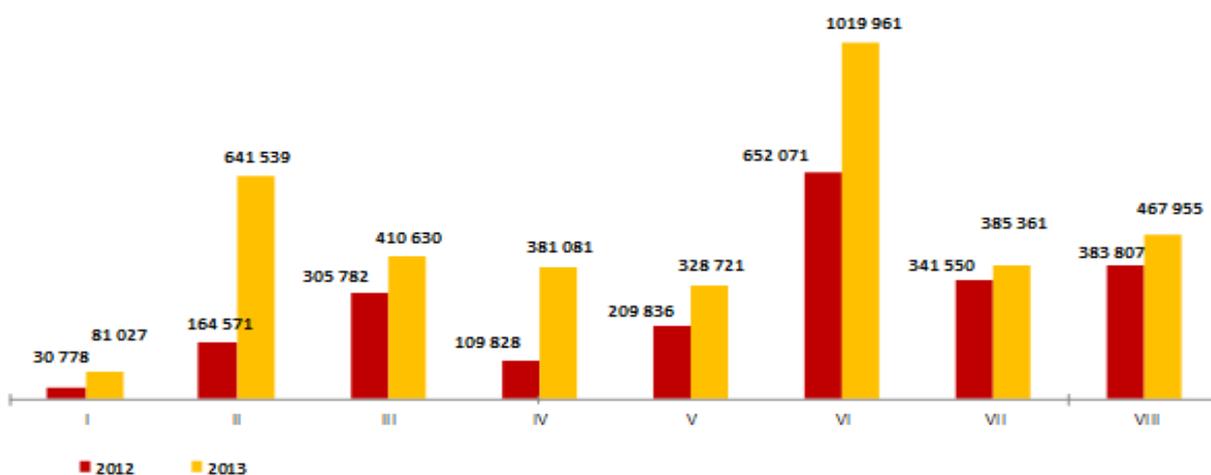


Рисунок 7 - Концентрация кредитов, выданных ООО КБ «Эл банк», в разрезе видов деятельности (в абсолютном выражении) за 2012-2013 гг.

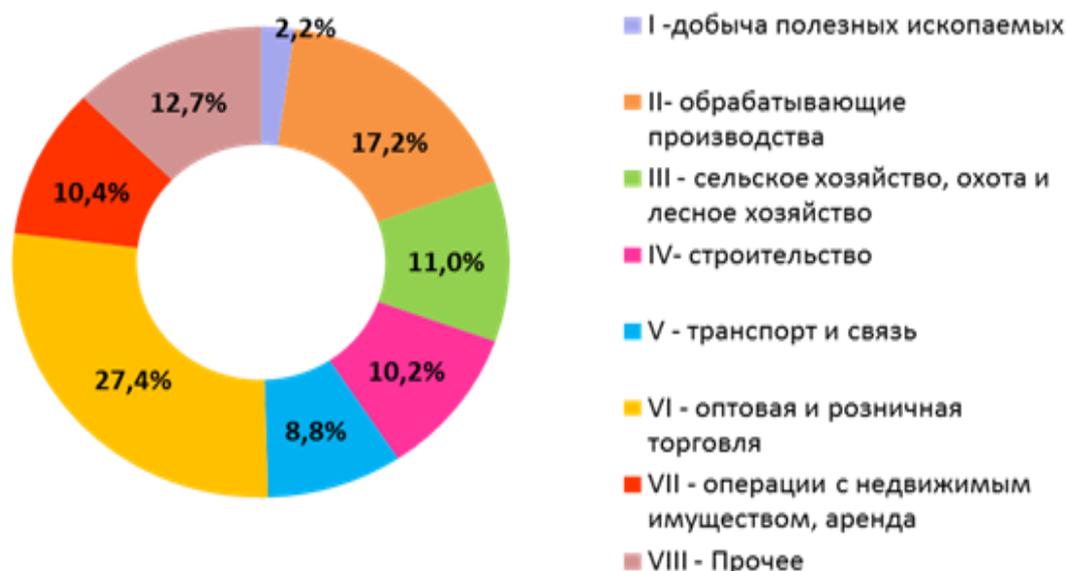


Рисунок 8 - Концентрация кредитов, выданных ООО КБ «Эл банк», в разрезе видов деятельности (в относительном выражении) за 2013 г.

В таблице 7 представлена информация о стоимости залогового обеспечения заемщиков в 2014 году.

Таблица 7 – Стоимость залогового обеспечения заемщиков на 31 декабря 2014 года

Показатели	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты ИП	Приобретенные права требования	Итого
1	2	3	4	5	6
Необеспеченные кредиты	229 957	88 587	17 578	134 359	470 481
Кредиты обеспеченные: - требованиями к Банку и денежными средствами	5 121	31 690	-	-	36 811
- недвижимостью	791 189	140 924	28 900	80 999	1 042 012
- оборудованием и транспортными средствами	2 335 938	59 453	85	29 949	2 425 425
- прочими активами	138 947	16 763	-	70 088	225 798
- поручительствами и банковскими гарантиями	295 382	61 182	-	352 103	708 667
Итого кредитов клиентам	3 796 534	398 599	46 563	667 498	4 909 194

В таблице 8 представлена информацию о стоимости залогового обеспечения заемщиков в 2013 году.

Таблица 8 – Стоимость залогового обеспечения заемщиков на 31 декабря 2013 года

Показатели	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты ИП	Приобретенные права требования	Итого
1	2	3	4	5	6
Необеспеченные кредиты	31 668	13 944	4 728	23 716	74 056
Кредиты обеспеченные:					
- требованиями к Банку и денежными средствами	-	12 256	-	-	12 256
- недвижимостью	1 623 786	304 74	45 317	59 694	2 033 543
- оборудованием и транспортными средствами	507 284	75 300	10 912	14 587	608 083
- прочими активами	980 774	15 304	462	12 826	1 009 366
- поручительствами и банковскими гарантиями	293 019	87 119	-	417 343	797 481
Итого кредитов клиентам	3 436 531	508 669	61 419	528 166	4 534 785

Сумма просроченной задолженности по кредитам юридическим лицам составила 315 854 тыс. рублей, т.е. наблюдается ее рост на 156 554 тыс. рублей. Данное изменение свидетельствует об отрицательной тенденции. За 2013 год кредитный портфель по юридическим лицам вырос по сравнению с 2012 годом на 69,2% и по состоянию на 01.01.2014 года составил 3 719 701 тыс. рублей (по состоянию на 01.01.2013 года составил 2 198 223 тыс. рублей).

В области кредитования физических лиц ООО КБ «Эл банк» проводит консервативную политику, строго оценивая кредитоспособность клиентов и уровень риска по каждому кредиту. Так, в 2012 году удельный вес кредитов физическим лицам составил 12,87% от общей суммы кредитов, в 2013 году – 13,13%. При предоставлении кредитов физическим лицам ООО КБ «Эл банк» ориентируется на клиентов с подтвержденными и стабильными доходами.

В целом портфель кредитов населению вырос в 2013 году с 371977 тыс. рублей до 562134 тыс. рублей. Рост произошел преимущественно за счет кредитов на потребительские цели, которые в 2012 году составляли 295483 тыс. рублей, а в 2013 году – уже 475 183 тыс. рублей (вырос на 51,1%). Банк целенаправленно повышает привлекательность потребительских кредитов,

ориентируясь на традиционный клиентский сегмент - участников зарплатных проектов, клиентов «серебряного возраста».

В 2013 году основные усилия были направлены на сохранение качества кредитного портфеля и уменьшение доли просроченных платежей в нем. Существенную долю в выдаваемых физическим лицам кредитах занимают потребительские ссуды. Просроченная задолженность по кредитам физических лиц в 2013 году составила 106 084 тыс. рублей, т.е. по сравнению с 2012 годом наблюдается ее рост на 29 896 тыс. рублей. На фоне замедления экономического роста и сложной мировой макроэкономической ситуации ООО КБ «Эл банк» не планирует сокращать объем отчислений в резервы на возможные потери по ссудам.

В 2012-2014 годах распределение кредитного портфеля по регионам практически не менялось. Основные вложения ООО КБ «Эл банк» направлены на финансирование юридических и физических лиц Самарской области (в среднем за исследуемый период - 93,16%). Согласно данным о страновой концентрации, активы и обязательства ООО КБ «Эл банк» по состоянию на 01.01.2014 года были сосредоточены в Российской Федерации.

Банк уделяет повышенное внимание изменению финансового положения клиентов, предоставляя возможность реструктуризации ссудной задолженности с целью сохранения возможности заемщиков осуществлять обслуживание долга.

В таблице 9 представим информацию о просроченной задолженности клиентов в разрезе сроков возникновения задолженности и категории клиентов за 2013 год.

Таблица 9 – Просроченные задолженности за 2013 год, тыс. рублей

Категория заемщика	Срок просроченного кредита					Итого
	Текущие	Менее одного месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	
1	2	3	4	5	6	7
Корпоративные кредиты	3 431 143	3 485	219 287	9 417	1 403	3 664 735

Окончание таблицы 9

1	2	3	4	5	6	7
Кредиты физическим лицам	460 455	43 362	12 936	17 904	37 097	571 754
Кредиты индивидуальным предпринимателям	61 791	-	-	-	15 135	76 926
Приобретенные права требования	509 797	800	20 000	-	-	530 597
Резерв под обесценение кредитов клиентам	(182 512)	(1 206)	(64 842)	(7 032)	(53 635)	(309 227)
Итого кредитов клиентам	4 280 674	46 441	187 381	20 289	-	4 534 785

В таблице 10 представим информацию о просроченной задолженности клиентов в разрезе сроков возникновения задолженности и категории клиентов за 2014 год.

Таблица 10 – Просроченные задолженности за 2014 год, тыс. рублей

Категория заемщика	Срок просроченного кредита					Итого
	Текущие	Менее одного месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	
Корпоративные кредиты	3 740 270	22 082	107 111	40 413	22 218	3 932 094
Кредиты физическим лицам	375 381	35 522	4 668	33 731	49 611	498 913
Кредиты индивидуальным предпринимателям	42 794	1 029	9 057	-	-	52 880
Приобретенные права требования	587 308	41 170	41 228	30 852	-	700 558
Резерв под обесценение кредитов клиентам	(153 343)	(1 244)	(79 251)	(70 584)	(71 829)	(376 251)
Итого кредитов клиентам	4 592 410	98 559	82 813	34 412	-	4 808 194

По данным таблиц 9 и 10 можно сделать вывод, что произошли изменения в части сумм и структуры просроченной задолженности. Так, просроченная задолженность менее одного месяца увеличилась на 52 118 тыс. рублей, от 1 до 6 месяцев, наоборот, уменьшилась на 104 568 тыс.

рублей, от 6 месяцев до 1 года – увеличилась на 14 123 тыс. рублей, итого произошло увеличение суммы просроченной задолженности на 273 409 тыс. рублей.

Резервы на возможные потери стали формироваться в большем размере, если в 2013 году их суммарный размер составлял 309 227 тыс. рублей, то в 2014 году – уже 376 251 тыс. рублей (увеличение на 67 024 тыс. рублей).

На 31.12.2013 года ООО КБ «Эл банк» предъявлены и окончательно не закрытые судебные иски по 26 делам, по 13 делам вынесены положительные решения, связанные с удовлетворением требований Банка.

На основе проведенного исследования качества кредитного портфеля банка можно сказать следующее: качество кредитов, выдаваемых банком, оценивается кредитными инспекторами банка как среднее, большинство кредитов отнесены ко второй группе риска. В качестве обеспечения по кредитам выступают, в основном, залог имущества и залог депозита, открытого в банке. Последний является высоколиквидным обеспечением, что позволяет банку быть уверенным в возвратности выданных средств. В кредитном портфеле банка преобладают среднесрочные ссуды. Это характеризует банк как надежный, обладающий положительной репутацией в банковских и клиентских кругах институт. В целом, кредитный портфель банка показал значительное увеличение в 2013 году по сравнению с 2012 годом, что говорит о высоком уровне профессионализма персонала банка. Отмечена тенденция снижения доли просроченных кредитов в кредитном портфеле банка. По данному показателю ООО КБ «Эл банк» выглядит очень надежным институтом кредитования по сравнению с российскими банками в целом.

Далее перейдем к анализу методики оценки кредитоспособности заемщиков, применяемую в ООО КБ «Эл банк».

### 2.3 Анализ методики определения кредитоспособности юридических лиц, применяемой в ООО КБ «Эл банк»

Рассмотрим эффективность методики оценки кредитоспособности заемщиков-юридических лиц, применяемую в ООО КБ «Эл банк».

Кредитная деятельность любого банка неразрывно связана с риском невозврата размещенных денежных средств. В целях оптимизации кредитных рисков каждый банк разрабатывает внутренние положения и методики, основанные на нормативных документах Банка России и позволяющие оценить риск выдачи свободных денежных средств тому или иному потенциальному заемщику. Самым важным этапом при оценке кредитных рисков остается оценка кредитоспособности потенциального заемщика.

Анализ кредитоспособности клиента в ООО КБ «Эл банк» включает в себя следующие направления:

1) правовую оценку кредитуемого проекта, а также клиента. Данный вид оценки включает, в свою очередь, проверку комплектности всех правоустанавливающих документов потенциального клиента, а также соответствие этих документов действующему законодательству; проверку юридических полномочий должностных лиц, а также ограничения, которые имеются по конкретному кредитуемому проекту; разработку рекомендаций для правильного оформления кредитной сделки.

Юридический отдел ООО КБ «Эл банк» проводит правовую проверку кредитуемого проекта и клиента на основании копии кредитной заявки, которую кредитный отдел передает в юридический отдел в день её поступления, и оформляется в виде заключения. Кроме того, юридическим отделом должны быть определены предприятия, являющиеся клиентами или заемщиками Банка и взаимосвязанные с предприятием, подавшим заявку;

2) составление заключения о деловой репутации потенциального клиента и обо всех аспектах его деятельности, которое включает в себя полный анализ клиента-заемщика, а также его контрагентов, собственников,

руководящего состава, на факт наличия какой-либо негативной информации. При этом также подтверждается достоверность представляемой информации. Данную проверку и сбор информации проводит служба безопасности по переданным сотрудниками кредитного отдела анкетам предприятия-заемщика, его поручителей, принципалов, залогодателей;

3) комплексный экономический анализ всей финансово-хозяйственной деятельности предприятия-заемщика, который выполняется кредитным специалистом в соответствии с принятой в ООО КБ «Эл банк» методикой оценки финансового положения заемщиков юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, на основании информации, предоставляемой клиентом;

4) анализ деловой среды предприятия-клиента, который включает, в свою очередь, анализ всех основных видов деятельности и основных видов продукции, работ или услуг; размер доли, занимаемой предприятием на рынке города, региона, страны, а также его основных конкурентов, поставщиков сырья и материалов, потребителей продукции, работ или услуг. Изучается опыт предприятия-заемщика и качество управления. Данный анализ проводится сотрудниками кредитного отдела ООО КБ «Эл банк», используя сведения, полученные из средств массовой информации, из иных источников, а также документы, полученные непосредственно от самого клиента;

5) анализ кредитной истории клиента в Банке. При этом, всестороннему анализу (например, по суммам и срокам предоставления, по процентным ставкам и обеспечению, порядку погашения, количеству и срокам пролонгации, а также по изменению условий) подлежат все имеющиеся кредитные продукты, предоставленные не ранее 365 (366) дней от даты кредитной заявки. Если выявлены кредитные взаимоотношения ООО КБ «Эл банк» с организациями, которые входят в группу связанных заемщиков, то проводится в полном объеме и анализ по каждой из этих организаций. Сотрудником кредитного отдела данный анализ проводится на

основе данных учета кредитных договоров и кредитных операций, имеющихся в Банке;

б) анализ действующих обязательств клиента. Проводится сотрудником кредитного отдела на основе предоставленных клиентом справок о текущих обязательствах и включает в себя анализ всех обязательств клиента на текущую дату по действующим договорам с иными банками. При этом анализируются суммы и сроки, установленные процентные ставки по договорам, размер текущей задолженности;

7) анализ кредитного проекта, при этом, по усмотрению кредитного специалиста, анализируется предоставленное клиентом технико-экономическое обоснование использования кредитного продукта (цели кредитования, анализ затрат, которые клиент предполагает осуществить кредитными ресурсами, оценка предполагаемых источников погашения кредитных ресурсов и реальность сроков погашения кредита). Также, по усмотрению кредитного специалиста ООО КБ «Эл банк», анализируются документы, используемые для реализации кредитного продукта, а именно, имеющиеся договоры и контракты, действующие сертификаты и лицензии и тому подобное. При этом, по имеющимся договорам, копиям платежных документов, копиям накладных, выпискам с расчетных счетов банков, подтверждающим оплату предоставленных клиентом работ, услуг, товаров, изучается опыт ранее осуществленной работы по аналогичным сделкам в банке;

8) анализ обеспечения финансовых обязательств по кредитуемому проекту. При этом приводится подробное описание предлагаемого заемщиком залога, проводится анализ этого залога и его оценка, рассматриваются возможные предложения по предоставлению в залог иного имущества, на основании имеющейся информации о собственности предприятия-заемщика или группы связанных предприятий.

Рассмотрим методику оценки кредитоспособности юридических лиц, используемую в ООО КБ «Эл банк».

В качестве основных источников финансовой информации для анализа финансового положения заемщика используются следующие документы:

- форма 0710001 «Бухгалтерский баланс» (на последние 3 отчетные даты, для вновь созданных предприятий – на прошедшие отчетные даты);

- форма 0710002 «Отчет о финансовых результатах» (на последние 3 отчетные даты, для вновь созданных предприятий – на прошедшие отчетные даты). Данные «Отчета о финансовых результатах» (форма 0710002) используются без применения нарастающего итога, и рассчитываются как разница показателя за анализируемый и предыдущий квартал. При отсутствии данных за предыдущий квартал, анализируемая строка делится на количество кварталов, за которое отражены данные в форме 0710002;

- расшифровка состава и структуры дебиторской и кредиторской задолженности – перечень основных дебиторов и кредиторов предприятия – по усмотрению кредитного специалиста либо по состоянию на последнюю отчетную дату, либо на день подачи кредитной заявки;

- справки из банков об открытых счетах, наличии/отсутствии претензий к ним (картотека № 2) и ежемесячных оборотах за 3 последних месяца по этим счетам клиента – заверенные обслуживающими банками;

- справки из банков о полученных кредитах и займах, заверенные обслуживающими банками;

- расшифровка структуры основных средств - название, начальная стоимость, износ, остаточная стоимость или ведомость по счету 01 бухгалтерского учета – по усмотрению кредитного специалиста либо по состоянию на последнюю отчетную дату, либо на день подачи кредитной заявки;

- технико-экономическое обоснование проекта либо бизнес-план.

В качестве основных источников финансовой информации для анализа финансового положения заемщика, применяющего упрощенную систему налогообложения, используются следующие документы:

- декларация о доходах и расходах;

- книги учета доходов и расходов;
- данные о движении денежных средств за анализируемый период;
- данные о доходах за минусом расходов;
- данные об имеющихся основных средствах и нематериальных активах.

В качестве дополнительных источников финансовой информации для анализа финансового положения заемщика могут использоваться следующие документы:

- оперативный баланс заемщика;
- расшифровки по счетам бухгалтерского учета: счет 90 «Продажи», счет 90 «Прочие доходы и расходы», счет 99 «Прибыли и убытки»;
- расшифровки статей бухгалтерского баланса заемщика, составляющие более 25% от валюты баланса на отчетную дату;
- средства массовой информации;
- прочая информация.

Для оценки финансового положения заемщика банком используются показатели, приведенные в таблице 11.

Таблица 11 - Группы оценочных показателей

Наименование коэффициента	Содержание
1	2
коэффициенты рыночной устойчивости	коэффициент материального наполнения активов
коэффициенты финансовой устойчивости	– коэффициент финансовой независимости; – коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами
достаточность источников формирования запасов	
коэффициенты платежеспособности (ликвидности)	– коэффициент покрытия; – коэффициент платежеспособности

## Окончание таблицы 11

1	2
коэффициенты деловой активности	<ul style="list-style-type: none"> <li>– коэффициент оборачиваемости оборотных средств;</li> <li>– коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности;</li> <li>– рентабельность продаж;</li> <li>– рентабельность собственного капитала (чистых активов)</li> </ul>

В соответствии с методикой оценки кредитоспособности заемщиков ООО КБ «Эл банк», основным элементом оценки является расчет стоимости чистых активов предприятия-заемщика. Положительная динамика изменения стоимости чистых активов предприятия является благоприятным фактором для финансового состояния предприятия, уменьшение – неблагоприятным.

Проводимый анализ позволяет классифицировать финансовое положения предприятия-заемщика, как хорошее, среднее или плохое. Хорошее финансовое положение заемщика характеризуется наличием показателей, приведенных в приложении К.

Не выше, чем среднее, финансовое положение заемщика характеризуется наличием показателей, приведенных в приложении Л.

Финансовое положение заемщика оценивается как плохое, если предприятие находится в глубоком финансовом кризисе, оно не в состоянии расплатиться по своим обязательствам, финансовая устойчивость предприятия практически полностью утеряна, критические значения показателей рентабельности не позволяют надеяться на улучшение, а также степень кризиса предприятия столь глубока, что вероятность улучшения, даже в случае коренного изменения финансово-хозяйственной деятельности, невысока.

Плохое финансовое положение характеризуется наличием показателей, приведенных в таблице 12 и приложении Ж.

Таблица 12 – Показатели, характеризующее плохое финансовое положение заемщика

Показатели характеризующее плохое финансовое положение заемщика	
1	2
уровень текущей ликвидности крайне низкий, то есть оборотных средств недостаточно для покрытия всех текущих обязательств (коэффициент покрытия не превышает 0,6)	-
собственный капитал компании «проедается» за счет накопленных убытков, убытки в динамике растут	-
выручка компании в динамике падает довольно продолжительное время, не связанное с сезонной деятельностью	
заемщик признан несостоятельным (банкротом) в соответствии с законодательством	-
заемщик является устойчиво неплатежеспособным, показатель чистых активов отрицателен, и отсутствует динамика сокращения дефицита капитала	-
наличие негативных явлений (тенденций), вероятным результатом которых могут явиться несостоятельность (банкротство) либо устойчивая неплатежеспособность заемщика	-

К негативным моментам в деятельности потенциального заемщика, в соответствии с методикой ООО КБ «Эл банк», относятся показатели, приведенные в таблице 13 и приложении И выпускной квалификационной работы.

Таблица 13 – Негативные моменты в деятельности потенциального заемщика

Негативные моменты в деятельности заемщика	
1	2
просроченная задолженность в бюджет и внебюджетные фонды	-
наличие неурегулированных арбитражных споров	-
наличие картотеки по расчетному счету заемщика	
не связанное с сезонными факторами снижение среднеквартальной выручки в течение трех кварталов более чем на 25%	-
не связанный с сезонными факторами и не предусмотренный инвестиционной деятельностью, в том числе бизнес-планом, существенный рост кредиторской и (или) дебиторской задолженности в течение трех кварталов более чем на 25%	-
отрицательные чистые активы	-

Окончание таблицы 13

1	2
не предусмотренная планом развития заемщика (бизнес-планом), согласованным с банком, убыточная деятельность заемщика, приведшая к существенному (25 % и более) снижению его чистых активов (для кредитных организаций – собственных средств (капитала)) по сравнению с их максимально достигнутым уровнем в течение трех кварталов	
наличие просроченной задолженности перед работниками по заработной плате более 30 дней	
наличие у заемщика скрытых потерь (например, неликвидных запасов готовой продукции и (или) требований, безнадежных к взысканию) в размере, равном или превышающем 25 % его чистых активов (собственных средств (капитала))	
случай (случаи) неисполнения в течение последнего года заемщиком обязательств по иным договорам с банком-кредитором либо прекращение заемщиком обязательств по иным договорам с банком-кредитором с предоставлением взамен исполнения обязательства отступного в форме имущества, которое не реализовано кредитной организацией в течение 180 календарных дней или более.	

К положительным аспектам в деятельности потенциального заемщика, в соответствии с методикой ООО КБ «Эл банк» относятся показатели, приведенные в таблице 14.

Таблица 14 – Положительные аспекты в деятельности потенциального заемщика

Положительные аспекты в деятельности потенциального заемщика	
1	2
положительная кредитная история	-
увеличение штата работников	
участие предприятия в государственных и муниципальных программах	-
наличие государственных и негосударственных наград	-
положительная динамика основных показателей, определенных настоящей методикой, а также валюты баланса, прибыли, основных средств, чистых активов, сокращение дебиторской и/или кредиторской задолженности	
сотрудничество с партнерами, имеющими положительную репутацию стабильных, крупных предприятий	
рост оборотов по расчетным счетам в банке	
иные показатели, свидетельствующие о развитии и положительной динамике роста компании.	

Рассмотрим применение данной методики на примере оценки уровня

кредитоспособности ООО «Веста».

ООО «Веста» зарегистрировано в 1990 году, занимается разработкой и добычей щебня и имеет расчетный счет в ООО КБ «Эл банк». Щебень является распространенным сыпучим строительным материалом. ООО «Веста» работает со всеми карьерами и учитывает назначения щебня, его характеристики, месторасположения карьера. ООО «Веста» имеет долгие взаимоотношения с крупными предприятиями. Щебень, добытый в карьере, используется для работ на крупных строительных объектах г. Тольятти.

ООО «Веста» обратилось в ООО КБ «Эл банк». Для оценки кредитоспособности ООО «Веста» банком проведен анализ хозяйственной деятельности на три отчетные даты – 01.07.2013 года, 01.10.2013 года и 01.01.2014 года. На основе данных банком рассмотрена динамика чистых активов и валюты баланса ООО «Веста» за три отчетных квартала (таблица 15).

Таблица 15 - Динамика чистых активов и валюты баланса ООО «Веста»

Наименование показателя	Периоды				
	01.07.2013 г.	01.10.2013 г.	Динамика, %	01.01.2014 г.	Динамика, %
Чистые активы, тыс. руб.	9 142	11 064	21	37 301	237
Валюта баланса, тыс. руб.	48 911	51 245	4,77	52 792	3

Как видно из таблицы 15, рост чистых активов показал укрепление финансовой устойчивости предприятия, так как за период с 01 июля 2013 года по 01 октября 2013 года величина чистых активов увеличилась на 1 922 тыс. руб. (21 %). На 01 января 2014 года величина чистых активов возросла на 26 237 тыс. руб. (237 %) по сравнению с их величиной на 01 октября 2013 года и составила 37 301 тыс. руб.

Рост чистых активов предприятия непосредственно влияет на инвестиционную привлекательность организации, что способствует большему доверию со стороны кредиторов, акционеров и работников. Данный фактор, безусловно, является положительным при оценке

финансового состояния заемщика.

За период с 01.07.2013 года по 01.01.2014 года наблюдается увеличение валюты баланса на 2 334 тыс. рублей или на 4,77 %. Увеличение валюты баланса произошло в связи с ростом объема производства и предоставляемых услуг, что было обеспечено приростом основных средств и нераспределенной прибыли. Это говорит о стабильном финансовом положении предприятия.

Далее, в соответствии с принятой методикой оценки кредитоспособности юридического лица, ООО КБ «Эл банк» произведена оценка состава активов баланса ООО «Веста» в динамике за три квартала (приложение К).

Проанализировав данные в приложении К, ООО КБ «Эл банк» сделан вывод о том, что актив баланса ООО «Веста» на 1,46 % сформирован из внеоборотных активов (771 тыс. руб.) и на 98,54 % (52 021 тыс. руб.) из оборотных средств. Это не является оптимальным соотношением в структуре активов баланса предприятия, осуществляющего деятельность по разработке и добычей щебня. Наблюдается явный перекося в структуре баланса в сторону оборотных активов, что позволило ООО КБ «Эл банк» оценить финансовое состояние предприятия не выше, чем среднее.

Важным элементом в оценке финансового состояния заемщика банком ООО КБ «Эл банк» является анализ динамики внеоборотных активов предприятия, которые, в свою очередь, характеризуются тем, что генерируют стабильную прибыль, участвуя в производственно-хозяйственной и коммерческой деятельности. Внеоборотные активы ООО «Веста» на 1 января 2014 года имеют следующий состав:

- основные средства на сумму 430 тыс. руб.;
- незавершенное строительство на сумму 98 тыс. руб.;
- отложенные налоговые активы на сумму 201 тыс. руб.

Анализ основных средств предприятия показал, что по состоянию на 01 января 2014 года основные средства равны 430 тыс. руб., что составляет 0,81

% от валюты баланса. За период с 01.07.2013 года по 01.10.2013 года основные средства увеличились на 78 тыс. руб., что в процентном соотношении составляет 20,97 %. Увеличение основных средств за период произошло по причине постановки на учет дополнительного оборудования. Рост основных средств предприятия обусловлен окончанием проведения капитального ремонта отдельного оборудования и техники, повлекшего увеличения их стоимости. За период с 01.10.2013 года по 01.01.2014 года произошло незначительное сокращение объема основных средств - на 4,44% или на 20 тыс. руб. Незначительное снижение показателя произошло вследствие текущей амортизации основных средств.

Исходя из этого, ООО КБ «Эл банк» сделан вывод об обеспеченности предприятия и его подразделений основными средствами, что показывает эффективное ведение производственной деятельности организации и указывает на увеличения объема производства.

В связи с тем, что на предприятии ООО «Веста» заканчиваются работы по добыче щебня, наблюдается снижение показателя незавершенного строительства. За анализируемый период с 01 июля 2013 года по 01 октября 2013 года незавершенное строительство уменьшилось на 58 тыс. руб., что в процентном соотношении составило 35,8 %.

Далее ООО КБ «Эл банк» рассмотрена динамика объема запасов ООО «Веста». На 01.10.2013 года объем запасов предприятия составил 30 651 тыс. руб., по состоянию на 01 января 2014 года запасы предприятия составили 30 651 тыс. руб. В сравнении с долей внеоборотных активов в структуре баланса предприятия по состоянию на 1 января 2014 года (1,46 %) этот показатель позволил ООО КБ «Эл банк» оценить финансовое положение ООО «Веста» не выше среднего.

Анализ ООО КБ «Эл банк» дебиторской задолженности предприятия ООО «Веста» выявил факт ее увеличения в четвертом квартале 2013 года на 13,96 %, что свидетельствует о замедлении ее оборачиваемости и увеличении сроков расчетов с дебиторами предприятия. Однако ООО КБ «Эл банк»

отмечено, что изменения дебиторской задолженности происходили не поступательно, а скачками. Такого рода колебания дебиторской задолженности не позволяют оценить финансовое положение заемщика как плохое.

Исследование ООО КБ «Эл банк» состава пассива баланса позволило установить одну из возможных причин финансовой неустойчивости (устойчивости) организации.

Динамика показателей пассива баланса ООО «Веста» представлена в приложении Л.

Из приложения Л видно, что на 01.01.2014 года собственные средства предприятия представлены следующим образом:

- уставный капитал – 110 тыс. руб.;
- резервный капитал – 12 тыс. руб.;
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 14 301 тыс. руб.

Согласно данным в приложении Н нераспределенная прибыль значительно увеличилась на отчетную дату, что является положительным фактором в оценке финансового состояния предприятия. Нераспределенная прибыль за период с 01.07.2013 года по 01.01.2014 года увеличилась на 71,25%, что характеризует стабильность развития предприятия. Значение нераспределенной прибыли существенно для организации. Она является источником прироста собственного капитала предприятия, что позволяет активно использовать эти средства в производственно-хозяйственной и коммерческой деятельности. Данный показатель положительно характеризует заемщика.

За анализируемый период с 01.04.2013 года по 01.01.2014 года никаких изменений в долгосрочных обязательствах не было.

Банком ООО КБ «Эл банк» проведен анализ краткосрочных обязательств заемщика. На 01.01.2014 года краткосрочные обязательства организации представлены следующими показателями:

- займы и кредиты – 13 025 тыс. руб.;

- кредиторская задолженность – 22 274 тыс. руб., в т.ч.:
- задолженность перед персоналом организации - 870 тыс. руб.:
- задолженность перед государственными внебюджетными фондами – 97 тыс. руб.;
- задолженность по налогам и сборам – 320 тыс. руб.

За анализируемый период с 01.04.2013 года по 01.07.2013 года объем краткосрочный займов и кредитов увеличился на 29,5%.

Кредиторская задолженность с 01.07.2013 года по 01.01.2014 года сократилась на 2 970 тыс. рублей, что составляет 11,76 %.

В соответствии с методикой оценки кредитоспособности заемщиков юридических лиц, ООО КБ «Эл банк» произвел анализ отчета о финансовых результатах предприятия за три квартала (таблица 16). Отчет о финансовых результатах характеризует финансовые результаты деятельности организации за отчетный период.

Таблица 16 - Динамика показателей отчета о финансовых результатах ООО «Веста»

Наименование	Ед. измерения, в тыс. руб.			Динамика, %	
	периоды				
	01.07.2013	01.10.2013	01.01.2014	01.10.2013 - 01.07.2013	01.01.2014- 01.10.2013
1	2	3	4	5	6
Квартальная выручка	5 942	16 197	22 170	172,58	36,88
Квартальная прибыль (убыток) от продаж	2 238	5 252	8 611	134,68	63,96
Квартальная прибыль (убыток) до налогообложения	3 161	6 763	10 791	113,95	83,87
Квартальная чистая прибыль (убыток)	3 161	6 763	10 791	113,95	83,87

Из приведенных в таблице 16 данных видно, что анализ показателей отчета о финансовых результатах на три отчетные даты 01.07.2013 года, 01.10.2013 года и 01.01.2014 года выявил положительную динамику

деятельности предприятия. Об этом факте говорит существенный рост ежеквартальной выручки, которая за период с 01.10.2013 года по 01.01.2014 года увеличилась на 16 228 тыс. руб., что в процентном эквиваленте составило 273,11 %. Также стабильно увеличивается прибыль от продаж. На конец IV квартала она составила 8 611 тыс. руб.

ООО «Веста» работает прибыльно. Анализ чистой прибыли предприятия-заемщика показал, что на 01.01.2014 года она составила 10 791 тыс. руб., что говорит о стабильном финансовом положении организации. Данные показатели деятельности предприятия характеризуют финансовое положение ООО «Веста» как хорошее.

Следующим и значимым элементом в оценке кредитоспособности заемщика, согласно методике банка, является расчет финансовых коэффициентов. Для оценки кредитоспособности ООО «Веста» банком ООО КБ «Эл банк» произведен расчет следующих коэффициентов: финансовой независимости, обеспеченности собственными оборотными средствами, оборачиваемости оборотных средств, покрытия. Кроме этого рассчитана рентабельность продаж (таблица 17).

Таблица 17 - Динамика показателей финансового положения ООО «Веста»

Наименование	Периоды				
	01.07.13 года	01.10.13 года	Динамика, %	01.01.14 года	Динамика, %
коэффициент финансовой независимости	0,187	0,22	17,65	0,71	222,73
коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,17	0,204	20	0,7	243,14
коэффициент оборачиваемости оборотных средств	0,47	0,47	0	0,47	0
коэффициент покрытия	1,29	1,34	3,87	1,47	9,7
рентабельность продаж	33,07	32,43	-1,93	38,84	19,76

Как показывают данные таблицы 17, коэффициент финансовой независимости представляет собой отношение собственного капитала предприятия к общей сумме пассивов (валюте баланса). Этот коэффициент

особенно важен для кредиторов и инвесторов предприятия, так как характеризует долю средств, вложенных собственниками в общую стоимость имущества предприятия. Согласно таблице 17, коэффициент финансовой независимости за период с 01.07.2013 года по 01.01.2014 года претерпел значительное увеличение на 279,68 %. На 01 января 2014 года, данный коэффициент составил 0,71.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами характеризует наличие собственных оборотных средств у предприятия и рассчитывается как отношение разности между собственным капиталом и внеоборотными активами организации к фактической стоимости его оборотных активов. Из таблицы 17 следует, что коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за период с 01 июля 2013 года по 01 января 2014 года увеличился на 311,76 % и составил 0,7.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств или коэффициент деловой активности, рассчитывается как отношение выручки от продажи к совокупным активам. Как видно из таблицы 17, коэффициент оборачиваемости оборотных средств предприятия за период с 01.07.2013 года по 01.01.2014 года не изменялся.

Коэффициент покрытия, или текущей ликвидности, в общем виде представляет собой отношение всех текущих активов и краткосрочной задолженности. Проанализировав данные таблицы 16, ООО КБ «Эл банк» сделан вывод о том, что коэффициент покрытия за период с 01.07.2013 года по 01.01.2014 года показал увеличение на 13 %. Показатель соответствует нормативному значению, что говорит о способности предприятия покрыть свои краткосрочные обязательства. В соответствии с методикой оценки кредитоспособности юридических лиц, принятой в ООО КБ «Эл банк», финансовое положение оценивается как хорошее.

Коэффициент рентабельности продаж показывает, какую прибыль получает предприятие с каждого рубля реализованной продукции, и рассчитывается как отношение прибыли к выручке от продукции. Согласно

динамике показателей финансового положения ООО «Веста», представленной в таблице 16, рентабельность продаж за период с 01 июля 2013 года по 01 октября 2013 года несущественно уменьшилась - на 1,93 %, а на 01 января 2014 года, данный показатель возрос на 19,76 % и составил 38,84. Это свидетельствует о высоком уровне рентабельности производства.

На основании проведенного анализа деятельности предприятия ООО «Веста» согласно методике оценки кредитоспособности юридических лиц, принятой в ООО КБ «Эл банк», сделан обоснованный вывод: финансовое положение заемщика следует классифицировать как хорошее, так как:

- показатель чистых активов положителен на протяжении более чем трех отчетных периодов, подлежащих анализу, наблюдается их активный рост;
- наблюдается высокий уровень текущей ликвидности, т.е. оборотных средств достаточно для покрытия всех текущих обязательств;
- предприятие обладает высокой финансовой независимостью;
- заемщик обеспечен собственными оборотными средствами;
- выручка компании в динамике растет;
- резких снижений показателей деятельности предприятия не прослеживается, негативные явления, способные повлиять на финансовую устойчивость предприятия в будущем, отсутствуют.

Изучив организационно-экономическую характеристику, следует отметить, что ООО КБ «Эл Банк» в 2012-2014 годах являлся наиболее активно развивающимся банком в городе, который пользовался доверием со стороны вкладчиков, кредиторов и инвесторов.

Проанализировав кредитную деятельность Банка отметим, что его кредитная политика направлена на формирование качественного, рентабельного, диверсифицированного и сбалансированного по финансовым рискам кредитного портфеля путем кредитования физических и юридических лиц. Основную часть клиентов банка составляют юридические лица.

Одним из наиболее важных вопросов кредитной политики банка является оценка кредитоспособности заемщика, от правильной организации которой полностью зависит успех реализации всей кредитной политики банка. В целом можно отметить, что методика оценки кредитоспособности, применяемая ООО КБ «Эл Банк», базируется на данных финансовой отчетности, что дает ей возможность только оценить непосредственно кредитоспособность, но не обеспечивает выбор наиболее оптимального заемщика из потенциально возможных в целях сведения до минимума рисков для банка и применения наиболее эффективных методов планирования своей деятельности в перспективе, что вызывает необходимость совершенствования применяемой оценки.

### 3 Направления совершенствование процесса оценки кредитоспособности заемщиков-юридических лиц

#### 3.1 Использование финансового моделирования в оценке кредитоспособности заемщиков ООО КБ «Эл банк»

Одним из самых сложных и многоступенчатых процессов в банковской деятельности является кредитование юридических лиц. Анализ кредитоспособности потенциального заемщика – это один из основных этапов в названном процессе. ООО КБ «Эл Банк» использует методику, которая разработана Сберегательным Банком России. Однако, проведенный нами анализ организации кредитования Банком юридических лиц, позволил выявить отдельные недостатки. Так, методика оценки кредитоспособности, применяемая ООО КБ «Эл Банк», базируется на данных финансовой отчетности, что дает ей возможность только оценить непосредственно кредитоспособность, но не обеспечивает выбор наиболее оптимального заемщика из потенциально возможных в целях сведения до минимума рисков для банка и применения наиболее эффективных методов планирования своей деятельности в перспективе.

Следует подчеркнуть, что неправильно проведенная оценка может вызвать невозврат кредита, а это, в свою очередь, приведет к уменьшению ликвидности Банка и угрозе банкротства. Данное обстоятельство вызывает необходимость усовершенствования методики оценки кредитоспособности заемщиков.

С целью устранения недостатков (или несовершенства) методики, мы считаем целесообразным использовать метод принятия решений, который основан на теории нечетких множеств. Это позволит Банку повысить обоснованность принимаемых решений, а также обеспечит выбор самого рационального варианта из множества допустимых.

Рассмотрим на примере предлагаемую нами методику.

Предположим, что в ООО КБ «Эл Банк» просьба о предоставлении кредита от четырех предприятий. Соответственно, перед Банком встает вопрос о выборе предприятия, наиболее отвечающего установленному в Банке комплексу критериев качества заемщика.

Пусть потенциальные заемщики будут обозначены как А1, А2, А3 и А4. Данные финансовой отчетности потенциальных заемщиков будут использованы для оценки их кредитоспособности.

Таблица 18 - Данные финансовой отчетности

Финансовый показатель	Значение показателя для предприятия, тыс. руб.			
	А <sub>1</sub>	А <sub>2</sub>	А <sub>3</sub>	А <sub>4</sub>
1	2	3	4	5
Денежные средства (ДС)	129	649	479	1044
Краткосрочные финансовые вложения (КФВ)	493	427	646	2006
Дебиторская задолженность (ДЗ)	3649	9381	7524	10897
Запасы и затраты (ЗЗ)	6118	22348	22175	16244
Собственный капитал (СК)	11025	35678	41143	51149
Краткосрочные обязательства (ОК <sub>с</sub> )	4438	14384	15728	26018
Итого баланса (ИБ)	15463	50062	56871	77167
Валовая выручка (ВВ)	58349	39658	42857	28433
Прибыль (П)	17542	4343	6538	4308

На основании данных, представленных в таблице 18, осуществляется расчет характеризующих кредитоспособность потенциальных заемщиков коэффициентов:

1) коэффициент абсолютной ликвидности (F1) рассчитывается следующим образом:  $F1 = ДС + КФВ : ОКс$ ;

2) коэффициент промежуточного покрытия (F2) рассчитаем таким образом:  $F2 = ДС + КФВ + ДЗ : ОКс$ ;

3) расчет общего коэффициент покрытия (F3) имеет следующий вид:  $F3 = ДС + КФВ + ДЗ + ЗЗ : ОКс$ ;

4) коэффициент финансовой независимости (F4) определяется таким отношением:  $F4 = СК : ИБ$ ;

5) коэффициент рентабельности (F5), это следующее соотношение:  
 $F5 = \Pi : ВВ$ .

Представим рассчитанные значения коэффициентов (критериев качества) для рассматриваемых Банком заявителей в таблице 19.

Таблица 19 - Рассчитанные значения коэффициентов (критериев качества) для рассматриваемых Банком заявителей

Критерий качества	Значение критерия для предприятия				Нормативные значения
	A <sub>1</sub>	A <sub>2</sub>	A <sub>3</sub>	A <sub>4</sub>	
1	2	3	4	5	6
F1	0,140	0,075	0,072	0,117	0,05-0,025
F2	0,962	0,726	0,550	0,538	0,7-1,0
F3	2,340	2,280	1,770	1,160	2,0
F4	0,713	0,712	0,723	0,663	0,6
F5	0,30	0,109	0,153	0,152	Чем больше (выше), тем лучше

Далее проводим анализ полученных расчетных значений, который показал, что все предприятия-заявители имеют право претендовать на получение кредита Банка.

Полученную исходную информация обрабатываем с применением инструментов математического аппарата теории нечетких множеств. Обработка осуществляется в три этапа.

На первом этапе должны быть построены функции принадлежности, такие, как «коэффициент абсолютной ликвидности предпочтительный», «коэффициент покрытия желаемый промежуточный», «коэффициент рентабельности наилучший» и так далее.

Построение данных функций должно производиться экспертом, располагающим достаточными знаниями в области кредитования организаций, имеющих разное функциональное назначение.

Второй этап заключается в определении конкретных значений функций принадлежности по критериям качества, приведенным нами выше (F1, F2, F3 и F4).

На третьем этапе проводится сверка всей информации, которой располагает Банк, для того, чтобы выявить лучшую альтернативу.

Путем пересечения нечетких множеств, которые содержат оценки альтернатив по установленным критериям выбора, определяется множество оптимальных альтернатив В.

При этом, правило выбора оптимального (лучшего) варианта выглядит следующим видом:

$$B = F_1 \cap F_2 \cap F_3 \cap F_4 \cap F_5$$

Альтернатива с максимальным значением функции принадлежности к множеству В считается оптимальной. Пересечение нечетких множеств соответствует минимальному значению для j-й альтернативы:

$$\mu_B \left( A_j \right) = \min \mu_{F_i} \left( A_j \right)$$

При проведении наших расчетов, множество оптимальных (наилучших) альтернатив формируется следующим образом:

$$B = \min \{ 1,0; 0,962; 1,0; 0,986; 1,0 \}$$

$$\min \{ 0,75; 0,726; 0,974; 0,984; 0,363 \}$$

$$\min \{ 0,72; 0,550; 0,885; 1,0; 0,516 \}$$

$$\min \{ 0,836; 0,538; 0,580; 0,917; 0,506 \}$$

Ниже представлен вид результирующего вектора приоритетов альтернатив:

$$\max_j \mu_B \left( A_j \right) = \max \{ 0,962; 0,363; 0,510; 0,506 \}$$

Таким образом, по нашим расчетам, альтернативе А1 соответствует значение 0,962, что соответствует лучшей альтернативе. На втором, третьем и четвертом местах находятся, соответственно,  $A_3 \rightarrow 0,510$ ,  $A_4 \rightarrow 0,506$ ,  $A_2 \rightarrow 0,363$ .

Учитывая ограниченность ресурсов Банка, делаем вывод, что оптимальным заемщиком будет являться предприятие А1.

Предложенный нами метод позволит значительно повысить обоснованность принимаемых при кредитовании решений и снизить риски

невозврата кредитов, а это, в свою очередь, улучшит финансовое состояние Банка и его жизнедеятельность.

На основе проведенного во второй главе исследования было установлено, что существующая методика оценки кредитоспособности заемщика в ООО КБ «Эл банк» имеет еще один существенный недостаток. Согласно методике Банка, финансовое положение заемщика оценивается на основании данных отчетности предприятия, т.е. позволяет сделать вывод о деятельности потенциального заемщика в прошлом. Одним из важнейших элементов оценки финансового положения заемщиков должно являться прогнозирование результатов деятельности в будущем. Поэтому ключевым моментом в оценке кредитоспособности заемщика для ООО КБ «Эл банк» наряду с финансовым анализом должно, по нашему мнению, являться проведение финансового моделирования.

Набор взаимосвязанных рядов данных, которые отражают показатели предприятия-заемщика, являющиеся наиболее важными, представляет собой финансовую модель. При этом показатели зависят от выбранного сценария изменения и внешней среды, и внутренних характеристик самого банка.

Эффективный анализ наиболее сложных или неопределенных ситуаций, имеющих стратегическое значение для принятия решений, возможен с помощью инструментов финансового моделирования и прогнозирования. Применение данных инструментов позволяет рассмотреть большое количество вариантов и выбрать наиболее оптимальные из них.

На основе анализа текущей ситуации, мы можем спрогнозировать сценарий будущего развития, а используя инструменты моделирования, можно определить возможные последствия осуществления данного сценария.

Отметим, что финансовое моделирование является особо актуальным в современных кризисных условиях и условиях санкций, когда происходит сокращение доступности и возрастание стоимости внешних источников финансирования, увеличение рисков потери ликвидности и устойчивости

бизнеса. При этом, важным условием развития бизнеса, является рост операционной эффективности.

Правильно построенная модель финансового состояния предприятия позволит решить эти задачи. При чем, по нашему мнению, применение финансового моделирования особо эффективно для решения наиболее трудоемких задач, которые предполагают наличие большого практического опыта и качественной методической основы.

Для реализации предложенной нами модели, последовательно должен быть выполнен ряд шагов.

Первый шаг включает в себя сбор и проверку информации, которая используется для моделирования, в частности, ее достоверность и актуальность. Использовать, предпочтительно, консолидируемую отчетность, составленную по международным стандартам, за три последовательно идущих года. Отчетность должна соответствовать критериям последовательности и сопоставимости.

Далее производится выбор валюты, в которой представляются данные. Это становится особенно актуальным в связи с происходящей в настоящее время девальвацией национальной валюты.

На наш взгляд, для полноценного моделирования и полноценной оценки рисков, недостаточно рассмотрение исторического сценария, а необходим ряд гипотетических сценариев, характеризующийся максимально возможными рисками и потенциальными потерями для заемщика.

В настоящее время, учитывая вышеприведенные факты, одной из наиболее распространенной методикой моделирования, является сценарный анализ, который проводится на основе исторических событий или гипотетических прогнозов. В результате составляется несколько сценариев, а именно, оптимистический, который, как правило, предоставляет непосредственно предприятием-заемщиком; пессимистический, который еще называют часто стресс- или краш-тестом и реалистический, который, как правило, составляется непосредственно банком на основе имеющихся

показателей деятельности предприятия-заемщика и анализа имеющихся внешних данных.

Конечным, и, вероятно, самым существенным шагом в финансовом моделировании, является, так называемый, анализ чувствительности, включающий проверку всех исходных допущений и предположений, которые применялись (были сделаны) при прогнозировании.

По существу, в данном случае, варьируя предположения, проводится проверка верности сделанных выводов. При этом, обращаться следует к основным допущениям, сделанным при составлении прогноза, т.е. оказывающим существенное влияние на отчетность организации. Определив существенные допущения, последовательно изменяя их (по одному – чтобы не потерять отправную точку анализа и избежать путаницу), оценивается степень влияния этих изменений.

Заметим, что сложность и границы планирования модели, определяются поставленной целью прогнозирования и необходимой достоверностью прогнозируемых данных. Кроме этого, сложность модели зависит от выбранного метода прогнозирования.

Некоторые организации, прибегая к финансовому прогнозированию, строят только модель движения денежных потоков (cash-flow), которая позволяет оценить ликвидность. Но большинством банков считают необходимым анализировать все основные формы финансовой отчетности, а именно бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах и отчет о движении денежных средств.

Границы планирования, или срок прогнозирования, может быть различным. Если условия хозяйствования стабильны (что возможно только в условиях стабильного рынка), то допущения могут охватывать срок до пяти-семи лет. В условиях нестабильного рынка, волатильности и неопределенности горизонты планирования могут охватывать три или даже один год.

Возможности аналитика определяют выбор методов, применяемых при прогнозировании (сложных динамических математических моделей или простых линейных).

Перед тем, как будет использована модель для составления реального прогноза, следует произвести ее проверку на объективность. Это необходимо для обеспечения точности прогноза.

Все известные в настоящее время методы финансового моделирования взаимно дополняют друг друга. Если какой-либо из них рассматривается аналитиками как инструмент дополнительного контроля результатов, полученных при применении других моделей, то это даст наиболее точный прогноз.

На основе данных таблицы 20, сравним методику оценки кредитоспособности, применяемую в ООО КБ «Эл банк» и методику с использованием финансового моделирования.

Таблица 20 - Сравнительные характеристики методик оценки кредитоспособности заемщиков, применяемой в ООО КБ «Эл банк» и с использованием финансового моделирования

Критерии сравнения подходов к оценке кредитоспособности	Методика оценки кредитоспособности заемщика ООО КБ «Эл банк»	Оценка кредитоспособности заемщика на основе финансового моделирования
1	2	3
1. Используемая отчетность	<ul style="list-style-type: none"> <li>– бухгалтерский баланс;</li> <li>– отчет о финансовых результатах;</li> <li>– расшифровка структуры дебиторской и кредиторской задолженности;</li> <li>– перечень основных дебиторов и кредиторов п/п;</li> <li>– справки из банков об открытых р/с.</li> </ul>	консолидированная международная отчетность за 3 года по форме МСФО

Окончание таблицы 20

1	2	3
2. Показатели, используемые для оценки	система финансовых коэффициентов: коэффициенты рыночной устойчивости, коэффициенты финансовой устойчивости, остаточность источников формирования запасов, коэффициенты платежеспособности (ликвидности), коэффициенты деловой активности	система финансовых коэффициентов + Показатель EBITDA, покрытие процентов и интегральные показатели эффективности
3. Количество и виды прогнозов	1 вид прогноза: - реалистический	3 вида прогнозов: - оптимистический; - пессимистический. - реалистический.
4. Виды проектируемых моделей	модель баланса, отчета о финансовых результатах	модель баланса, отчета о финансовых результатах, модель движения денежных средств
5. Горизонт планирования	отсутствует	5-7 лет

Таким образом, проанализировав данные таблицы 20, можно сделать вывод о том, что оценка кредитоспособности на основе финансового моделирования является более сложной и трудоемкой по сравнению с методикой, применяемой в ООО КБ «Эл банк». Не все потенциальные заемщики смогут соответствовать требованиям данной методики, например, таким, как предоставление международной отчетности по форме МСФО.

Также трудоемкость финансового моделирования объясняется использованием не только финансовых коэффициентов для расчета кредитоспособности заемщика, но и расчета показателя EBITDA, покрытия процентов и интегральных показателей эффективности. Но, несмотря на сложность моделирования, использование в банковской практике данной методики явилось бы положительным моментом. В отличие от существующей методики, финансовое моделирование позволяет сделать прогноз финансово-хозяйственной деятельности предприятия-заемщика с горизонтом планирования в 5-7 лет, что в условиях мирового финансового

кризиса позволило бы банку минимизировать свои риски, а тем самым предотвратить рост просроченной задолженности в кредитном портфеле.

Наряду с предложенными нами методами совершенствования кредитования юридических лиц, дальнейшее развитие данного вида деятельности непосредственно связано с уровнем организации работы с клиентами.

В ООО КБ «Эл Банк» с увеличением объемов кредитования предприятий качество обслуживания клиентов заметно снизилось. Одной из основных причин является недостаток специалистов по кредитованию.

Оформление и выдача кредитного договора сложный процесс, требующий оперативного и качественного выполнения операций. Нормы времени на выполнение операций по кредитованию юридических лиц представлены в таблице 21.

Таблица 21 - Нормы времени на выполнение операций по оформлению и выдаче кредитного договора

№ п/п	Наименование операций	Норма времени, мин.
1	2	3
1	Оформление и выдача кредитного договора	1579
2	Консультирование заемщика	64
3	Рассмотрение кредитной заявки	1294
3.1	Прием документов от заемщика	63
3.2	Подготовка кредитным работником заключение о предоставлении кредита	1231
4	Оформление договора	183
5	Выдача кредита	38

Из таблицы 21 видно, что основной и наиболее трудоемкой является операция по подготовке заключения о предоставлении кредита. Норма времени на выполнение данной операции составляет 1231 минута или 2,5 дня.

Фактически этот процесс занимает пять дней, в результате чего оформление и выдача кредитного договора осуществляется в течение шести дней, что почти в два раза превышает установленную норму, и, в большинстве случаев, приводит к недовольству со стороны клиентов по

поводу нарушения сроков выдачи кредита.

Увеличение затрат времени объясняется тем, что в отделе кредитования юридических лиц отсутствует специалист по анализу кредитоспособности заемщика и выполнению других аналитических функций, и все операции осуществляет экономист. Поскольку клиентская база постоянно увеличивается, то растет и объем работ.

Решение о целесообразности выдачи кредита принимается либо уполномоченным должностным лицом, либо соответствующим органом управления банка. Следует отметить, что в одних банках кредитный инспектор лишь разрабатывает условия ссуды и готовит все материалы, право же утверждения принадлежит высшей администрации и кредитному комитету, состоящему из директоров и опытных кредитных работников, в других банках кредитный инспектор может принимать решение по всем кредитным заявкам, которые он готовит, с последующим утверждением на кредитном комитете.

Введение должности финансового аналитика обеспечит сокращение затрат времени на подготовку заключения с пяти дней до двух дней и позволит сэкономить время на выполнение других операций.

Эффект от предложенного мероприятия представлен в таблице 22.

Таблица 22 - Расчет эффективности от введения в штат новой должности

№ п/п	Наименование операции	Норма времени, мин	Фактическое время, мин	Планируемое время, мин
1	2	3	4	5
1	Оформление и выдача кредитного договора	1579	2890	1473
2	Консультирование заемщика	64	64	64
3	Рассмотрение кредитной заявки	1294	2605	1188
3.1	Прием документов от заемщика	63	63	63
3.2	Подготовка заключения	1231	2542	1125
4	Оформление договора	183	183	183
5	Выдача кредита	38	38	38
6	Экономия времени	-	-	1417

Как видно из таблицы 22, при введении в штат должности финансового аналитика процесс оформления и выдачи кредита осуществляется за более короткий промежуток времени, обеспечивая экономию времени 3 дня.

Предложенные мероприятия по совершенствованию организации кредитования юридических лиц позволят банку проводить более продуманную политику привлечения и удержания клиентов, а также повысить эффективность операций кредитования и улучшить политику управления риском.

### 3.2 Рекомендации по сокращению просроченной задолженности в рамках кредитного риск-менеджмента банка

Уже не для кого ни секрет, что уровень просроченной задолженности в России растет семимильными шагами. Наибольшее опасение вызывают просрочки по кредитным картам, которые выросли в первом полугодии в два раза быстрее самого долга. Потребительское кредитование и автокредитование находятся в таком же сложном положении. По мнению экспертов, главной причиной этих проблем является нежелание соотечественников платить по старым кредитам при помощи новых [50, с. 103-112].

За 2015 год просроченная задолженность по кредитам, выданным с использованием кредитных карт, выросла на 50% и достигла к 1 января 2016 года 59,6 млрд рублей. В то время, как объем кредитования в этом секторе рос в два раза медленнее и смог увеличиться только на 22,3%, до 1,079 трлн. рублей. Согласно официальным данным, просрочка по кредитным картам росла в два раза быстрее самого кредитного портфеля.

Просрочка выросла также по потребительским и автокредитам. За 2015 год просрочка по потребительским кредитам увеличилась на 16,6%, до 268,4 млрд. рублей, при этом сам портфель вырос на 17,8%, до 4,17 трлн. рублей. Просрочка по автокредитам увеличилась за тот же период на 2,2%, до 62,6 млрд. рублей, а сам портфель – на 11%, до 1,23 трлн. рублей.

Снижение объема просроченной задолженности наблюдается лишь в секторе ипотеки. Просрочка снизилась на 7%, до 60,06 млрд. рублей, а портфель ипотечных кредитов увеличился на 18,5%, до 2,12 трлн. рублей.

В целом ситуация на рынке не вызывает оптимизма. Тем не менее, из-за особенностей российского учета, когда в разряд просроченной задолженности попадает не весь кредит, а только его часть (та выплата, которая была просрочена), можно говорить, что эти цифры занижены. Вероятно, что для получения реальной картины нужно увеличить официальные данные в 1,5-2 раза. Можно, конечно, использовать отчетность по МСФО, однако в масштабах всего банковского сектора пока эта информация не публикуется.

Как показал последний кризис, российская банковская система смогла выдержать уровень просрочки в 6-8% (если смотреть на официальные данные). В то же время, в кризис 1998 года просрочка оказалась в 2 раза выше, обанкротилась масса банков.

По разным оценкам, критическим уровнем просроченной задолженности считается 5–10% от портфеля. В России этот показатель растёт на 5,3% за месяц (по данным за июль 2015 года), то есть вдвое быстрее, чем портфель розничных кредитов. Тогда как, например, в 2012 году в июле просрочка прибавила только 2% при росте портфеля на 3%.

Конечно, сейчас ситуация другая и банковская система гораздо устойчивей, но средний уровень просрочки по РСБУ в 10-12% может стать серьезным испытанием для российских банков. При этом, по мнению большинства экспертов, критическим уровнем для банковской системы, при достижении которого банкам может потребоваться помощь, является уровень 20% плохих долгов. Но резюме такое: увеличение требований к достаточности капитала, существующий надзор, порядок банкротства и негласное понимание необходимости поддержки системообразующих банков позволяют перенести многократное увеличение просроченной задолженности. Возникает вопрос, какова критическая граница просроченной

задолженности в кредитном портфеле банка.

Аналитики и участники кредитования в России несколько расходятся в определении самого понятия «критический уровень просроченной задолженности». Если несколько лет назад все единодушно указывали на пятипроцентный порог, то сейчас оценки разнятся от 7 до 13 и даже 15 %. Официальный норматив критического уровня просроченной задолженности Центральным Банком не установлен.

Возникает вопрос: как сформировать качественный кредитный портфель и избежать роста просроченной задолженности в будущем.

При сложившейся ситуации банки могут сформировать качественный кредитный портфель, как по юридическим, так и по физическим лицам, прежде всего, за счет ужесточения кредитной политики. Рост объемов просроченной задолженности в последнее время обеспечивается, преимущественно, за счет кредитов, выданных до кризиса, когда политика банков по отношению к заемщикам была более лояльной. В данный момент при выдаче кредита банкам стоит очень тщательно оценивать кредитоспособность заемщиков, что позволит максимально сократить объемы выдачи «плохих» кредитов.

Таким образом, качественный и крупный портфель удастся обеспечить за счет работы риск-менеджмента кредитных организаций. Однако, чтобы риск-менеджмент стал результативным инструментом, в банке должна существовать эффективная система управления рисками.

Эффективная система управления рисками должна решать следующие задачи:

- определение характеристики состояния заемщика (рейтинг заемщика и вероятность дефолта);
- уменьшение доли проблемных кредитов;
- обоснованность условий сделок и принимаемых решений о кредитовании;
- увеличение конкурентных преимуществ за счет повышения

качества кредитного портфеля;

- возможность постоянного контроля за состоянием кредитного портфеля;
- ужесточение дисциплины и сокращение временных затрат за счет стандартизации и автоматизации банковских процессов;
- возможности для постоянного мониторинга и своевременной реакции на возникающие проблемы у клиентов банка.

Основной причиной кредитного риска является дефолт заемщика. Таким образом, рейтингование заемщиков и определение вероятности дефолта является одним из наиболее важных компонентов системы управления кредитными рисками.

Для построения системы рейтингования, необходимо произвести следующий порядок действий:

- необходимо выделить основные целевые отраслевые секторы для каждого целевого отраслевого сектора выделить основные риск доминирующие факторы;
- осуществить накопление данных по оценке показателей;
- сформировать границы принятия решений;
- определить веса показателей;
- произвести верификацию рейтингового балла;
- осуществить калибровку рейтингового балла, установить соответствия между рейтинговым баллом и вероятностью дефолта.

Очевидно, что характеристики и финансовые показатели корпоративных клиентов значительно отличаются от показателей финансовых компаний или субъектов Российской Федерации. Поэтому, в первую очередь, требуется выделить основные типы клиентов, которые находятся в портфеле и с которыми работает банк в соответствии с реализуемой кредитной политикой. В общем случае можно предложить следующее разделение на секторы: корпоративные заемщики (стандартные формы кредитования), банки, федеральные и муниципальные органы власти,

малый и средний бизнес, инвестиционные проекты, прочие (депозитарии, страховые компании и т.д.). Каждый из выделенных секторов требует отдельного рассмотрения и специальной настройки рейтинговой системы.

Следующим важным элементом риск-менеджмента банка должно являться выделение основных риск-доминирующих факторов. Факторы могут быть как количественными, например, финансовые показатели, так и качественными, отражающими в том числе и экспертное мнение. Можно выделить несколько групп факторов в зависимости от целевого отраслевого сектора. Например, для корпоративных заемщиков можно обозначить следующие группы показателей:

- финансовые показатели и отношения (выручка, операционная маржа, доходность активов, ликвидность и т.д.);
- качественные факторы (отраслевые факторы, диверсификация бизнеса, зависимость от регуляторов, квот и т.д.);
- характеристика отношений с кредитором (кредитная история в банке, кредитная история вне банка, оценка качества оборотов в банке);
- индивидуальные факторы риска и защиты от риска (юридические, политические риски, недостаточность информации, защита от риска в виде залогов, поручительств, гарантий).

При выборе факторов, кроме их значимости и экономического смысла, следует учитывать, что по некоторым из них потребуются собрать достаточную для анализа историю. Кроме этого, не стоит выбирать слишком большое число показателей, так как, скорее всего, многие из них окажутся взаимозависимыми, что приведет к сложностям с определением их весов.

Для сбора данных необходимо выбрать не менее 50 клиентов, относящихся к рассматриваемой целевой отраслевой группе, и собрать для них определенные ранее показатели за несколько последних лет. При этом данные можно получать из различных источников, в том числе и общедоступных. В частности, данные по отчетности с серверов раскрытия информации, данные Федеральной службы государственной статистики и

т.д. Удобным является использование относительных показателей (финансовых отношений). Кроме того, финансовые показатели необходимо приводить к одинаковому временному горизонту (квартал, месяц, год), а при расчете учитывать продолжительность производственных циклов.

На основе собранных данных можно определить, какие значения каждого из показателей являются хорошими для рассматриваемой группы клиентов, а какие – плохими.

В первую очередь, необходимо выделить критические значения для показателей, то есть такие значения, появление которых у заемщика свидетельствует о его неблагоприятном финансовом положении. Определение таких значений практически представляет собой систему стоп-факторов, при наличии которых работа с клиентом не прекращается, однако ему сразу назначается вмененный рейтинг или ограничение на рейтинговую группу. Оставшийся диапазон значений показателя разделяется на несколько групп, каждой из которых ставится в соответствие определенный балл. Границы выделяются таким образом, чтобы в образованные интервалы попадало примерно одинаковое количество компаний из собранной базы. При выделении границ каждой группы (табуляции) необходимо учитывать не только накопленные данные, но экономическую непротиворечивость.

Таким образом, в современном банке значительно возрастает роль риск-менеджмента. Оценка рисков позволяет отказаться от простого подхода, когда решение о выдаче кредита имеет вид: принять/отказать. Система управления кредитными рисками становится основой для обоснованного диалога с клиентом на базе объективных, в том числе и портфельных, показателей. Важную роль играют правильно построенные бизнес-процессы. Деятельность подразделения управления рисками нельзя отделить от других подразделений банка, так как для проведения правильной и объективной оценки необходима вся доступная информация, в том числе и от других подразделений и внешних источников. Роль риск-менеджмента не ограничивается стадией рассмотрения заявки – это и выстраивание

оптимальной структуры портфеля, и постоянный мониторинг, и значение и понимание уже имеющегося риска.

Невозможно полностью исключить риск. Нельзя получить доход, не рискуя: чем больше риски, тем выше возможные доходы. Но нужно знать принимаемый на себя риск, чтобы быть готовым к возможным последствиям.

Проанализировав кредитную деятельность Банка отметим, что кредитная политика банка нацелена на формирование качественного, рентабельного, диверсифицированного и сбалансированного по финансовым рискам кредитного портфеля путем кредитования физических и юридических лиц. Основную часть клиентов банка составляют физические лица.

## Заключение

Проблема совершенствования деятельности банков в условиях перехода к рыночной экономике стала одним из приоритетных направлений социально-экономического развития России. В условиях административно-командной системы эта тема практически не рассматривалась, так как директивный метод управления банковской системой страны зачастую не учитывал интересы клиентов и банков. С переходом к рыночной экономике принципиально меняется содержание деятельности банков как предприятий особого рода.

В процессе работы любой банк неминуемо сталкивается с различными рисками, которые могут негативно повлиять на его деятельность. В условиях финансовой нестабильности для банков является важным не наращивание кредитного портфеля, а повышение его качества.

Сегодня в условиях жесткой конкуренции и сложной ситуации на мировых финансовых рынках повышение доходности кредитного портфеля банка не в последнюю очередь зависит от грамотного управления кредитными рисками, то есть рисками возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного исполнения или неполного исполнения финансовых обязательств заемщиками. Становится понятным, почему управление кредитными рисками является одним из наиболее важных направлений в развитии риск - менеджмента кредитных организаций.

Оценка кредитоспособности заемщика является наиболее важным вопросом кредитной политики банка. От ее правильной организации зависит успех реализации кредитной политики.

Таким образом, оценка кредитоспособности заемщика - одно из наиболее важных направлений деятельности кредитных специалистов. В целях минимизации кредитных рисков необходимо добиться того, чтобы существующие процедуры анализа кредитоспособности заемщиков позволяли выявить и исключить высокорискованные проекты на начальных

этапах принятия решений, а регулярно проводимый мониторинг их финансового состояния – вносить своевременные корректировки в условия кредитования.

Проанализировав систему оценки кредитоспособности заемщиков в ООО КБ «ЭЛ банк» отметим, что кредитная политика банка нацелена на формирование качественного, рентабельного, диверсифицированного и сбалансированного по финансовым рискам кредитного портфеля путем кредитования физических и юридических лиц. Анализ позволил нам сделать некоторые выводы.

Механизм кредитования представляет собой совокупность взаимосвязанных и взаимодополняемых организационно-экономических приемов предоставления и возврата ссуд. Основные элементы механизма кредитования:

- рассмотрение кредитной заявки;
- собеседование с потенциальным заемщиком;
- анализ документов;
- оценка кредитоспособности заемщика;
- подготовка и заключение кредитного договора;
- методы предоставления и погашения кредита;
- кредитный мониторинг.

Изучение кредитоспособности клиента является одним из наиболее важных методов снижения кредитного риска и успешной реализации кредитной политики, поскольку позволяет избежать необоснованного риска еще на этапе рассмотрения заявки на предоставление кредита. Под кредитоспособностью банковских клиентов следует понимать такое финансово-хозяйственное состояние предприятия, которое дает уверенность в эффективном использовании заемных средств, способность и готовность заемщика вернуть кредит в соответствии с условиями договора.

Кредитная политика ООО КБ «ЭЛ банк» направлена на стабильное течение и стабильный доход не только от уже имеющихся видов

деятельности (только расширение круга клиентов), но и на введение все новых видов кредитования и предоставления услуг. В целом, кредитная политика ООО КБ «Эл банк» эффективна и дает положительные результаты.

Результаты анализа финансового состояния коммерческого банка, позволили установить, что анализируемый банк является стабильным и рентабельным. Хотя имеется и целый ряд недостатков в финансовой деятельности. При анализе обязательных экономических нормативов регулирования деятельности коммерческих банков установлено, что большинство показателей соответствуют нормативному уровню, в том числе нормативы ликвидности. Для улучшения ликвидности коммерческому банку целесообразней всего увеличить средства в кассе и на корреспондентских счетах, хотя это и приведет к сокращению кредитных ресурсов банка.

В выпускной квалификационной работе на основе методики, применяемой для оценки заемщиков ООО КБ «Эл банк», была проведена оценка кредитоспособности юридического лица – ООО «Веста». Проанализирован баланс предприятия за три отчетных периода, а также отчет о финансовых результатах, рассчитаны финансовые коэффициенты, отражающие эффективность хозяйственной деятельности предприятия.

Проведенный анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия позволил сделать вывод о хорошем финансовом положении ООО «Веста», так:

- на протяжении более чем трех отчетных периодов показатель чистых активов, подлежащих анализу, остается положительным, более того, наблюдается активный рост;
- наблюдается высокий уровень текущей ликвидности, т.е. оборотных средств достаточно для покрытия всех текущих обязательств;
- предприятие обладает высокой финансовой независимостью;
- заемщик обеспечен собственными оборотными средствами;
- выручка компании в динамике растет;

- резких снижений показателей деятельности предприятия не прослеживается, негативные явления, способные повлиять на финансовую устойчивость предприятия в будущем, отсутствуют.

Проведенный анализ методики оценки кредитоспособности юридического показала, что единственным недостатком методики оценки кредитоспособности банка является невозможность прогноза результатов деятельности потенциального заемщика в будущем.

Анализ качества кредитного портфеля банка показал, что большинство выданных банком кредитов отнесены ко второй группе риска. В качестве обеспечения по кредитам выступают в основном залог имущества и залог депозита, открытого в банке. Последний является высоколиквидным обеспечением, что позволяет банку быть уверенным в возвратности выданных средств.

В кредитном портфеле банка преобладают среднесрочные ссуды. Это характеризует банк как надежный, обладающий положительной репутацией в банковских и клиентских кругах институт. Наблюдается тенденция уменьшения доли просроченной задолженности в общем объеме кредитов.

В целом, кредитный портфель банка показал значительное увеличение в 2014 году по сравнению с 2013 и 2012 годами, что говорит о высоком уровне профессионализма персонала банка.

На основе изучения экономического содержания системы оценки кредитоспособности заемщика, проведенного анализа методики, используемой банком при оценке кредитоспособности заемщика, а также анализа кредитного портфеля с точки зрения качества выданных ссуд, предложены рекомендации по повышению эффективности кредитной политики ООО КБ «Эл банк».

В целях уменьшения риска для ООО КБ «Эл банк» все-таки следует усовершенствовать методику оценки кредитоспособности заемщика. Нами было предложено использование метода принятия решений, основанной на теории нечетких множеств. Предложенная нами методика повысит

обоснованность принимаемых решений и обеспечит выбор наиболее рационального безрискового или малорискового варианта из множества допустимых.

Также в качестве методики оценки кредитоспособности заемщика, адаптированной к современной экономической ситуации, нами было предложено финансовое моделирование, которое позволяет оценить кредитоспособность не только исходя из показателей деятельности предприятия за прошлые периоды, но и спрогнозировать результаты деятельности в будущем с горизонтом планирования в 3-5 лет.

В настоящее время особо актуальной становится проблема банковских услуг, первостепенную значимость приобретает качество банковского обслуживания клиентов, набор предоставляемых банковских услуг, получила развитие концепция комплексного подхода к продаже банковских услуг корпоративным и частным клиентам. Иными словами, банки должны обеспечить высокое качество обслуживания для выбранной категории клиентов. Отсюда, одной из актуальных проблем для банков на сегодняшний день встает разработка стратегии, направленной на повышение качества обслуживания клиентов.

Поэтому, кроме предложенных мер по совершенствованию методики оценки кредитоспособности заемщиков, мы считаем, что ООО КБ «Эл банк» следует улучшить организацию работы с клиентами, для реализации этой цели нами предложено ввести в штат должность финансового аналитика. Считаем, что предложенное мероприятие сократит затраты на выполнение операций по оформлению и выдаче кредитного договора, и позволит сэкономить время на выполнение других операций.

Реализация предложенных рекомендаций позволит банку более качественно и эффективно проводить оценку кредитоспособности потенциальных заемщиков, и, следовательно, снижать риск невозврата кредитов. Создание мер для эффективного управления проблемными

кредитами приведет к своевременной уплате заемщиком очередных взносов в погашение ссуды или кредита и процентов по ним.

Установление лимитов кредитования, более высокий уровень аналитической работы в период рассмотрения кредитной заявки и более детализированная структура кредитного договора (с подробным описанием обязательств заемщика) также будут способствовать снижению кредитного риска, что является неотъемлемым условием обеспечения эффективной кредитной деятельности банка.

Совершенствование методического подхода к оценке кредитоспособности заемщиков направлено на сохранение достигнутых результатов кредитной деятельности ООО КБ «Эл банк» и повышение эффективности его функционирования в целом.

## Список использованной литературы

### Законы и нормативные акты

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 года) (ред. от 21.07.2014 года) [Электронный ресурс] - Режим доступа // URL: <http://base.consultant.ru>
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 года № 51-ФЗ (ред. от 31.01.2016 года) [Электронный ресурс] - Режим доступа // URL: <http://base.consultant.ru>
3. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 года № 395-1 (ред. от 05.04.2016 года) [Электронный ресурс] - Режим доступа // URL: <http://base.consultant.ru>
4. Федеральный закон от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (ред. от 30.12.2015 года (с изм. и доп., вступ. в силу с 09.02.2016 года) [Электронный ресурс] - Режим доступа // URL: <http://base.consultant.ru>
5. Федеральный закон от 26.10.2002 года № 127-ФЗ (ред. от 29.12.2015 года) «О несостоятельности (банкротстве)» (с изм. и доп., вступ. в силу с 29.03.2016 года) [Электронный ресурс] - Режим доступа // URL: <http://base.consultant.ru>
6. Федеральный закон от 10 декабря 2003 года № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (ред. от 30.12.2015 года) [Электронный ресурс] - Режим доступа // URL: <http://base.consultant.ru>
7. Федеральный закон Российской Федерации от 30 декабря 2004 года № 218-ФЗ «О кредитных историях» (ред. от 30.12.2015 года) [Электронный ресурс] - Режим доступа // URL: <http://base.consultant.ru>
8. Федеральный закон от 27.07.2010 года № 224-ФЗ (ред. от 21.07.2014 года) «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» [Электронный ресурс] - Режим доступа // URL: <http://base.consultant.ru>

9. Федеральный закон от 22.12.2014 года 432-ФЗ (ред. от 29.06.2015 года) «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных законодательных актов (положений законодательных актов) Российской Федерации» (с изм. и доп., вступ. в силу с 29.09.2015 года) [Электронный ресурс] - Режим доступа // URL: <http://base.consultant.ru>

10. Указание Банка России от 25.10.2013 года № 3081-У (ред. от 03.12.2015 года) «О раскрытии кредитными организациями информации о своей деятельности» (вместе с «Пояснительной информацией к годовой отчетности») [Электронный ресурс] - Режим доступа // URL: <http://base.consultant.ru>

11. Указание Банка России от 11 декабря 2015 года № 3893-У «О порядке направления запросов и получения информации из Центрального каталога кредитных историй посредством обращения в кредитную организацию»

Учебники, учебные пособия, монографии

12. Алехин, Б. И. Кредитно-денежная политика [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Б. И. Алехин. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 135 с.

13. Банковское дело [Электронный ресурс] : Управление и технологии : учебник / под ред. А. М. Тавасиева. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 663 с. - ISBN 978-5-238-02229-1

14. Банковский менеджмент [Электронный ресурс] : учебник / под ред. Е. Ф. Жукова. - 4-е изд., перераб. и доп. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 319 с. - ISBN 978-5-238-02175-1.

15. Банковский менеджмент: Учебник. / кол. авторов; под ред. проф. О.И. Лаврушина. – 2-е изд. – М.: КноРус, 2014. – 575 с.

16. Банковское право [Электронный ресурс] : учебник / Н. Д. Эриашвили [и др.]; под ред. И. Ш. Киясханова, С. Н. Бочарова. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА : Закон и право, 2012. - 431 с. - (Dura lex, sed lex).

17. Банковские риски: учебное пособие / под ред. О. И. Лаврушина, Н. И.

- Валенцевой. – М.: КНОРУС, 2011. – 232 с.
18. Белоглазова, Г.Н., Кроливецкая Л.П. Банковское дело. – СПб.: Питер, 2011. – 400 с.
  19. Белотелова, Н. П. Деньги. Кредит. Банки [Электронный ресурс] : учебник / Н. П. Белотелова, Ж. С. Белотелова. - 4-е изд. - Москва : Дашков и К°, 2013. - 399 с. - (Учебные издания для бакалавров).
  20. Волков, А.А. Управление рисками в коммерческом банке: Практическое руководство. – М.: Омега-Л, 2012. – 156 с.
  21. Врублевская, О.В., Романовский М.В. Финансы, денежное обращение и кредит. – М.: Юрайт, 2015. – 714 с.
  22. Даниленко, С. А. Банковское потребительское кредитование [Электронный ресурс] : учеб.-практ. пособие / С. А. Даниленко, М. В. Комиссарова. - Москва : Юстицинформ, 2011. - 384 с. - (Образование).
  23. Деньги. Кредит. Банки [Электронный ресурс] : электронный учебник / под ред. О. И. Лаврушина. - Гриф МО. - Москва : КНОРУС, 2015. - (Информационные технологии в образовании)
  24. Жарковская, Е.П. Банковское дело: учебник для студентов вузов. / Е.П. Жарковская. – 6-е изд., испр. - М.: Омега-Л, 2013. – 476 С.
  25. Жуков, Е.Ф. Банки и небанковские кредитные организации и их операции: Учебник. – М.: Инфра-М, 2012. – 528 с.
  26. Исаева, Е. А. Банковское дело [Электронный ресурс] : учеб.-практ. пособие / Е. А. Исаева. - Москва : Евразийский открытый институт, 2011. - 320 с.
  27. Каджаева, М.Р. Банковские операции: Учебник. / М.Р. Каджаева, С.В. Дубровская. – 4-е изд. – М.: ИЦ «Академия», 2010. – 400 с.
  28. Коробова, Г.Г. Банковское дело: Учебник. – М.: Магистр, 2012. – 590 с.
  29. Костерина, Т.М. Кредитная политика и кредитные риски: Учебное пособие. – М.: Изд-во МФПА, 2014. – 98 С.
  30. Кроливецкая, Л.П. Банковское дело: кредитная деятельность коммерческих банков: Учебное пособие. / Л.П. Кроливецкая, Е.В.

- Тихомирова. – М.: КноРус, 2015. – 280 с.
31. Круи, М., Галай Д., Марк Р. Основы риск-менеджмента. – М.: Юрайт, 2011. – 390 с.
32. Кузнецова, Е. И. Деньги, кредит, банки [Электронный ресурс] : учебное пособие / Е. И. Кузнецова ; под ред. Н. Д. Эриашвили. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 565 с.
33. Лаврушин, О.И. Банковский менеджмент: Учебник. – М.: КноРус, 2011. – 560 с.
34. Лаврушин, О.И., Афанасьева О.Н., Корниенко С.Л. Банковское дело : современная система кредитования : Учебное пособие. – М.: КноРус, 2011. – 264 с.
35. Мягкова, Т. Л. Деньги, кредит, банки [Электронный ресурс] : учебное пособие / Т. Л. Мягкова. - Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2011. - 240 с.
36. Николаева Т. П. Финансы и кредит [Электронный ресурс] : учеб.-метод. комплекс / Т. П. Николаева. - Москва : Евразийский открытый институт, 2011. - 387 с.
37. Роуз, Питер С. Банковский менеджмент. – М.: Дело, 2014. – 768 с.
38. Рыхтикова, Н.А. Анализ и управление рисками организации: Учебное пособие. – М.: Форум, 2012. – 240 с.
39. Шапкин, А.С., Шапкин В.А. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций. – М.: «Дашков и Ко», 2012. – 544 с.
40. Шаталова, Е.П., Шаталов А.Н. Оценка кредитоспособности заемщиков в банковском риск-менеджменте: Учебное пособие. – М.: КноРус, 2011. – 168 с.
41. Шишкина, С. Г. Деньги. Денежные отношения [Электронный ресурс] : (на английском языке) : учеб. пособие / С. Г. Шишкина, В. В. Ганина. - 2-е изд., стер. - Москва : Флинта, 2012. - 157 с. - ISBN 978-5-9765-1484-3

42. Щеголева, Н. Г. Деньги и денежное обращение [Электронный ресурс] : учебное пособие / Н. Г. Щеголева, А. И. Васильев. - Москва : МФПА «Синергия», 2011. - 181 с. - (Университетская серия).
43. Эриашвили, Н.Д. Банковский менеджмент: Учебник. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 319 с.
44. Янова, П. Г. Денежно-кредитная политика в России [Электронный ресурс] : учеб.-метод. пособие / П. Г. Янова. - Саратов : Вузовское образование, 2013. - 206 с.
45. Stiglitz J. E., Bhattacharya A. Underpinnings for Stable and Equitable Global Financial System. N.-Y.: World Bank, 2013.

#### Статьи в периодической печати

46. Алексеева, В.Р., Додонова И.В. Приемы анализа и оценок кредитного риска в коммерческом банке // Финансы и кредит. – 2013. - № 2. – С. 8-13.
47. Горбачев, А.С. Управление рисками при корпоративном кредитовании через филиальную сеть банка // Банковское кредитование. – 2015. - № 4. – С. 17-19.
48. Грачев, А.В. Методологические аспекты управления банковскими рисками // Финансовый менеджмент. – 2011. - № 5. – С. 28-34.
49. Ершов, М. О перспективах и рисках развития после кризиса // Деньги и кредит. – 2011. - № 2. – С. 18-24.
50. Ефимов, А.М. Порядок работы с недисциплинированными заемщиками // Банковское кредитование. – 2011. – №1 (35). – С. 103-112.
51. Ефимова, Ю.В. Анализ денежного потока как инструмент оценки кредитоспособности заемщика // Банковское кредитование. – 2015. – №6 (34). – С. 8-20.
52. Ильин, И.Е. Управление рисками в условиях глобального финансового кризиса // Управление в кредитной организации. – 2012. - № 1. – С. 8-11.
53. Качаева, М.И. Оценка кредитного риска в коммерческом банке // Банковское кредитование. – 2012. - № 1. – С. 22-24.
54. Ковалев, П.П. Модели кредитной безопасности // Банковская практика за

рубежом – 2013. - № 6 – С. 23-26.

55. Tach, R. Forum on the Development of Electronic Payment Technologies and its Implication for Monetary Policy (interim Report) // Institute for Monetary

56. The E-Money Directive 2000/46/EC // European Central Bank. 2013.

57. Bech, M.L., Preis kig C. & Soramaki K. Global Trends in Large-Value Payment. FRBNY Economic Policy Review. September. 2015.

58. Fridman, M. The Role of Monetary Policy. - The American Economic Reiew, March 2015.

59. Bank for International Settlements. Core Principles for Systemically Important Payment Systems. Basel.- January 2011.- № 43.- P. 98

#### Электронные ресурсы

60. Официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации [Электронный ресурс]. - Электрон. дан.– [М., 2016.]. / Режим доступа : <http://www.economy.gov.ru/minec/main>

61. Мониторинг социально-экономического развития РФ [Электронный ресурс]. – Электрон. дан.– [М., 2016.]. / Режим доступа : [http : // www.economy.gov.ru/minec/documents/ArchiveDocs/NKVT](http://www.economy.gov.ru/minec/documents/ArchiveDocs/NKVT)

62. Интернет-ресурс Центрального Банка Российской Федерации // <http://www.cbr.ru>

63. Интернет-ресурс Банкир.ру. // <http://bankir.ru/>

64. Электронное периодическое издание «Информационное агентство «Финмаркет» // <http://www.finmarket.ru>

Приложение А  
(справочное)

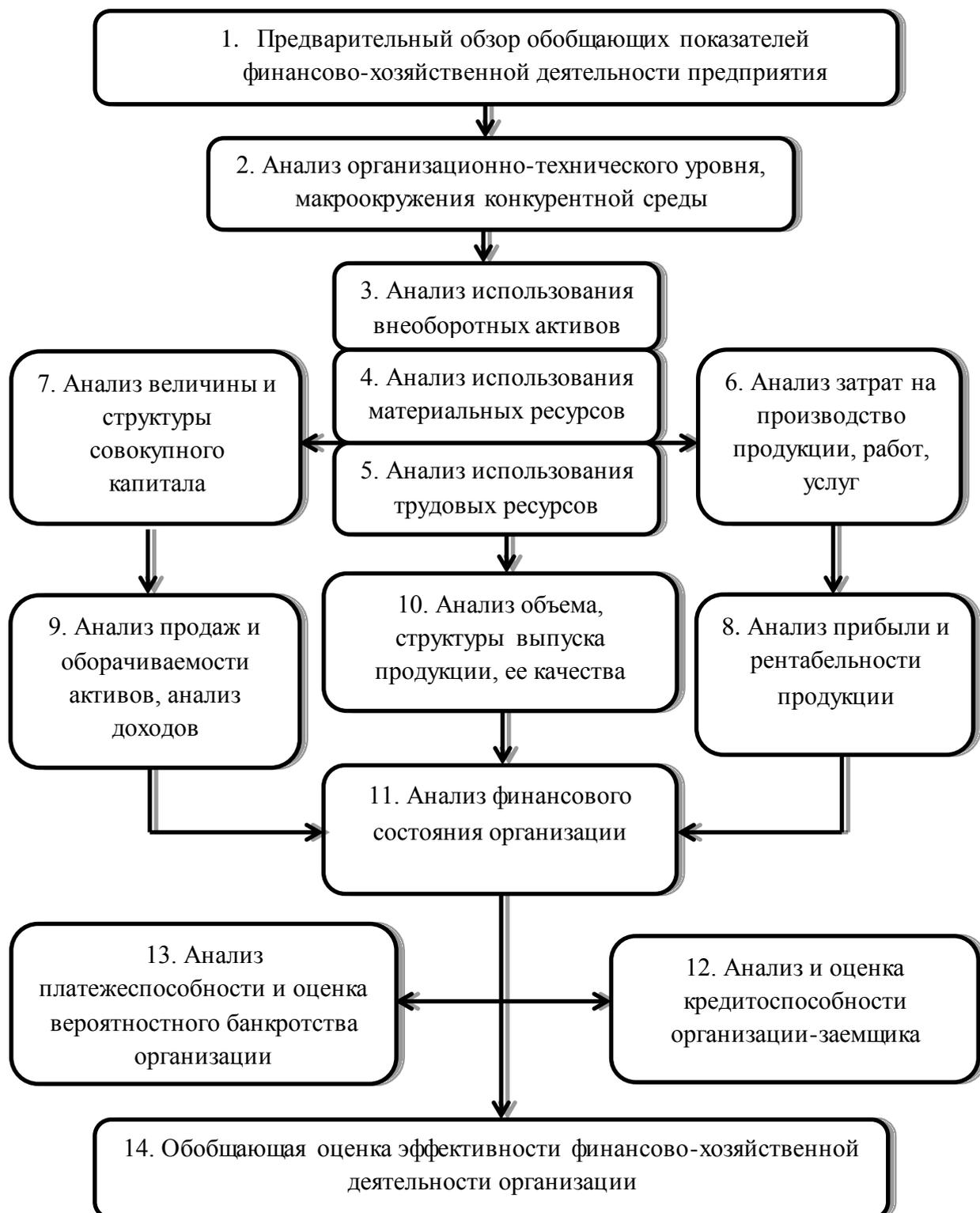


Рисунок А.1 - Общая схема комплексного экономического анализа деятельности хозяйствующего субъекта

Приложение Б  
(справочное)



Рисунок Б.1 - Лицензия на осуществление банковских операций для физических лиц (14.02.2012 года)



Рисунок Б.2 - Лицензия на осуществление банковских операций для юридических лиц (14.02.2012 года)



Рисунок Б.3 - Свидетельство о включении банка в реестр банков-участников системы обязательного страхования вкладов № 503 от 27.01.2005 года

Приложение В  
(справочное)

Консолидированный отчет ООО КБ «Эл банк» о финансовом положении  
по состоянию на 31 декабря 2013 года

**ООО КБ «Эл банк»**

**Отдельный отчет о финансовом положении  
по состоянию на 31 декабря 2013 года**

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2013	2012
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	541 367	709 708
Обязательные резервы на счетах в Банке России		166 022	92 225
Торговые ценные бумаги	6	3 386	13 474
Средства в кредитных организациях	7	-	316 819
Кредиты клиентам	8	4 534 785	2 730 738
Средства доверителя, перечисленные по брокерским операциям	9	3 381	4 956
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	5	-
Вложения в паевые инвестиционные фонды	11	20 943	-
Основные средства	12	361 116	292 214
Инвестиционная недвижимость	13	34 859	36 359
Основные средства для продажи	14	17 563	50
Текущие активы по налогу на прибыль		526	422
Отложенные активы по налогу на прибыль	26	-	3 506
Прочие активы	15	15 764	7 324
<b>Итого активов</b>		<b>5 699 717</b>	<b>4 207 795</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства кредитных организаций	16	31 753	-
Средства клиентов	17	4 671 925	3 373 898
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	220 762	287 082
Субординированные займы	19	185 160	125 159
Текущие обязательства по налогу на прибыль		2 271	-
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	26	28 677	-
Прочие обязательства	20	23 075	53 281
<b>Итого обязательств</b>		<b>5 163 623</b>	<b>3 839 420</b>
<b>Чистые активы, приходящиеся на участников</b>		<b>536 094</b>	<b>368 375</b>
<b>Итого обязательств и чистых активов, приходящихся на участников</b>		<b>5 699 717</b>	<b>4 207 795</b>

Отдельная финансовая отчетность утверждена к выпуску первым заместителем Председателя Правления 28 апреля 2014 года.

  
 М.Г. Калинин  
 Первый заместитель Председателя  
 Правления  


  
 Е.А. Полицмако  
 Главный бухгалтер

Приложение Г  
(справочное)

Консолидированный отчет ООО КБ «Эл банк» о совокупном доходе за год,  
закончившийся 31 декабря 2013 года

**ООО КБ «Эл банк»**

**Отдельный отчет о совокупном доходе  
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года**

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2013	2012
Процентные доходы	22	603 869	340 937
Процентные расходы	22	(411 366)	(224 425)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>192 503</b>	<b>116 512</b>
Резерв под обесценение средств в кредитных организациях и кредитов клиентам	7, 8	(144 221)	(110 588)
<b>Чистые процентные доходы за вычетом резерва под обесценение средств в кредитных организациях и кредитов клиентам</b>		<b>48 282</b>	<b>5 924</b>
Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(749)	(255)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		5 264	17 344
Доходы за вычетом / (расходы за вычетом доходов) расходов от переоценки иностранной валюты		5 895	(4 353)
Комиссионные доходы	23	269 916	131 910
Комиссионные расходы	23	(8 371)	(3 912)
Резерв под обесценение прочих активов и средств доверителя, перечисленных по брокерским операциям	9, 15, 20	(477)	1 086
Восстановление обесценения / (обесценение) основных средств для продажи		1 176	(1 176)
Прочие операционные доходы	24	8 795	58 347
<b>Чистые доходы</b>		<b>329 731</b>	<b>204 915</b>
Административные и прочие операционные расходы	25	(301 141)	(202 698)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>28 590</b>	<b>2 217</b>
Возмещение по налогу на прибыль	26	2 473	1 591
<b>Прибыль за год</b>		<b>31 063</b>	<b>3 808</b>
<b>Прочие компоненты совокупного дохода</b>			
Доходы за вычетом расходов от переоценки вложений в паевые инвестиционные фонды	11	296	-
Доходы за вычетом расходов от переоценки зданий по справедливой стоимости	12, 25	77 975	93 718
Налог на прибыль, относящийся к переоценке вложений в паевые инвестиционные фонды	26	(55)	-
Налог на прибыль, относящийся к переоценке зданий по справедливой стоимости	26	(36 872)	-
<b>Прочие компоненты совокупного дохода, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>41 344</b>	<b>93 718</b>
<b>Совокупный доход за год</b>		<b>72 407</b>	<b>97 526</b>

  
 М.Г. Калинин  
 Первый заместитель Председателя  
 Правления  


  
 Е.А. Полицмако  
 Главный бухгалтер

Приложение Д  
(справочное)

Консолидированный отчет ООО КБ «Эл банк» о финансовом положении по  
состоянию на 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей)

**Группа ООО КБ «Эл банк»**

**Консолидированный отчет о финансовом положении  
по состоянию на 31 декабря 2014 года**

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2014	2013
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	287 029	541 367
Обязательные резервы на счетах в Банке России		165 369	166 022
Торговые ценные бумаги	6	1 130	3 386
Кредиты клиентам	7	4 909 194	4 534 785
Средства доверителя, перечисленные по брокерским операциям	8	2 317	3 381
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	5	5
Основные средства	10	362 909	361 116
Инвестиционная недвижимость	11	33 402	34 859
Основные средства для продажи	12	15 410	17 563
Текущие активы по налогу на прибыль		652	526
Прочие активы	13	21 657	15 764
<b>Итого активов</b>		<b>5 799 074</b>	<b>5 678 774</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства кредитных организаций	14	-	31 753
Средства клиентов	15	4 795 422	4 641 313
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	133 222	220 762
Субординированные займы	17	200 160	185 160
Текущие обязательства по налогу на прибыль		2 326	2 271
Отложенное налоговое обязательство	24	27 878	28 622
Прочие обязательства	18	30 496	23 257
<b>Итого обязательств</b>		<b>5 189 504</b>	<b>5 133 138</b>
<b>Собственный капитал</b>			
Уставный капитал	19	381 500	359 000
Эмиссионный доход	19	12 500	-
Фонд переоценки основных средств	10	153 495	147 487
Нераспределенная прибыль		53 005	29 662
Неконтрольная доля участия		9 070	9 487
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>609 570</b>	<b>545 636</b>
<b>Итого обязательств и собственного капитала</b>		<b>5 799 074</b>	<b>5 678 774</b>

Консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску Председателем Правления 09 апреля 2015 года.

  
 А.П. Болонин  
 Председатель Правления



  
 Е.А. Полицмако  
 Главный бухгалтер

Приложение Е  
(справочное)

Консолидированный отчет ООО КБ «Эл банк» о совокупном доходе за год,  
закончившийся 31 декабря 2014 года

*Группа ООО КБ «Эл банк»*

**Консолидированный отчет о совокупном доходе  
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2014	2013
Процентные доходы	20	718 655	603 869
Процентные расходы	20	(433 322)	(410 416)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>285 333</b>	<b>193 453</b>
Резерв под обесценение средств в кредитных организациях и кредитов клиентам	7	(67 024)	(144 221)
<b>Чистые процентные доходы за вычетом резерва под обесценение средств в кредитных организациях и кредитов клиентам</b>		<b>218 309</b>	<b>49 232</b>
Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(16 832)	(749)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		(129 814)	5 264
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		147 988	5 895
Комиссионные доходы	21	143 318	269 916
Комиссионные расходы	21	(9 701)	(8 371)
Резерв под обесценение прочих активов и средств доверителям, перечисленных по брокерским операциям	8, 13, 18	(70)	(477)
Восстановление обесценения основных средств для продажи	12	-	1 176
Прочие операционные доходы	22	27 858	8 795
<b>Чистые доходы</b>		<b>381 056</b>	<b>330 681</b>
Административные и прочие операционные расходы	23	(344 935)	(301 661)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>36 121</b>	<b>29 020</b>
(Расход) / возмещение по налогу на прибыль	24	(13 195)	2 473
<b>Прибыль за год</b>		<b>22 926</b>	<b>31 493</b>
<b>Прочие компоненты совокупного дохода / (расхода)</b>			
Доходы за вычетом расходов от переоценки зданий по справедливой стоимости	10, 23	7 509	77 975
Налог на прибыль, относившийся к переоценке зданий по справедливой стоимости	24	(1 501)	(36 872)
<b>Прочие компоненты совокупного дохода за год, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>6 008</b>	<b>41 103</b>
<b>Совокупный доход за год</b>		<b>28 934</b>	<b>72 596</b>
<b>Прибыль / (убыток), приходящаяся на:</b>			
участников Банка		23 343	31 359
неконтрольную долю участия		(417)	134
<b>Прибыль за год</b>		<b>22 926</b>	<b>31 493</b>
<b>Совокупный доход / (расход), приходящий на:</b>			
участников Банка		29 351	72 462
неконтрольную долю участия		(417)	134
<b>Совокупный доход за год</b>		<b>28 934</b>	<b>72 596</b>

А.П. Виларгин  
Председатель Правления



Е.А. Полицмако  
Главный бухгалтер

## Приложение Ж

(справочное)

Таблица Ж.1 – Показатели, характеризующее хорошее финансовое положение заемщика

Показатели характеризующее хорошее финансовое положение заемщика	
1	2
показатель чистых активов положителен на протяжении не менее трех отчетных периодов, подлежащих анализу	-
предприятие работает прибыльно	-
допускаются убытки в деятельности предприятия в отдельные периоды (кварталы)	если деятельность предприятия предполагает сезонный характер производства и потребления продукции или услуг, либо в связи с реализацией среднесрочных инвестиционных проектов, предусматривающих убыточную деятельность
наблюдается высокий уровень текущей ликвидности, то есть оборотных средств достаточно для покрытия всех текущих обязательств	<ul style="list-style-type: none"> <li>– для отраслей производства – от 1,2;</li> <li>– торговли – от 1,3;</li> <li>– военно-промышленный комплекс – от 1,4;</li> <li>– для предприятий, предоставляющих маркетинговые, консалтинговые, информационные услуги и финансовых организаций (кроме кредитных, страховых и лизинговых компаний) – от 1,5</li> </ul>
высокая финансовая независимость	<ul style="list-style-type: none"> <li>- коэффициент финансовой независимости от 0,45;</li> <li>- торговля – от 0,3;</li> <li>- военно-промышленный комплекс – от 0,4;</li> <li>- для предприятий, предоставляющих маркетинговые, консалтинговые,</li> <li>- информационные услуги и финансовых организаций (кроме кредитных, страховых и лизинговых компаний) – от 0,3</li> </ul>
заемщик обеспечен собственными оборотными средствами, либо дефицит собственных оборотных средств покрывается долгосрочными займами	-

## Окончание приложения Ж

1	2
коэффициент материального наполнения активов равен 0,4 и более	(для предприятий, предоставляющих маркетинговые, информационные услуги и финансовых организаций (кроме кредитных, страховых и лизинговых компаний) данный коэффициент не учитывается, в связи с отсутствием необходимости в материальных активах для осуществления текущей деятельности)
выручка компании в динамике растет или имеет стабильный объем)	если деятельность предприятия не предполагает сезонный характер производства и потребления продукции или услуг
иные положительные факторы и показатели, свидетельствующие о стабильности производства и финансовой устойчивости предприятия	-
отсутствуют негативные явления (тенденции), способные повлиять на финансовую устойчивость заемщика в перспективе	-

Приложение И  
(справочное)

Таблица И.1 – Показатели, характеризующее среднее финансовое положение заемщика

Показатели характеризующее среднее финансовое положение заемщика	
1	2
Показатель чистых активов положителен на последнюю отчетную дату	-
При наличии отрицательного показателя чистых активов компания демонстрирует положительную динамику по прибыли в течение последних четырех кварталов и динамику сокращения дефицита капитала	-
Допускается наличие накопленных убытков в сумме не более 50% величины чистых активов заемщика и они имеют устойчивую положительную динамику к уменьшению, объясняются сезонным характером деятельности заемщика, либо имеет место в период окупаемости вновь созданного предприятия	
отсутствие неурегулированных арбитражных споров и/или картотеки по расчетным счетам на сумму свыше 15% от величины среднемесячной выручки рассчитанной за 2 последних отчетных квартала	-
уровень текущей ликвидности приемлем, то есть оборотных средств достаточно для покрытия всех текущих обязательств или существует незначительный дефицит оборотных средств (коэффициент покрытия от 0,8)	-
коэффициент финансовой независимости не менее, чем 0,25 – производство; 0,1 – торговля; 0,25 – военно – промышленный комплекс; для предприятий, предоставляющих маркетинговые, консалтинговые, информационные услуги и финансовых организаций (кроме кредитных, страховых и лизинговых компаний) от 0,01	-
коэффициент материального наполнения активов равен 0,2 и более (кроме предприятий, предоставляющих маркетинговые, консалтинговые, информационные услуги и финансовых организаций (исключая кредитные, страховые и лизинговые компании))	-
дефицит собственных оборотных средств не превышает среднемесячной выручки, рассчитанной за 2 последних квартала	-
сумма краткосрочных обязательств заемщика не превышает размер среднеквартальной выручки рассчитанной за 2 последних отчетных квартала более, чем в: 6 раз – производство; 5 раз – торговля; 18 раз – военно – промышленный комплекс, 9 раз для предприятий, предоставляющих маркетинговые, консалтинговые, информационные услуги и финансовых организаций (кроме кредитных, страховых и лизинговых компаний)	-
выручка компании довольно стабильна (принимая во внимание сезонный характер деятельности заемщика)	-

## Окончание приложения И

1	2
кредит предоставлен на реализацию долгосрочного проекта, и деятельность заемщика убыточна в течение первых лет в соответствии с предоставленным банку бизнес-планом	-
предприятие работает не более шести месяцев с момента регистрации	-
имеются не более трех негативных явлений (тенденций), которые в обозримой перспективе (год или менее) могут привести к появлению финансовых трудностей, если заемщиком не будут приняты меры, позволяющие улучшить ситуацию	-
иные положительные факторы и показатели, свидетельствующие о стабильности производства и финансовой устойчивости предприятия	-

Приложение К  
(обязательное)

Таблица К.1 – Динамика активов ООО «Веста» с 01.04.2013 года по 01.01.2014 года

Актив	Ед. измерения, в тыс. руб.			Динамика, %	
	периоды				
	01.07.2013	01.10.2013	01.01.2014	01.10.2013 – 01.07.2013	01.01.2014 - 01.10.2013
1	2	3	4	5	6
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
Нематериальные активы	30	33	37	10	12,12
Основные средства	372	450	430	20,97	4,44
Незавершенное строительство	162	104	98	-35,8	-5,77
Долгосрочные финансовые вложения	5	5	5	0	0
Отложенные налоговые активы	201	201	201	0	0
<b>ИТОГО по разделу I</b>	<b>770</b>	<b>793</b>	<b>771</b>	<b>2,99</b>	<b>-2,77</b>
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
Запасы	25841	31730	30651	22,79	-2,86
в том числе:					
сырье, материалы	15486	17975	19579	16,07	8,92
затраты в незавершенном производстве	3714	5443	3564	46,55	-34,52
готовая продукция и товары для перепродажи	6641	8312	7508	25,16	-9,67
НДС по приобретенным ценностям	1523	1068	521	-29,87	-51,22
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	19309	16822	19170	-12,88	13,96
Денежные средства	1468	832	1679	-43,32	101,80
<b>ИТОГО по разделу II</b>	<b>48141</b>	<b>50452</b>	<b>52021</b>	<b>4,80</b>	<b>3,11</b>
<b>Б А Л А Н С</b>	<b>48911</b>	<b>51245</b>	<b>52792</b>	<b>4,77</b>	<b>3,02</b>

Приложение Л  
(обязательное)

Таблица Л.1 – Динамика пассивов ООО «Веста» с 01.04.2013 года по 01.01.2014 года

Пассив	Ед. измерения, в тыс. руб.			Динамика, %	
	периоды				
	01.07.2013	01.10.2013	01.01.2014	01.10.2013 - 01.07.2013	01.01.2014 - 01.10.2013
1	2	3	4	5	6
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>					
Уставный капитал	110	110	110	0	0
Резервный капитал	12	12	12	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	8351	10273	14301	23,01	39,21
<b>ИТОГО по разделу III</b>	<b>8473</b>	<b>10395</b>	<b>14423</b>	<b>22,68</b>	<b>38,75</b>
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Займы и кредиты	2200	2200	2200	0	0
Отложенные налоговые обязательства	870	870	870	0	0
<b>ИТОГО по разделу IV</b>	<b>3070</b>	<b>3070</b>	<b>3070</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Займы и кредиты	12124	13025	13025	7,43	0
Кредиторская задолженность	25244	24755	22274	-1,94	-10,02
в том числе: поставщики и подрядчики	19242	23479	20987	22,02	-10,61
задолженность перед персоналом организации	696	657	870	5,60	32,42
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	26	85	97	226,92	14,12
задолженность по налогам и сборам	908	534	320	-41,19	-40,07
<b>ИТОГО по разделу V</b>	<b>37368</b>	<b>37780</b>	<b>35299</b>	<b>1,10</b>	<b>-6,57</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>48911</b>	<b>51245</b>	<b>52792</b>	<b>4,77</b>	<b>3,02</b>

Бакалаврская работа выполнена мною самостоятельно.

Использованные в работе материалы и концепции из опубликованной научной литературы и других источников имеют ссылки на них.

Отпечатано в 2 экземплярах.

Библиография составляет 64 наименования.

Один экземпляр сдан на кафедру «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.

Дата «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.

Студент \_\_\_\_\_

(подпись)

Марина Михайловна Щеголева

(Имя, отчество, фамилия)