

**Министерство образования и науки Российской Федерации**  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования  
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

---

Институт социально гуманитарных технологий  
Направление подготовки 080100 Экономика фирмы и корпоративное планирование  
Кафедра экономики

**МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ**

<b>Тема работы</b>
<b>Проблемы оценки кредитоспособности корпоративных клиентов коммерческими банками в рамках организации кредитного процесса</b>
УДК <u>336.77.067:336.713</u>

Студент

Группа	ФИО	Подпись	Дата
ЗБМ42	Лоренц Алина Эдуардовна		

Руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент кафедры экономики	Корнева Ольга Юрьевна	канд. экон. наук, доцент		

**ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ:**

Зав. кафедрой	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
экономики	Барышева Галина Анзельмовна	д-р экон. наук, профессор		

Томск – 2016 г.

## ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ООП

<i>Код результата</i>	<i>Результат обучения (выпускник должен быть готов)</i>	<i>Требования ФГОС-3+, критериев и/или заинтересованных сторон</i>
<i>Универсальные компетенции</i>		
P1	Самостоятельно применять методы и средства познания, обучения и самоконтроля, осуществлять интеллектуальное, культурное, нравственное, профессиональное саморазвитие и самосовершенствование в экономических областях	Требования ФГОС-3+ (ОК-1,2,3, ПК-7,8,9), Критерий 5 АИОР (2.6), согласованный с требованиями международных стандартов <i>EUR-ACE</i> и <i>FEANI</i>
P2	Эффективно работать индивидуально и в качестве члена команды, демонстрируя навыки руководства отдельными группами исполнителей, уметь проявлять личную ответственность, приверженность профессиональной этике и нормам ведения профессиональной деятельности в экономике	Требования ФГОС-3+ (ОПК-3, ПК-11,12) Критерий 5 АИОР (п. 2.3), согласованный с требованиями международных стандартов <i>EUR-ACE</i> и <i>FEANI</i>
P3	Осуществлять коммуникации в профессиональной среде и в обществе в целом, в том числе на иностранном языке, разрабатывать и представлять экономическую документацию, защищать результаты	Требования ФГОС-3+ (ОПК-1,2, ПК-2,4) Критерий 5 АИОР (п. 2.2), согласованный с требованиями международных стандартов <i>EUR-ACE</i> и <i>FEANI</i>
<i>Профессиональные компетенции</i>		
P4	Уметь организовать сбор, обработку, анализ и систематизацию статистической, научной, правовой и иной информации, выбирать адекватные методы и средства решения задач исследования, составлять на их основе научные и аналитические отчеты, обзоры, публикации по экономике фирмы	Требования ФГОС-3+ (ОК-1,2, ОПК-2, ПК-1,2,3,4,8,9,11,13) Критерий 5 АИОР (п. 1.1.,1.2), согласованный с требованиями международных стандартов <i>EUR-ACE</i> и <i>FEANI</i>
P5	Проводить анализ экономического состояния фирм, финансовой устойчивости и рентабельности, стратегии в условиях неопределенности, неустойчивости внешней среды	Требования ФГОС-3+ (ОК-2, ОПК-1, ПК-3,4,8,9,10,13) Критерий 5 АИОР (п. 1.2. 1.4), согласованный с требованиями международных стандартов <i>EUR-ACE</i> и <i>FEANI</i>
P6	Уметь анализировать и использовать данные бухгалтерского, налогового, оперативно-хозяйственного учета для организации и управления фирмой на новом уровне, выявления резервов и факторов роста, совершенствования ее политики, составления текущих и перспективных планов развития	Требования ФГОС-3+ (ОПК-3, ПК-3,6,7,9,12) Критерий 5 АИОР (п. 1.6.), согласованный с требованиями международных стандартов <i>EUR-ACE</i> и <i>FEANI</i>
P7	Уметь разрабатывать систему социально-экономических показателей, отражающих состояние фирм; обосновывать методики их расчета, прогнозировать динамику показателей деятельности предприятия; составлять планы и бюджеты развития фирм	Требования ФГОС-3+ (ПК-5,6,8,10,12). Критерий 5 АИОР (п. 1.1.,1.3.), согласованный с требованиями международных стандартов <i>EUR-ACE</i> и <i>FEANI</i>
P8	Обладать способностью к самостоятельной разработке заданий по программам развития фирмы, получению проектных решений, их экономическому обоснованию, разработке методических и нормативных документов, предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ, оценке их эффективности	Требования ФГОС-3+ (ОПК-3, ПК-5,6,8,10,11,12) Критерий 5 АИОР (п. 1.5.), согласованный с требованиями международных стандартов <i>EUR-ACE</i> и <i>FEANI</i>

P9	Развивать навыки руководителя экономическими службами и подразделениями предприятий и организаций разных форм собственности, органов государственной и муниципальной власти для выполнения задач в области экономической политики фирмы	Требования ФГОС-3+ (ОПК-1,3, ПК-11,12) Критерий 5 АИОР (п. 2.3), согласованный с требованиями международных стандартов EUR-ACE и FEANI
P10	Разрабатывать и обосновывать варианты управленческих решений, организовывать коллектив на внедрение и распространение современных методов организации и управления, стратегии развития и планирования деятельности фирмы на основе внедрения современных управленческих технологий	Требования ФГОС-3+ (ПК-7, 11,12) Критерий 5 АИОР (п. 1.5.), согласованный с требованиями международных стандартов EUR-ACE и FEANI
P11	Осуществлять преподавание экономических дисциплин (прежде всего, по экономике предприятия) в общеобразовательных учреждениях, образовательных учреждениях высшего профессионального и среднего профессионального образования, а также в образовательных учреждениях дополнительного профессионального образования	Требования ФГОС-3+ (ОК-1,3, ОПК-2,3, ПК-9,13,14). Критерий 5 АИОР (п. 2.4, 2.5), согласованный с требованиями международных стандартов EUR-ACE и FEANI
P12	Приобретать и использовать навыки педагогического мастерства, методики преподавания: готовить методические материалы; разрабатывать рабочие планы и программы; подбирать соответствующий им дидактический инструментарий и методики; готовить задания для учебных групп; анализировать результаты реализации образовательной программы	Требования ФГОС-3+ (ОК-2,3, ОПК-1,3, ПК- 1,2,3,9). Критерий 5 АИОР (п. 2.4, 2.5), согласованный с требованиями международных стандартов EUR-ACE и FEANI

**Министерство образования и науки Российской Федерации**  
 Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
 высшего образования  
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
 ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Институт социально-гуманитарных технологий

Направление подготовки (специальность) Экономика

Кафедра Экономики

УТВЕРЖДАЮ:  
 Зав. кафедрой

\_\_\_\_\_  
 (Подпись) (Дата) (Ф.И.О.)

**ЗАДАНИЕ**

**на выполнение выпускной квалификационной работы**

В форме:

**Магистерской диссертации**

(бакалаврской работы, дипломного проекта/работы, магистерской диссертации)

Студенту:

Группа	ФИО
<b>ЗБМ42</b>	<b>Лоренц Алиса Эдуардовна</b>

Тема работы:

**Проблемы оценки кредитоспособности корпоративных клиентов коммерческими банками в рамках организации кредитного процесса**

Утверждена приказом директора (дата, номер)

Срок сдачи студентом выполненной работы:

**ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ;**

<p><b>Исходные данные к работе</b></p> <p><small>(наименование объекта исследования или проектирования; производительность или нагрузка; режим работы (непрерывный, периодический, циклический и т. д.); вид сырья или материал изделия; требования к продукту, изделию или процессу; особые требования к особенностям функционирования (эксплуатации) объекта или изделия в плане безопасности эксплуатации, влияния на окружающую среду, энергозатратам; экономический анализ и т. д.).</small></p>	<p>Объект – деятельность Банков в области оценки кредитоспособности корпоративных клиентов</p> <p>Предмет – совокупность теоретических, методических и практических подходов к оценке кредитоспособности, а также методики оценки кредитоспособности заемщиков банков России.</p> <p>Публикации периодической печати и сети Интернет, законодательные акты Российской Федерации, данные службы статистики, данные Центрального Банка Российской Федерации.</p>
<p><b>Перечень подлежащих исследованию, проектированию и разработке вопросов</b></p> <p><small>(аналитический обзор по литературным источникам с целью выяснения достижений мировой науки техники в рассматриваемой области; постановка задачи исследования, проектирования, конструирования; содержание процедуры исследования, проектирования, конструирования; обсуждение результатов выполненной работы; наименование дополнительных разделов, подлежащих разработке; заключение по работе).</small></p>	<p>Основные концептуальные подходы к оценке кредитоспособности заемщика представлены в исследованиях таких отечественных и зарубежных ученых как: И.В Вишняков, М. Н. Крейнина, А. И. Ачкасов, Н. Бунге, И. Адауров, Г. М. Кирисюк, В. А. Москвин, А. И. Олыданный, М. О. Сахарова, В. Т. Севрук, И. Т. Балабанов, А. Галлантин, А. Ган, И. Шумпетер, Э. Дж. Долан, К. Жюглар, Д. Колин, К. Д.</p>

	<p>Кэмпбелл, Р. Дж. Кэмпбелл, Д. Мак-Куллох, А. Маршал, К. Маркс, Дж. Ло, Г. Маклеод, Дж. С. Миль, Д. Рикардо, Ф. Батистия, Ж. Б. Сей, А. Смит, В. Лэнгтон, Р. Хоутри.</p> <p>Задачи:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Изучить теоретические основы оценки кредитоспособности коммерческими банками.</li> <li>2. Обобщить международный опыт оценки кредитоспособности корпоративных клиентов.</li> <li>3. Уточнить сущность и состав методов оценки кредитоспособности.</li> <li>4. Определить влияние законодательной базы, регламентирующей деятельность банков по оценке кредитоспособности.</li> <li>5. Определить основные группы рисков, связанных с кредитоспособностью юридических лиц.</li> <li>6. Выявить и проанализировать основные проблемы, связанные с оценкой кредитоспособности юридических лиц.</li> <li>7. Определить основные направления совершенствования методики оценки кредитоспособности юридических лиц.</li> </ol>
<b>Перечень графического материала</b> <i>(с точным указанием обязательных чертежей)</i>	
<b>Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы</b> <i>(с указанием разделов)</i>	
<b>Раздел</b>	<b>Консультант</b>
По английскому языку	Николаенко Н.А.
По соц.ответственности	Черепанова Н.В.
<b>Названия разделов, которые должны быть написаны на русском и иностранном языках:</b>	
Проблемы оценки кредитоспособности корпоративных клиентов коммерческими банками в рамках организации кредитного процесса	Problems of assessment of creditworthiness of corporate customers by commercial banks within the organization of the credit process

<b>Дата выдачи задания на выполнение выпускной квалификационной работы по линейному графику</b>	
---	--

**Задание выдал руководитель**

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент кафедры экономики	Корнева Ольга Юрьевна	канд. экон. наук, доцент		

**Задание принял к исполнению студент:**

Группа	ФИО	Подпись	Дата
ЗБМ42	Лоренц Алиса Эдуардовна		

## ЗАДАНИЕ ДЛЯ РАЗДЕЛА «СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ»

Студенту:

Группа		ФИО	
ЗБМ42		Лоренц Алиса Эдуардовна	
Институт	ИСГТ	Кафедра	Экономики
Уровень образования	Высшее	Направление/специальность	38.04.01 Экономика

### Исходные данные к разделу «Социальная ответственность»:

<p>1. Описание рабочего места (рабочей зоны, технологического процесса, механического оборудования) на предмет возникновения:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- вредных проявлений факторов производственной среды (метеоусловия, вредные вещества, освещение, шум, вибрации, электромагнитные поля, ионизирующие излучения)</li> <li>- опасных проявлений факторов производственной среды (механической природы, термического характера, электрической, пожарной природы)</li> <li>- чрезвычайных ситуаций социального характера</li> </ul>	<p>Корпоративная социальная ответственность ПАО «Гомскпромстройбанк»</p>
<p>2. Список законодательных и нормативных документов по теме</p>	<p>Социальная политика ПАО «Гомскпромстройбанк» Социальные программы ПАО «Гомскпромстройбанк»</p>

### Перечень вопросов, подлежащих исследованию, проектированию и разработке:

<p>1. Анализ факторов внутренней социальной ответственности:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- принципы корпоративной культуры исследуемой организации;</li> <li>- системы организации труда и его безопасности;</li> <li>- развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации;</li> <li>- Системы социальных гарантий организации;</li> <li>- оказание помощи работникам в критических ситуациях.</li> </ul>	<p>Провести анализ факторов внутренней социальной ответственности, а именно:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- принципов корпоративной культуры ПАО «Гомскпромстройбанк»;</li> <li>- систем социальных гарантий;</li> <li>- оказания социальной помощи работникам;</li> <li>- охраны здоровья и поддержки здорового образа жизни работников.</li> </ul>
<p>2. Анализ факторов внешней социальной ответственности:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- содействие охране окружающей среды;</li> <li>- взаимодействие с местным сообществом и местной властью;</li> <li>- Спонсорство и корпоративная благотворительность;</li> <li>- ответственность перед потребителями товаров и услуги (выпуск качественных товаров)</li> <li>- готовность участвовать в кризисных ситуациях и т.д.</li> </ul>	<p>Провести анализ факторов внешней социальной ответственности, а именно:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- содержание объектов социальной инфраструктуры;</li> <li>- благотворительность</li> <li>- оказание помощи в социально-экономическом развитии регионов</li> </ul>
<p>3. Правовые и организационные вопросы обеспечения социальной ответственности:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Анализ правовых норм трудового законодательства;</li> <li>- анализ специальных (характерные для исследуемой области деятельности) правовых и нормативных законодательных актов;</li> <li>- анализ внутренних нормативных документов и регламентов организации в области исследуемой деятельности</li> </ul>	<p>Провести анализ внутренних нормативных документов отчетных документов ПАО «Гомскпромстройбанк»</p>

### Перечень графического материала:

<p>При необходимости представить эскизные графические материалы к расчётному заданию (обязательно для специалистов и магистров)</p>	
---	--

Дата выдачи задания для раздела по линейному графику

Задание выдал консультант:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
доцент кафедры менеджмента	Черепанова Наталья Владимировна	кандидат философских наук		

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
ЗБМ42	Лоренц Алиса Эдуардовна		

## РЕФЕРАТ

Выпускная квалификационная работа 105 с., 6 рис., 23 табл., 61 источник, 3 прил.

Ключевые слова: банк, корпоративный заемщик, кредитоспособность, методика оценки кредитоспособности, финансовый анализ, кредитный риск, резервы на возможные потери, кредитная история.

Объектом исследования является деятельность банков России в области оценки кредитоспособности корпоративных клиентов.

Цель работы – разработка методических рекомендаций по совершенствованию методики оценки кредитоспособности, направленных на снижение кредитного риска банка.

В процессе исследования проводились:

- анализ теоретической базы оценки кредитоспособности коммерческими банками;
- обобщение международного опыта оценки кредитоспособности корпоративных клиентов;
- уточнение сущности и состава методов оценки кредитоспособности;
- оценка влияния законодательной базы, регламентирующей деятельность банков по оценке кредитоспособности;
- выявление основных групп рисков, связанных с кредитоспособностью юридических лиц;
- анализ проблем, связанных с оценкой кредитоспособности юридических лиц.

В результате исследования были разработаны мероприятия по совершенствованию методики оценки кредитоспособности корпоративных клиентов для регионального банка города Томск ПАО «Томскпромстройбанк», а также представлены меры, которые позволят повысить эффективность оценки заемщиков коммерческими банками на общероссийском уровне.

Степень внедрения: результаты исследований опубликованы в 2 статьях общим объемом 15 страниц.

Область применения: сформулированные в ходе магистерской диссертации выводы и рекомендации могут быть использованы при разработке методик оценки кредитоспособности корпоративных клиентов коммерческими банками России, а также при улучшении эффективности уже имеющихся методик.

Экономическая эффективность/значимость работы состоит в том, что с помощью теоретических положений и выводов работы были предложены конкретные рекомендации, которые могут использоваться как в ПАО «Томскпромстройбанк», так и другими коммерческими банками в целях повышения эффективности систем оценки кредитоспособности для оптимизации кредитного процесса и снижения уровня кредитного риска.

В будущем планируется применять полученные профессиональные знания по оценке кредитоспособности в практической деятельности.

## Оглавление

Введение.....	10
1 Теоретические основы оценки кредитоспособности юридических лиц коммерческими банками.....	14
1.1 Сущность и критерии определения «кредитоспособность».....	14
1.2 Место кредитоспособности в организации кредитного процесса и в системе управления кредитными рисками .....	18
1.3 Законодательное регулирование деятельности банков России в области оценки кредитоспособности .....	22
2 Теоретические и практические подходы к оценке кредитоспособности корпоративных клиентов.....	26
2.1 Сравнительная оценка современных концепций анализа кредитоспособности корпоративных клиентов .....	26
2.1.1 Классификационные модели анализа кредитоспособности заемщика .....	26
2.1.2 Модели оценки кредитоспособности, основанные на методах комплексного анализа .....	29
2.2 Сравнительная оценка методов оценки кредитоспособности по методикам банков России .....	31
2.3 Проблемы оценки кредитоспособности корпоративных клиентов банками России. ....	37
3 Проблемы оценки кредитоспособности корпоративных клиентов по методике регионального банка ПАО «Томскпромстройбанк».....	45
3.1 Особенности деятельности региональных банков в России .....	45
3.3 Оценка кредитоспособности юридического лица по методике ПАО «Томскпромстройбанк» .....	48
3.3.1 Оценка кредитоспособности Общества с ограниченной ответственностью «Томское транспортное предприятие» (ООО «ТТП») по отчетности на 01.01.2016 года .....	49
3.3.2 Проблемы оценки кредитоспособности корпоративных клиентов в рамках организации кредитного процесса ПАО «Томскпромстройбанк» .....	85
3.5 Мероприятия по совершенствованию методик оценки кредитоспособности корпоративных клиентов ПАО «Томскпромстройбанк» и другими банками России .....	96
Корпоративная социальная ответственность.....	101
Заключение.....	107
Список публикаций студента .....	109
Список использованных источников.....	110
Приложение А.....	117
Приложение Б .....	118
Приложение В.....	120
Приложение Г .....	122

## Введение

В условиях кризиса российской экономики особое значение приобретают принципы рационального кредитования, которые требуют надежной оценки объекта, субъекта, качества обеспечения, а также уровня маржи, снижения риска, доходности кредитных операций. Особое внимание данным факторам необходимо уделить региональным банкам, которые не имеют поддержки со стороны государства и в условиях ужесточения политики Центрального банка России сталкиваются с более серьезными проблемами, чем федеральные банки.

Кредитоспособность клиента, как в российской, так и в мировой практике всегда являлась ключевым аспектом при определении целесообразности и форм кредитных отношений. Методики оценки кредитоспособности, представленные в экономической литературе, а также используемые в деятельности банков зачастую не удовлетворяют современным требованиям комплексности, обоснованности и корректности, поэтому результаты анализа не дают полной всесторонней характеристики заемщиков [1]. Это обусловило необходимость всестороннего изучения методических подходов к оценке кредитоспособности организаций, выявления ее специфики в условиях рыночной трансформации.

Многоаспектный характер проблем, связанных с оценкой кредитоспособности корпоративных клиентов, заставляет принимать во внимание не только научные труды, но и практические исследования. Особо следует отметить работы таких зарубежных ученых-экономистов, как А. Ган, К. Д. Кэмпбелл, И. Шумпетер, Дж. Ло, Э. Дж. Долан, К. Жюглар, Р. Дж. Кэмпбелл, Г. Маклеод, А. Маршал, А. Галлантин, К. Маркс, А. Смит, Д. МакКуллох, Д. Рикардо, Ф. Батистия, Дж. С. Миль, Ж. Б. Сей, В. Лэнгтон, Д. Колин, Р. Хоутри. Развитие кредитных отношений в России широко нашло освещение в отечественной литературе в трудах Г. А. Шварца, И. А. Дымшица, Д. А. Аллахвердяна, Ю. Е. Шенгера, Л. И., М. А. Песселя, М. М. Агаркова,

Абалкина, М. С. Атласа, В. В. Иконникова, О. И. Лав-рушина, Л. А. Дробозиной, Н. Г. Антонова, Г. Сахновского и др.

Разработку теоретических и организационно-методических положений анализа кредитоспособности заемщика производили такие российские и зарубежные ученые, как Г. М. Кирисюк, М. Н. Крейнина, А. И. Ачкасов, Н. Бунге, И. Ададунов, И. Т. Балабанов, А. И. Олыданный, М. О. Сахарова, В. Т. Севрук, Ж. Матук, П. С. Роуз, В. А. Москвин, И. В. Вишняков и др.

Несмотря на достаточно полное освещение в экономической литературе методических подходов к оценке кредитоспособности, до сих пор остаются неисследованными многие направления оптимизации данного процесса.

Объектом исследования является деятельность банков по оценке кредитоспособности корпоративных клиентов.

Предметом исследования является комплекс теоретических, практических и методических подходов к оценке кредитоспособности, а также методики оценки кредитоспособности заемщиков банков России.

Цель исследования – анализ проблем, связанных с оценкой кредитоспособности корпоративных клиентов коммерческими банками, с целью разработки методических рекомендаций по совершенствованию методики оценки кредитоспособности, направленных на снижение кредитного риска банка.

Для достижения поставленной цели исследования потребовалось решение следующих задач:

8. изучить теоретические основы оценки кредитоспособности коммерческими банками;

9. обобщить международный опыт оценки кредитоспособности корпоративных клиентов;

10. уточнить сущность и состав методов оценки кредитоспособности;

11. определить влияние законодательной базы, регламентирующей деятельность банков по оценке кредитоспособности;

12. определить основные группы рисков, связанных с кредитоспособностью юридических лиц;

13. выявить и проанализировать основные проблемы, связанные с оценкой кредитоспособности юридических лиц;

14. определить основные направления совершенствования методики оценки кредитоспособности юридических лиц.

Теоретическую и эмпирическую основу диссертационного исследования составляют труды зарубежных и отечественных ученых и экономистов, федеральные нормативно-правовые акты, публикации в периодической печати, посвященные теоретическим вопросам и практическим проблемам оценки кредитоспособности корпоративных заемщиков.

Информационную базу исследования составили статистические данные Федеральной службы государственной статистики, министерств, ведомств Российской Федерации, Банка России, данные информационных и рейтинговых агентств.

Методологической основой исследования выступили системный, финансово-аналитический, структурно-функциональный, результативный и факторный подходы к изучению форм и методов оценки кредитоспособности. В процессе исследования использовались методы научного познания, такие как диалектическая логика, системный, структурный и функциональный анализ, синтез, сравнение, графическое и экономическое представление результатов исследования и др.

Научная новизна заключается в разработке конкретных методических рекомендаций, дополняющих методику оценки кредитоспособности ПАО «Томскпромстройбанк», отвечающие принципу комплексности и обоснованности, повышающие эффективность оценки кредитоспособности и способствующие снижению кредитных рисков в будущем.

Теоретическая и практическая значимость работы заключается в том, что с помощью теоретических положений и выводов работы были предложены конкретные рекомендации, которые могут использоваться как в ПАО

«Томскпромстройбанк», так и другими коммерческими банками в целях повышения эффективности систем оценки кредитоспособности для оптимизации кредитного процесса и снижения уровня кредитного риска.

Полученные результаты могут послужить основой для дальнейших исследований по проблемам совершенствования методов оценки кредитоспособности в отечественных банках.

# **1 Теоретические основы оценки кредитоспособности юридических лиц коммерческими банками**

## **1.1 Сущность и критерии определения «кредитоспособность»**

Условия жесткой конкурентной борьбы за потенциальных клиентов в банковской сфере вынуждают кредитные организации прибегать к оптимальным методам снижения рисков, а именно создавать надежные системы оценки кредитоспособности клиента. Грамотно разработанная методика оценки кредитоспособности позволяет существенно снизить риск, принимаемый на себя кредитной организацией [2].

Проблема выбора показателей для оценки кредитоспособности была актуальна во все периоды развития банковского дела и вошла в экономическую литературу как проблема определения кредитоспособности [3]. Развитие методов и систем оценки кредитоспособности напрямую связано с зарождением кредитных операций и их изменением во времени. Разделяют несколько исторических этапов в развитии кредитования.

В отечественной и в мировой истории основой для зарождения кредитных операций являлось ростовщичество. В данный период времени основными факторами, определяющими кредитоспособность заемщика являлись его репутация, количество крепостных крестьян, а также размер имения, предоставляемого в залог.

Полуфеодальная экономика в XVIII – первой половине XIX века характеризовалась ограниченными возможностями развития предпринимательства, что привело к доминированию государственной собственности в банковской сфере. Кредиты выдавались приближенным чиновникам и царедворцам. В данный период было закрыто много кредитных организаций того времени. Оценка кредитоспособности заемщика в России в данную эпоху производилась на основании статуса заемщика и его имений, а также близости к правящим кругам [4].

В 60–80 годах XIX века стали появляться коммерческие кредитные организации. В данный период приоритетным направлением являлось кредитование предприятий, отрасли которых заслуживали государственной поддержки, а также впервые были сформулированы критерии оценки кредитоспособности клиента.

В 1917 году в связи со свершившейся Октябрьской революцией произошло реформирование банковской системы, в частности прекратилось проведение кредитных операций вследствие ограничения товарно-денежных отношений и распространения государственной монополии. В результате системы оценки кредитоспособности заемщика в данный период не применялись[4].

В 1921 году переход к новой экономической политике позволил вернуться к разработке и изучению системы кредитоспособности. Под кредитоспособностью понимали: с точки зрения заемщика – возможность своевременного возврата полученной ссуды; с позиций банка – правильное определение размера допустимого кредита и его обеспеченность. Главным критерием при рассмотрении вопроса о выдаче кредита считался доход заемщика. На этом же делался акцент и в исследованиях 20-х годов XX века.

В 50–80-х годах в экономической литературе практически отсутствовал термин «кредитоспособность» [4]. Такая ситуация была вызвана длительным ограничением товарно-денежных отношений. Кроме того кредитные отношения того времени характеризовались административными методами управления, отличающимися высокой степенью централизации права принятия окончательных решений, в связи с чем необходимость оценки кредитоспособности заемщиков при решении вопросов и выдаче ссуд отсутствовала [5].

Проведение в 1991 году в России как политических, так и экономических реформ привело к созданию двухуровневой банковской системы. Процесс кредитования заемщиков стал осуществляться коммерческими банками. Развитие кредитных отношений не могло не

затронуть такую сферу банковской деятельности, как организацию кредитного процесса [4].

Выход российской банковской системы в сферу мировых кредитных отношений показал потерю накопленной теоретической и практической базы в области кредитования за годы существования советской власти. Пришлось ориентироваться на зарубежный опыт, а также разрабатывать российские определения и методики осуществления кредитного процесса, что привело к возвращению актуальности изучения понятия «кредитоспособность».

Современная российская экономическая литература не дает четкого определения данного понятия. М.О. Сахарова полагает, что кредитоспособность банковских клиентов представляет собой финансово-хозяйственное состояние предприятия или организации, которое даёт уверенность в эффективном использовании заёмных средств, способности и готовности заёмщика вернуть кредит в соответствии с условиями кредитного договора [4]. Однако данное определение не даёт понять, что подразумевается под эффективным использованием заёмных средств.

Е.Б. Ширинская подразумевает под кредитоспособностью наличие предпосылок для получения кредита и способность возратить его [6]. Однако это определение является недостаточно полным и ёмким. Г.М. Кирисюк утверждает, что сущность кредитоспособности представляет реально сложившееся правовое и хозяйственно-финансовое положение заёмщика, по итогам оценки которого банк принимает решение о начале или прекращении кредитных отношений с заёмщиком [5]. Содержание этой категории включает наличие предпосылок для получения ссуд заёмщиком и способность погасить их в установленные кредитным договором сроки.

В.В. Иконникова определяет кредитоспособность как уровень финансово-хозяйственного положения заёмщика, его правовое положение, на основании которого кредитный эксперт делает вывод о финансовой устойчивости заёмщика, возможности эффективного использования заёмных средств и способности вернуть их в соответствии с условиями кредитного

договора. Но в данном определении отсутствует такой фактор, как «кредитная история клиента».

Ещё одним фактором, который должен входить в понятие «кредитоспособность», можно назвать прогнозную, перспективную платёжеспособность заёмщика. В данном случае речь идет о том, что оценка финансовой деятельности заёмщика должна носить прогнозный характер и охватывать предполагаемый период пользования кредитом.

Необходимо также выделить определение понятия «кредитоспособность», сформулированное известным специалистом в области банковского дела О.И. Лаврушиным как более точное в части характеристики способности возврата кредита заёмщиком. В своих работах О.И. Лаврушин определяет кредитоспособность заёмщика как способность к совершению сделки по представлению стоимости на условиях возвратности, срочности и платности, или, другими словами, способность к совершению кредитной сделки [5].

Проведённый анализ представленных выше определений показал, что наиболее ёмким, раскрывающим всю сущность понятия кредитоспособность, является определение, представленное О.И. Лаврушиным, которое лучше всего отражает его роль в процессе организации кредитной сделки.

Хотелось бы отметить, что можно уточнить понятие кредитоспособности применительно к системе организации процесса кредитования юридических лиц. Кредитоспособность в данном случае – это способность заёмщика к совершению кредитной сделки на условиях возвратности, срочности и платности, определённая на основе удовлетворительной оценки его финансово-хозяйственной деятельности и наличия положительной кредитной истории [7].

Как видно из определения, в нём сохранены все факторы, определяющие понятие кредитоспособности, а также представлен результат оценки кредитоспособности заёмщика, который является наиболее важным в процессе решения о предоставлении кредита банком.

Таким образом, сформулированное определение носит более практический характер, но соответствует требованиям, предъявляемым к классическому определению понятия «кредитоспособность». Оценка способности заёмщика расплатиться по кредитным обязательствам предполагает всесторонний анализ его финансового состояния, репутации на рынке и общей экономической ситуации в регионе и отрасли, в которой функционирует данное предприятие.

Подводя итог всему вышесказанному, можно отметить, что кредитоспособность является неотъемлемой частью самого процесса банковского кредитования и функционирования кредитной системы в целом. На основе проведенного анализа мы выявили историю влияния государственной политики на оценку кредитоспособности заемщика в России. Также уточнили понятие «кредитоспособность», применительно к системе организации процесса кредитования юридических лиц. Кроме того, были выявлены факторы, определяющие кредитоспособность потенциального клиента – заемщика, которые играют непосредственную роль в оценке функционирования деятельности предприятия и позволяют определить возможность осуществления кредитной сделки.

## **1.2 Место кредитоспособности в организации кредитного процесса и в системе управления кредитными рисками**

Оценка кредитоспособности заемщиков является неотъемлемой частью в организации кредитного процесса. Кредитный процесс представляет структуру последовательных этапов, которые включают особые способы и приемы реализации кредитных отношений между финансовой организацией и клиентом. Ознакомиться со структурой и этапами кредитного процесса можно в Приложении А.

Характеристика этапов кредитования [8]:

1. Рассмотрение заявки на получение кредита, интервью с потенциальным заемщиком: проводится анализ первичных данных о потенциальном заемщике и его мотивах обращения в банк за кредитной поддержкой, устанавливается соответствие информации общим правилам кредитования и внутренним положениям банка.

#### 2. Оценка кредитоспособности заявителя

На данном этапе происходит изучение учредительных документов потенциального заемщика, определяется его юридический статус, совместно со службой безопасности оцениваются деловая репутация кредитная история. Такие действия являются особо важными, если клиент кредитуются в банке впервые, либо обслуживается в другом банке. Источником информации для финансового анализа выступают данные бухгалтерской отчетности заемщика.

На основании рекомендаций центрального банка по вопросам оценки кредитоспособности заемщика и используемой в банке методики расчета финансовых показателей оцениваются финансовое состояние и перспективы его изменения на период кредитования. При оценке кредитоспособности также используются методики рейтинговой оценки, основной целью которых является унифицирование процедуры анализа и создание информационной базы для сравнения различных категорий заемщиков. Все большее распространение в банковской практике кредитования получает качественный анализ уровня менеджмента на предприятии-заемщике, а также внешних рыночных факторов.

3. Изучение обеспечения кредита: определение приемлемости залога или других форм исполнения обязательств по кредиту.

4. Структурирование кредита, а заключение кредитного договора: процесс подготовки кредитного договора предполагает достижение согласия между субъектами кредитной сделки по вопросам объекта и цели кредитования, размера кредита, срока и погашения кредита, процентной ставке за пользование кредитом, обеспечению кредита, ответственности сторон за

невыполнение договорных обязательств, экономическим санкциям со стороны банка за нецелевое использование кредита.

5. Предоставление кредита: сопровождается открытием ссудного счета.

6. Обслуживание кредита

Зачастую за период кредитования финансовые возможности заемщика и уровень риска кредитной сделки изменяются. Поэтому процедура обслуживания кредита направлена, в первую очередь, на осуществление менеджером по кредитам функций контроля. Различают следующие направления контроля:

- достаточностью обеспечения кредита;
- за целевым использованием кредита;
- платежными документами заемщика;
- своевременным погашением основного долга и процентов.

Обеспечивается наблюдение за финансовым состоянием заемщика и тенденциями к его изменениям, периодически анализируется кредитоспособность клиента, совместно с кредитополучателем обсуждаются вопросы изменений и дополнений к кредитному договору, обеспечивается надежность хранения и коммерческую тайну. Все эти меры направлены на успешное завершение сделки.

7. Погашение кредита

Переход к последнему этапу и успешное окончание кредитного процесса возможны только при правильной организации всех предыдущих этапов. Если заемщиком нарушены сроки погашения кредита, менеджер по кредитам приступает к процедуре востребования непогашенных процентов и основного долга. Конечной целью кредитных подразделений банка является обеспечение возврата ссуженных средств и запланированной доходности вложений.

Исходя из представленного описания кредитного процесса можно сделать вывод, что оценка кредитоспособности заемщика является ключевым

этапом на момент рассмотрения кредитной заявки и в процессе мониторинга кредитных сделок, так как является главным основанием для выдачи кредита. Кроме того, оценка кредитоспособности является самым главным методом по управлению кредитными рисками банка.

В финансовой сфере под риском подразумевают любое событие, которое отрицательно воздействует на способность организации достичь своих целей. Эффективная оценка кредитного риска влияет на финансовую устойчивость отдельного банка и всей банковской системы в целом [9]. Результатом низкой эффективности процедур оценки кредитоспособности заемщиков может стать банкротство банка.

Основными задачами анализа кредитного риска в рамках ссудного бизнеса являются получение кредитором достаточного объема информации, ее обработка и оценка, которые позволяют кредитору [10]:

- вынести обоснованное решение о целесообразности выдачи кредита потенциальному заемщику;
- оценить возможные финансовые потери в случае невыполнения заемщиком кредитных обязательств (выплаты основного долга и процентов);
- предусмотреть определенную систему действий для защиты своих интересов от потерь в результате кредитного риска.

Комплекс методов управления кредитным риском для обеспечения возвратности банковского кредита включает [10]:

- анализ и оценку кредитоспособности заемщика;
- оценку обеспечения исполнения кредитных обязательств;
- формирование резервов под возможные потери по ссудам;
- способы работы с «проблемными» кредитами, включая кредитный мониторинг;
- способы реализации дополнительных мер по возвратности кредита.

В рамках данного выше определения кредитоспособности следует отметить, что кредитоспособность определяется огромным количеством

факторов, и каждый из факторов должен быть изучен. Если говорить о кредитоспособности в перспективе, то ее оценка в данном контексте представляет собой достаточно сложную задачу, так как для этого нужно провести анализ изменения всех обстоятельств, которые влияют на кредитоспособность.

### **1.3 Законодательное регулирование деятельности банков России в области оценки кредитоспособности**

Правовое регулирование охватывает всю банковскую деятельность во всех ее проявлениях. Главным действующим лицом в нормативно-правовом регулировании банковской деятельности является Центральный банк Российской Федерации (Банк России). Банк России является денежно-кредитным институтом РФ, он наделён особыми полномочиями, в частности, правом регулирования деятельности коммерческих банков. ЦБ РФ, выполняя роль главного координирующего и регулирующего органа всей кредитной системы страны, контролирует деятельность кредитных организаций, выдаёт и отзывает у них лицензии на осуществление банковских операций, устанавливает обязательные нормы резервов для коммерческих банков, выступает для них кредитором последней инстанции.

Осуществляя деятельность по оценке кредитоспособности, коммерческие банки руководствуются рядом нормативно-правовых актов:

- Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 05.04.2016) «О банках и банковской деятельности»;
- Федеральный закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ (ред. от 30.12.2015) «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»;
- Федеральный закон от 30.12.2004 N 218-ФЗ (ред. от 24.07.2007) «О кредитных историях» (принят ГД ФС РФ 22.12.2004);
- Федеральный закон от 07.08.2001 N 115-ФЗ (ред. от 30.12.2015) «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным

путем, и финансированию терроризма» (с изм. и доп., вступ. в силу с 29.03.2016);

- Положение ЦБ РФ от 26.03.2004 г. № 254-п «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности»;

- «Конституция Российской Федерации» (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 N 2-ФКЗ, от 21.07.2014 N 11-ФКЗ);

- Постановление Правительства РФ от 25.06.2003 №367 «Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа»

- ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» № 127-ФЗ от 26.10.2002 г.

Особое внимание следует уделить Положению ЦБ РФ от 26.03.2004 г. № 254-п «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности». Данное положение регулирует действия банков при создании резервов на возможные потери и оценке финансового положения заемщиков.

Резерв на возможные потери по ссудам – отраженная в учете и признанная Банком сумма обесценения ссуды в связи с существованием кредитного риска [11]. При выдаче кредита всегда существует вероятность невозврата основного долга и процентов своевременно и в полном объеме. Резерв обеспечивает создание банку более стабильных условий финансовой деятельности, позволяя избегать колебаний величины прибыли, связанной со списанием потерь по ссудам.

Для определения размера расчётного резерва в соответствии с нормативными актами Центрального банка России используется разделение ссуд на категории качества.

В случае оценки индивидуального кредитного продукта определение категории качества ссуды, т.е. вероятности её обесценения, осуществляется на основании профессионального суждения с применением комбинации двух

критериев, «финансовое положение» и «качество обслуживания долга» [11].

Первый критерий «Финансовое положение Заемщика» имеет следующую классификацию:

- хорошее, если комплексный анализ финансово-хозяйственной деятельности заемщика свидетельствует о стабильности производства, рентабельности и платежеспособности;
- не лучше, чем среднее, если комплексный анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности заемщика свидетельствует об отсутствии прямых угроз текущему финансовому положению при наличии в деятельности заемщика негативных явлений;
- плохое, если заемщик признан несостоятельным (банкротом) в соответствии с законодательством, либо если он является устойчиво неплатежеспособным.

Второй критерий «Обслуживание долга» имеет следующую классификацию:

- хорошее, если платежи по основному долгу и процентам осуществляются своевременно и в полном объеме.

Обслуживание долга по ссуде не может быть признано хорошим, если:

- платежи по основному долгу и по процентам осуществляются за счет денежных средств, предоставленных заемщику кредитной организацией;
- ссуда реструктурирована.
- неудовлетворительным, если имеются просроченные платежи по основному долгу и по процентам в течение последних 180 календарных дней; ссуда реструктурирована, и по ней имеются просроченные платежи.

В таблице 1 представлены пять категорий качества, на которые подразделяются заемщики с учетом указанных выше критериев.

Таблица 1 – Категории качества заемщиков

Обслуживание долга			
Финансовое положение	Хорошее	Среднее	Неудовлетворительное
Хорошее	Стандартные (I категория качества)	Нестандартные (II категория качества)	Сомнительные (III категория качества)
Среднее	Нестандартные (II категория качества)	Сомнительные (III категория качества)	Проблемные (IV категория качества)
Плохое	Сомнительные (III категория качества)	Проблемные (IV категория качества)	Безнадежные (V категория качества)
Примечание: источник данных [11]			

В соответствии с Положением №254-П от 26.03.2004 ставка риска по категориям качества определяется по таблице 2.

Таблица 2 – Размер расчетного резерва в зависимости от категории качества заемщика

Категория качества	Наименование	Размер расчетного резерва в процентах от суммы основного долга по ссуде
I категория качества (высшая)	Стандартные	0%
II категория качества	Нестандартные	от 1% до 20%
III категория качества	Сомнительные	от 21% до 50%
IV категория качества	Проблемные	от 51% до 100%
V категория качества (низшая)	Безнадежные	100%
Примечание: источник данных [11]		

Необходимо ответить, что на текущий момент по данным системы «Консультант-Плюс» действует более 2000 нормативных актов, регулирующих банковскую деятельность в России, из них около 85% принадлежит Центральному банку. Такой объем документов значительно затрудняет их использование и увеличивает затраты коммерческих банков на выявление «соответствия» их деятельности этим документам.

## 2 Теоретические и практические подходы к оценке кредитоспособности корпоративных клиентов

### 2.1 Сравнительная оценка современных концепций анализа кредитоспособности корпоративных клиентов

В настоящее время существует множество различных подходов к оценке кредитоспособности. Наиболее удачной классификацией моделей кредитоспособности считается классификация, которая подразделяет подходы к оценке кредитоспособности на два вида – классификационные и комплексные.

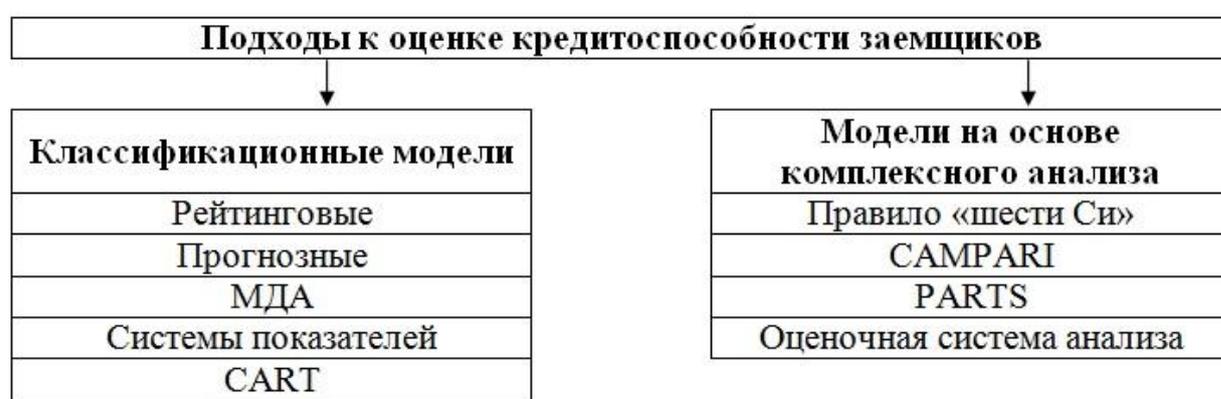


Рисунок 1 – Классификация моделей оценки кредитоспособности корпоративных заемщиков [12]

Ниже рассмотрены классификационный и комплексный подход к оценке кредитоспособности и дана краткая характеристика каждой из моделей подходов.

#### 2.1.1 Классификационные модели анализа кредитоспособности заемщика

Один из двух подходов к оценке кредитоспособности – классификационный подход. Данный подход позволяет дифференцировать заемщиков по определенным признакам. В состав данного подхода включаются следующие модели:

А) Рейтинговые модели. Рейтинговая оценка представляет собой общую сумму баллов. Каждый показатель рассчитывается в баллах, а именно значение

показателя умножается на его вес или коэффициент значимости [13]. Как правило, при оценке кредитоспособности на основе системы финансовых коэффициентов используются группы показателей, такие как коэффициенты ликвидности, коэффициенты рентабельности, коэффициенты финансовой устойчивости.

Американским ученым Э. Ридом предложена немного иная система показателей, определяющих различные аспекты кредитоспособности предприятия, в которую входят коэффициенты рентабельности, ликвидности, оборачиваемости, привлечения средств. Совокупность данных показателей позволяет определять ликвидность оборотных активов, проанализировать комплексное финансовое положение предприятия – заемщика и его устойчивость. Также на основе интегрированной системы показателей Э. Рида можно составить прогноз границ понижения объема прибыли, в которых происходит покрытие постоянной суммы платежей по кредиту [14].

Б) Прогнозные модели. С помощью прогнозных моделей оценивается качество потенциальных заемщиков. При множественном дискриминантном анализе рассчитывается дискриминантная функция ( $Z$ ), которая учитывает определенные показатели и параметры, определяющие финансовое положение предприятия. В результате статистического анализа данных по выборке предприятий, которые либо стали банкротами, либо поддерживали высокий уровень экономической деятельности, определяются коэффициенты регрессии для дискриминантной функции ( $Z$ ).  $Z$ -оценка является индикатором для выявления возможности банкротства предприятия [15]. Если  $Z$ -оценка находится рядом с финансовым положением фирмы банкрота, то оценка показывает, что предприятие в скором времени обанкротится. Недостаток такой модели состоит в том, что для построения модели требуется статистическая выборка предприятий из разных отраслей и различных по объему деятельности [16].

В) Модели множественного дискриминантного анализа (МДА). Данные модели также оценивают вероятность банкротства предприятия. Наиболее

известные модели множественного дискриминатного анализа это модели Альтмана и Чессера. Пятифакторная модель Альтмана построена на основе финансового положения 66 предприятий и дает возможность построить достоверный прогноз банкротства на два-три года вперед [17]. Модель Чессера дает возможность делать прогноз о невыполнении заемщиком условий кредитного договора, что предполагает не только непогашение кредита, но и другие обстоятельства, которые ухудшают взаимоотношения между заемщиком и кредитором [18].

Следует отметить, что существуют более упрощенные модели, которые основаны на совокупности некоторых коэффициентов. Пример такой модели – система коэффициентов Бивера. Коэффициент Бивера равен отношению разницы чистой прибыли и амортизации к сумме долгосрочных и краткосрочных обязательств. Низкий уровень финансового положения за год до банкротства показывает значение  $K_{\text{Бивера}} \geq -0,15$ , значение коэффициента покрытия активов чистым оборотным капиталом меньше 0,06, а коэффициента покрытия краткосрочных обязательств меньше 1 [19]. Модели множественного дискриминатного анализа также имеют некоторые сложности с применением в связи наличием выборки по предприятиям – банкротам [16].

Г) Модель CART. При оценке качества кредита можно использовать модель CART, что расшифровывается как «classification and regression trees» - «классификационные и регрессионные деревья». В «классификационном дереве» предприятия - заемщики находятся на определенной «ветви» в зависимости от значений выбранных финансовых коэффициентов; далее идет «разветвление» каждой из них в зависимости от коэффициентов [20].

Таким образом, было дано краткое описание моделей в рамках классификационного подхода к анализу кредитоспособности. Каждая модель имеет свои преимущества и недостатки. Среди недостатков можно назвать ограниченность классификационных моделей в рамках применения только системы количественных показателей, произвольный выбор системы коэффициентов, огромная чувствительность моделей к недостоверности

исходных данных, необходимость наличия репрезентативной выборки с достаточным количеством наблюдений по отраслям.

### **2.1.2 Модели оценки кредитоспособности, основанные на методах комплексного анализа**

Второй подход к оценке кредитоспособности предприятия - заемщика после классификационного подхода – модели на основе комплексного анализа. Необходимость в данном подходе возникла в связи с тем фактом, что при применении классификационных моделей не уделяется должное внимание нефинансовым параметрам кредитного риска – так называемым «качественным» параметрам. Сочетание качественных и количественных показателей привело к созданию комплексных моделей оценки кредитоспособности заемщика [21].

Среди многообразия комплексных моделей рассматриваются следующие основные модели:

А) Модель «шести Си». Название модели означает, что в ее основе лежит применение шести основных принципов кредитования, обозначенных словами, начинающимися с английской буквы «Си» (C) [22]. Описание базовых принципов модели «шести Си» дано ниже:

- Характер заемщика (Character): ответственность, надежность, порядочность клиента.
- Способность заимствовать средства (Capacity): юридическое право подавать кредитную заявку и подписывать договоры.
- Денежные средства (Cash): способность покрыть кредитные обязательства за счет выручки.
- Обеспечение (Collateral): достаточность капитала для предоставления требуемого обеспечения по кредиту.
- Условия (Conditions): представление о деятельности и финансовом положении заемщика в отрасли.

– Контроль (Control): выявление воздействия изменения законодательства, правовой, экономической и политической обстановки на деятельность заемщика и его кредитоспособность [22].

Б) Модель «СAMPARI». Оценка кредитоспособности заемщика на основании главных принципов кредитования, содержащихся в методике «СAMPARI», выражается в поочередном выделении из кредитной заявки и прилагаемых финансовых документов самых значительных показателей, определяющих деятельность заемщика [23]. Название СAMPARI состоит из начальных букв следующих слов: С (Character) – репутация, характеристика заемщика; А (Ability) – возможность возврата кредита; М (Margin) – маржа, доходность; Р (Purpose) – целевое назначение кредита; А (Amount) – сумма кредита; R (Repayment) – условия погашения кредита; I (Insurance) – обеспечение, страхование риска непогашения кредита [24].

В) Модель «PARTS». Идея данной модели заключена в том, что ключевым показателем, в котором сосредоточены условия при выдаче кредита предприятиям – заемщикам, является «PARTS» [20]. Название модели состоит из начальных букв следующих слов: Р (Purpose) – назначение, цель получения кредита; А (Amount) – размер кредита; R (Repayment) – оплата, возврат (долга и процентов); Т (Term) – срок предоставления кредита; S (Security) – обеспечение погашения кредита [25].

Г) Оценочная система показателей. В данном случае можно привести в пример методику, разработанную специалистами Ассоциации российских банков (АРБ). В рамках данной модели анализ деятельности заемщика и требований к его кредитованию предусматривает оценку его кредитоспособности по следующим параметрам: «солидность» – ответственность руководства, своевременность исполнения обязательств по ранее полученным кредитам; «способность» – производство и реализация продукции, поддержание ее конкурентоспособности; «доходность» – предпочтительность вложения средств в данного заемщика; «реальность» – достижения результатов кредитного проекта; «обоснованность» запрашиваемой

суммы кредита; «возвратность» за счет реализации материальных ценностей заемщика, если его проект не исполнится, а именно за счет обеспечения кредитного проекта необходимым размером залогового имущества [26].

Оценку реальности, обоснованности, возвратности и обеспеченности кредитного проекта следует проводить на основе оценки сгруппированных статей баланса по следующим показателям: прибыльность, ликвидность, оборачиваемость оборотных и внеоборотных активов, обеспеченность. Из каждой совокупности показателей следует выбрать по одному показателю, наиболее характерному для оцениваемого предприятия, и собрать по ним статистику [27]. Недостатками данной модели являются невозможность ее применения для анализа кредитоспособности при длительном кредитовании и то, что не учитываются многие показатели риска, действие которых может сказаться через определенное время.

## **2.2 Сравнительная оценка методов оценки кредитоспособности по методикам банков России**

Методы и критерии оценки кредитоспособности заемщиков отражены в методиках и инструкциях, которые имеются в каждом банке без исключения. Единого порядка оценки кредитоспособности нет, каждый банк сам определяет для себя методы проведения анализа, а также конкретные критерии, которым должен соответствовать потенциальный заёмщик для получения одобрения на кредитование.

В целом порядок определения кредитоспособности клиента банками России включает в себя совокупность моделей оценки кредитоспособности, которые образуют комплексную систему оценки, включающую в себя оценку объективных показателей его деятельности (объем реализации, прибыль и убытки, рентабельность, ликвидность, денежные потоки и другие) и субъективные показатели (эффективность управления, рыночная позиция, кредитная история и другие) [28].

В ПАО «Сбербанк России» в рамках оценки проводится количественная и качественная оценка пяти групп факторов риска по следующим критериям:

1. Структура акционерного капитала и внутренняя структура корпоративного клиента.
2. Кредитная история и деловая репутация.
3. Эффективность управления.
4. Позиция заемщика в отрасли и регионе, производственное оснащением и уровень использования технологий.
5. Финансовое состояние заемщика (оценка происходит на основании трех групп показателей: коэффициенты ликвидности, коэффициент наличия собственных средств, показатели оборачиваемости и рентабельности) [29].

Данная методика позволяет учитывать как финансовые, так и нефинансовые показатели, такие как деловая репутация заемщика, что является несомненным плюсом. Однако, существует и ряд отрицательных аспектов. Например, эталонное значение коэффициентов не дифференцировано для отдельных отраслей, имеющих различную структуру активов и пассивов, а сведения, касающиеся предполагаемых финансовых результатов, не учитываются при определении класса заемщика [29].

Согласно методике АО «Россельхозбанк» финансовое является важнейшей характеристикой надежности юридического лица. Анализ финансового положения включает в себя анализ баланса, результатов деятельности, расчет показателей ликвидности, платежеспособности и оборачиваемости, а также прогноз перспектив развития [29].

При определении финансового положения юридического лица, рассчитанные показатели сравниваются со среднеотраслевыми значениями и анализируются в динамике. По итогам рассмотрения оформляется вывод с указанием критериев, на основании которых финансовое положение заемщика оценивается как хорошее, среднее либо плохое [29].

Необходимо заметить, что методика оценки АО «Россельхозбанк» предполагает преимущественно оценку финансовых показателей. При этом

отсутствует формальная оценка нефинансовых параметров. Нефинансовые показатели учитываются дополнительно и не вносят существенного вклада в результаты оценки, что увеличивает риск получения ошибочного суждения при неверных расчетах финансовых показателей.

Процедура оценки кредитоспособности ФК «Уралсиб» состоит из следующих этапов:

- Анализ бизнес-риска (характеристика отрасли, рынка, деловой репутации);
- Анализ финансового риска (характеристика платежеспособности и финансовой устойчивости);
- Анализ кредитной истории (характеристика опыта работы клиента по кредитам, займам и расчетам с государством и контрагентами).

По методике ФК «Уралсиб» в обязательном порядке производится выезд на место ведения бизнеса и сравнение показателей, составляющих более 20% от валюты баланса предприятия, с фактическим наличием данных ресурсов.

Кроме того, в оценке используется такой метод как консолидация отчетности в случае, если по клиенту, представленному группой компаний, исходная информация предоставлена по отдельным компаниям группы.

Данный метод требует особого внимания в связи с тем, что позволяет с наибольшей точностью определить чистую доходность предприятия. Для составления консолидированной отчетности при оценке финансового положения клиента, входящего в группу компаний, из основных статей баланса и отчета о финансовых результатах исключаются взаимные расчеты между взаимосвязанными компаниями, составляющие более 5% статьи.

При объединении финансовых данных в консолидированную отчетность не включаются:

- выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг между компаниями группы заемщика и также затраты, связанные с такой реализацией,

- взаимные финансовые вложения одних компаний группы заемщика в другие компании группы. При этом рассматриваются как капитальные вложения, так и краткосрочные,
- взаимная дебиторская и кредиторская задолженность, займы компаний группы клиента, векселя, авансы.
- иные доходы и расходы, возникающие в результате операций между компаниями группы клиента [30].

При корректировке одновременно уменьшаются на корректируемую сумму статья пассива одной компании и соответствующая статья актива другой.

Пример консолидации финансовых данных приведен в таблице 3.

Таблица 3 – Консолидация финансовых данных двух компаний

<b>Компания 1, пассив</b>	<b>Компания 2, актив</b>	<b>Корректировка (вычитаемая сумма)</b>
Уставный капитал	Долгосрочные или краткосрочные финансовые вложения	Размер доли (в денежном выражении) Компании 2 в капитале Компании 1. Если известна только доля в %, то размер доли в денежном выражении рассчитывается исходя из размера уставного капитала
Кредиторская задолженность	Дебиторская задолженность	Размер задолженности Компании 1 перед Компанией 2
Займы	Долгосрочные или краткосрочные финансовые вложения	Займы, предоставленные Компанией 2 Компании 1
Авансы полученные	Авансы выданные	Авансы, выданные Компанией 2 Компании 1
Векселя к уплате	Векселя к получению	Векселя Компании 1, приобретенные (полученные) Компанией 2
Примечание: составлено автором		

Ещё одним методом, который используется при оценке кредитоспособности в ФК «Уралсиб», является составление аналитического баланса. Аналитический баланс представляет собой группировку активов по видам и степени их ликвидности и обязательств по срокам их погашения и видам кредиторов.

При этом необходимо обратить внимание на то, что в аналитический баланс не включаются неликвидные активы, нереальные к погашению

финансовые вложения и дебиторская задолженность, расходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов и пр.

Построение аналитического баланса позволяет повысить реальность балансовых оценок имущества в целом и отдельных его компонентов. В агрегированном формате сокращается размер баланса, повышается его наглядность, упрощаются алгоритмы расчета показателей при сохранении качественных характеристик [31].

Методика банка ФК «Открытие» особое значение уделяет этапу сбора информации, а именно, для более полного понимания того, как строится бизнес, какие взаимоотношения складываются в нем между контрагентами, возникает необходимость в определении структурной организации бизнеса. Организация бизнеса делится на формальную и неформальную структуры.

К формальным можно отнести те предприятия, в которых взаимосвязи между структурными подразделениями оформлены юридически ведется прозрачный бухгалтерский учет [32]. Определить взаимозависимость субъектов данной структуры можно, анализируя официальную юридическую и финансовую документацию этих субъектов.

Структуры, построенные по формальному принципу, подразделяются на две основные группы:

1. Структуры, построенные по принципу подчинения (вертикальная группа) [32]:

- принцип дочерних обществ.
- принцип филиальной сети.

При консолидации финансовых данных структуры, построенных по принципу дочерних обществ и филиальной сети, кредитный инспектор должен обращать внимание на внутренние финансовые потоки и взаимные обязательства, исключая возможность двойного учета.

- принцип холдинга.

В силу того, что холдинг, как структура, создается для организации единого цикла, консолидированный анализ такой структуры более сложный,

чем анализ дочерних или филиальных структур. Соблюдая принцип исключения двойного учета, необходимо понимать, какая компания какую функцию в бизнес-процессе выполняет, и исключать взаимные потоки, обязательства, выделяя имущественные позиции каждого из участников процесса в отдельную группу с целью дальнейшего суммирования.

- принцип финансово-промышленной группы.

При проведении консолидированного финансового анализа финансово-промышленной группы необходимо анализировать каждую компанию, составляющую группу, в отдельности, в дальнейшем объединяя полученные данные в единое целое.

Неформальные структуры, то есть структуры, субъекты которых между собой формально не связаны, представляют большую сложность для проведения финансового анализа [32]. Основной причиной создания таких структур является оптимизация налогообложения. В данной структуре каждое предприятие независимо друг от друга и ведет самостоятельную деятельность, однако, на самом деле, их деятельность тесно взаимосвязана. Такие компании называются связанными – юридические лица или индивидуальные предприниматели, имеющие между собой экономические или юридические связи, при которых эти лица являются по отношению друг к другу зависимыми, а также, если одно лицо может прямо или косвенно существенно влиять на решение другого лица. Связи построены таким образом, что финансовые трудности одной компании обуславливают или делают вероятным возникновении финансовых трудностей другой.

Анализ подобных связей является достаточно важным, поскольку позволяет на начальном этапе оценки кредитоспособности определить риск, который в дальнейшем может возникнуть у кредитуемого предприятия в случае ухудшения финансового положения связанной компании.

Представленные методики оценки кредитоспособности заемщика показывают, что анализ финансового состояния заемщика представляет собой наиболее весомую характеристику его кредитоспособности. В рассмотренных

методиках оценки кредитоспособности заемщика для оценки финансового состояния используются три группы оценочных показателей: коэффициенты ликвидности, автономии, рентабельности и оборачиваемости. Следует отметить, что перечисленные показатели, рассчитываемые в изложенных методиках, имеют различные нормативные значения. Такое расхождение связано с применяемой в банке методикой расчета среднеотраслевых (нормативных) значений показателя [33]. Помимо количественных показателей, банками при выдаче кредитов учитываются качественные характеристики заемщика (деловая репутация юридического лица, кредитная история заемщика, эффективность управления и прочие).

### **2.3 Проблемы оценки кредитоспособности корпоративных клиентов банками России**

Тенденции развития современной экономики, а также изменения, которые происходят в экономике России, существенно изменяют взаимоотношения банков с хозяйствующими субъектами – организациями, предприятиями, другими банками. Коммерческие банки, как федеральные, так и региональные, основными операциями которых являются кредитование, расчетные, депозитные, кассовые операции, несут при их проведении самые разнообразные риски. Условия работы клиентов и их результаты напрямую влияют на уровень рискованности банковских операций [34].

Сегодня проблема роста кредитных рисков приобрела особую остроту. На организацию работы клиентов всё сильнее влияют такие факторы как растущий уровень инфляции, ослабление курса рубля относительно мировых валют, продление санкций против России. Ведение бизнеса становится затруднительным из-за высокого налогового контроля, высоких налоговых ставок и стоимости страхования.

Согласно статистике сообщений о банкротстве из газеты «Коммерсантъ», опубликованной на сайте, в 2015 г. по сравнению с 2014 г.

число банкротств бизнеса в России выросло на 7,72%, а за 4 месяца 2016 г. по сравнению с тем же периодом 2015 г. число банкротств увеличилось на 22,18% [35]. Динамика банкротств предприятий в 2014, 2015 и 2016 годах представлена на рисунке 2.

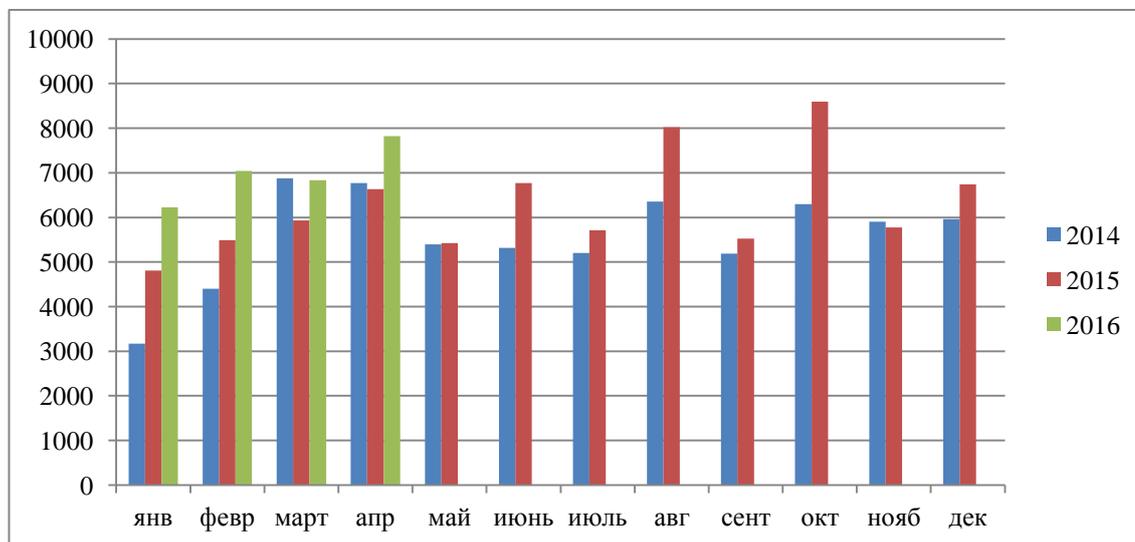


Рисунок 2 – Динамика банкротств предприятий [35]

Такой рост банкротств предприятий вызван рядом причин. Во-первых, причиной является санкционная политика в отношении России. Компании существенно ограничены в возможностях получения иностранных кредитов. В некоторых случаях это влечет сокращение непрофильных активов (предприятий), в том числе путем их банкротства. Во-вторых, в связи с кризисными явлениями в экономике России и падением покупательной способности у населения в ряде секторов экономики наблюдается падение спроса. Это негативно отражается на прибыли компаний и приводит к ухудшению их финансовых показателей. В конечном итоге данные обстоятельства также могут стать причиной банкротства предприятия. В-третьих, резкое увеличение количества банкротств частично может быть связано с недавними поправками в законодательство в конце декабря 2014 года [36]. По ранее действовавшим правилам должник, инициируя процедуру банкротства, имел возможность назначить своего арбитражного управляющего. По новым правилам у должника такой возможности нет. Если он заявит о своем

банкротстве, то арбитражный суд самостоятельно выберет арбитражного управляющего, чтобы он был независимым лицом по отношению к должнику [37].

Кроме того большое влияние на работу клиентов оказало повышение в декабре 2014 года Центробанком ключевой ставки, из-за чего выросла стоимость кредитов для предприятий. В 2016 году уровень ставок для малых и средних предприятий остается крайне высоким – в первом квартале 2016 года средние ставки на рынке находятся в диапазоне 19-20% годовых [34].

Для банков результатом повышения ставок стало сокращение портфеля кредитов малому и среднему бизнесу. На 01.01.2016 г. объемы кредитования субъектов малого и среднего бизнеса составили 5080951 млн. руб. По сравнению с данными на 01.01.2015 г. объемы снизились на 29,38%. На 01.01.2015 г. объемы кредитования составили 7194839 млн. руб. По сравнению с данными на 01.01.2014 г. объемы кредитования субъектов малого и среднего бизнеса снизились на 7,3% [38]. Динамика объемов кредитования малого и среднего бизнеса представлена на рисунке 3.

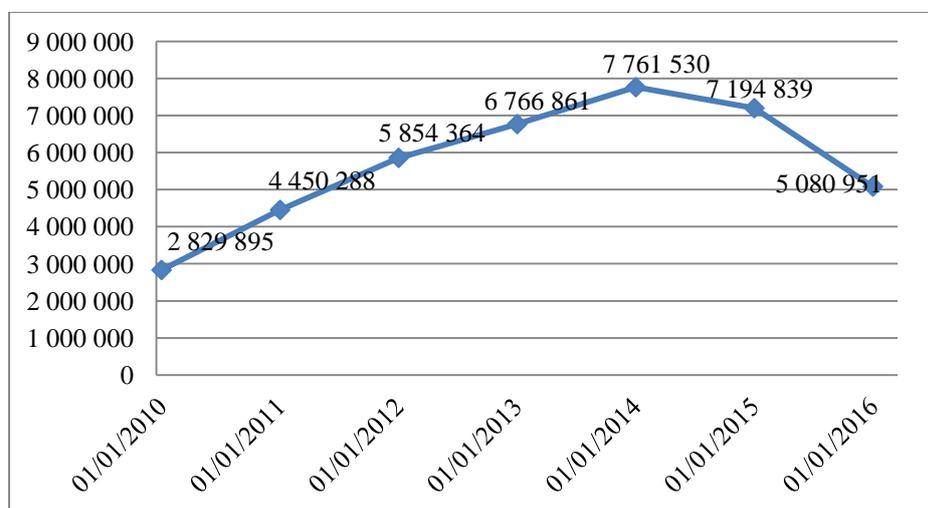


Рисунок 3 – Динамика объемов кредитования малого и среднего бизнеса в России [38]

Как видно на графике, отрицательная динамика по выданным кредитам наблюдается с 2014 года. Данное сокращение обусловлено, во-первых,

ухудшением финансового состояния и снижением платежной дисциплины некрупных предпринимателей, а во-вторых, переориентацией ведущих участников рынка на финансирование крупных российских компаний, которым санкции фактически закрыли доступ к западному финансовому сектору [39].

Рост банкротств и ухудшение положение финансового положения юридических лиц отражается на приросте просроченной задолженности по кредитам в банках. Динамика просроченной задолженности юридических лиц по годам представлена на рисунке 4.

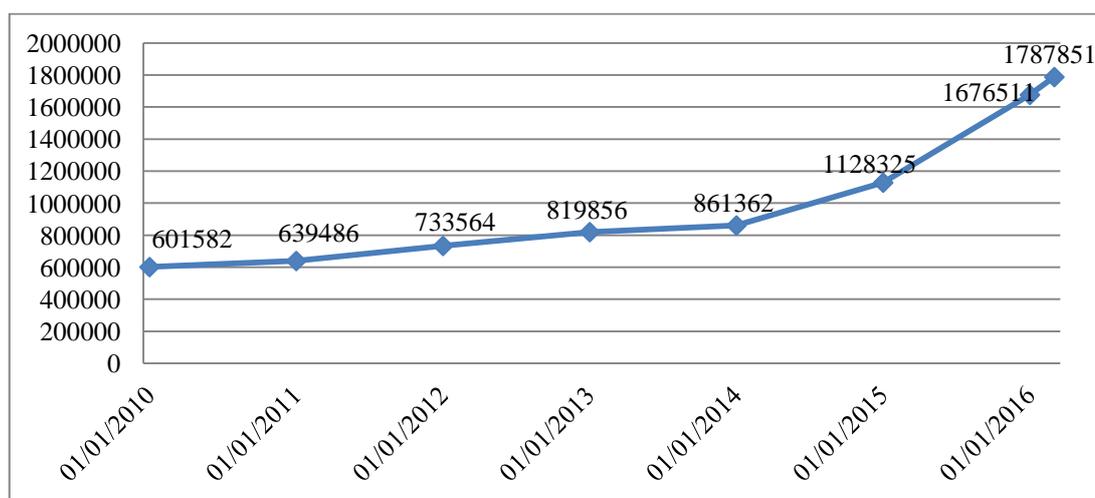


Рисунок 4 – Динамика просроченной задолженности юридических лиц в банках России [40]

По данным сайта государственной статистики на 01.01.2016 г. сумма просроченной задолженности юридических лиц составила 1 634 251 млн руб. На 01.01.2015 г. данный показатель составлял 1 128 325 млн руб. Таким образом, за 2015 год прирост просроченной задолженности составил 44,84%. Для сравнения: за 2014 год прирост составил 19,64% [40].

Как видно на графике, тенденция к росту просроченной задолженности сохраняется и в 2016 году. Данная тенденция к наращиванию доли просроченной задолженности в общем объеме задолженности в банках России, которая исчисляется в миллиардах рублей, негативно отражается на банковской системе. Из-за ужесточения требований ЦБ по резервированию, а также испытывая определенную нехватку ликвидности, кредиторы очень

чувствительно относятся к вопросу сокращения объема проблемных активов.

За 2015 год в связи с высокорискованной кредитной политикой было отозвано лицензий у 94 банков, в том числе у банков, которые входили в ТОП-200 банков России по величине активов: ОАО «БАНК РОССИЙСКИЙ КРЕДИТ», ЗАО «МОССТРОЙЭКОНОМБАНК», ПАО «АМБ Банк», ООО «Транспортный», АО «Русский Славянский банк», ПАО «НОТА-Банк», АО «Связной Банк» и ПАО «АКБ «Балтика» и другие [41]. Динамика отзыва лицензий и ликвидации банков России представлена на рисунке 5

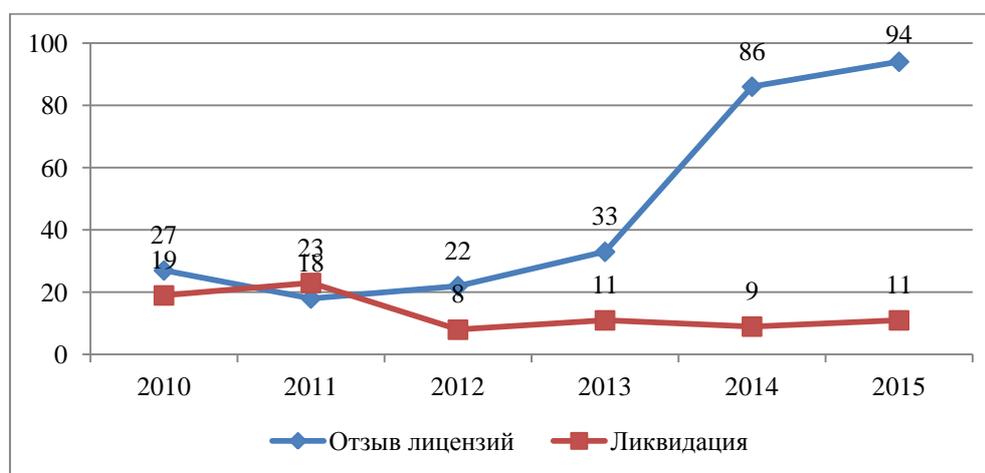


Рисунок 5 – Динамика отзыва лицензий и ликвидации банков России [41]

Основной причиной отзыва лицензий у банков является высокорискованная кредитная политика, связанная с размещением денежных средств в низкокачественные активы, недостаточно адекватной оценкой принятых рисков и недостаточностью объема созданных резервов на возможные потери по ссудам [41]. Неверная трактовка уровня кредитного риска, формирование минимальных резервов и рост просрочки по ссудам ведет к снижению нормативов достаточности собственных средств (капитала) банка, снижением размера собственных средств (капитала) ниже минимального значения уставного капитала, установленного на дату государственной регистрации кредитной организации.

Одной из причин, по которым возможно банкротство банков, их реструктуризация или отзыв лицензий является низкая эффективность

политики по снижению кредитных рисков, в том числе методов оценки кредитоспособности заемщиков.

Необходимо отметить, что проблема оценки кредитоспособности банками существовала всегда и не относилась к числу достаточно разработанных.

Анализ законодательных и нормативных актов, используемых отечественными банками в повседневной практике, показывает, что вопросам изучения кредитоспособности заемщика уделяется недостаточно внимания, нет общепризнанных подходов, раскрывающих его единое понимание и оценку кредитоспособности заемщиков, процесс выдачи и погашения кредитов. В результате коммерческие банки вырабатывают подход к формированию мотивированного заключения о кредитоспособности заемщика, исходя из собственного опыта.

Несмотря на определенные наработки в этой области, комплексная и эффективная методика оценки банками кредитоспособности заемщика отсутствует, а применяемые методики требуют дальнейшей проработки.

Любая методика оценки кредитоспособности юридического лица имеет высокую чувствительность к искажению (недостоверности) исходных данных, в особенности, финансовой отчетности [42]. Данная проблема может быть вызвана объективными и субъективными причинами. В число объективных причин, которые вызывают отклонение предоставленной информации от реальной, относятся: невозможность определения уровня риска снижения стоимости портфеля ценных бумаг, степени износа (физического и морального) основных средств, обесценения имущества вследствие инфляции и др. Субъективными причинами получения недостоверной информации могут быть низкая квалификация персонала предприятия, который делает ошибки в оформлении первичной правовой, учетной и технической документации, в ведении бухгалтерского учета, составлении отчетности и расчетах налогов. Также нельзя исключать преднамеренное искажение составителями внутренней и внешней информации. В таком случае целью недоброжелателя является

обман пользователей данной информации в отношении финансовой устойчивости и доходности деятельности хозяйствующего субъекта [43].

Непрозрачность ведения бизнеса в России приводит к тому, что при оценке финансового состояния предприятия в нашей стране необходимо применять комбинированный анализ управленческой и фискальной отчетности, так как последняя не позволяет внешним пользователям увидеть реальную картину рассматриваемого бизнеса, а значит, понять действительные риски кредитования рассматриваемого предприятия [44].

Кроме бухгалтерской отчетности, для рассмотрения кредитной заявки заемщику необходимо предоставлять бизнес-план и технико-экономическое обоснование использования кредита. Однако в настоящее время на многих предприятиях не хватает специалистов, имеющих достаточный уровень квалификации и подготовки, и которые способны качественно разработать такие документы. Этот факт, впоследствии может привести к отказу кредитной организации в выдаче кредита. Однако балансовых сведений для обоснованного заключения о кредитоспособности заемщика банку недостаточно. Необходим расчет качественных показателей, которые оценивают жизнеспособность предприятия и его перспективы развития [45].

Данную проблему в зарубежных государствах, например, помогает решить широкая сеть независимых аудиторских фирм. Заключение аудиторских фирм о финансовом состоянии потенциальных заемщиков облегчает работу банков [46]. Также во многих странах имеется опыт сбора и анализа сведений о репутации и прочих компонентах кредитоспособности. Примером может послужить государственная картотека предприятий, которая доступна только профессиональным участникам банковской деятельности [47].

В России аналогом такой картотеки может служить система бюро кредитных историй, которая оказывает заметную помощь при формировании информационных источников. Бюро кредитных историй – коммерческая организация, которая оказывает услуги по формированию, обработке и хранению кредитных историй и по сопутствующим услуг в соответствии с

Федеральным законом [48]. Банки ежедневно предоставляют данные о своих клиентах бюро, которое предоставляет им информацию, полученную из других источников (например, данные государственных регистрационных и налоговых органов, судов и т.д.) и формирует картотеку на каждого заемщика. Реестры кредитных историй служат индикативным инструментом на стадии рассмотрения кредитной заявки и предварительной оценки рисков [48].

Однако в настоящее время существует ряд проблем, связанных с неотлаженностью технологии работы бюро кредитных историй. В настоящее время бюро кредитных историй обеспечивают потребности рынка кредитования на 50-70%. Заемщики неохотно соглашаются на предоставление своей кредитной истории, а банки часто работают с бюро лишь для соблюдения требований Российского законодательства.

Такая ситуация сложилась из-за влияния множества факторов. Основным из них является «молодость» российских кредитных бюро, которые не успели накопить объем информации, сравнимый с базами давно работающих западных коллег. Соответственно их полезность сегодня не очень высока из-за малого объема самих баз, а отсутствие централизации приводит к тому, что разные бюро могут выдавать противоречивую информацию об одном и том же заемщике. Проблема формирования баз данных состоит в отсутствии узаконенных механизмов накопления и обмена информацией между кредитными бюро, а также государственными органами [49]. В законе «О кредитных историях» не прописан порядок сотрудничества и обмена информацией [48]. Поэтому единое информационное пространство, которое и является залогом эффективности функционирования системы БКИ, в настоящее время находится в стадии формирования.

По мнению российских ученых развитие внешних источников информации о деятельности заемщиков отечественная практика сильно отстает от практики экономически развитых западных стран. Здесь необходим метод комплексного подхода к решению вопроса с привлечением законодательных органов в России. Особую роль в этом следует отводить Банку России.

### 3 Проблемы оценки кредитоспособности корпоративных клиентов по методике регионального банка ПАО «Томскпромстройбанк»

#### 3.1 Особенности деятельности региональных банков в России

Развитие банковской системы происходит в неблагоприятных условиях снижения показателей экономики России и ухудшения внешнеэкономической ситуации. Банковский сектор на протяжении последних лет является одним из самых динамичных сегментов, но стагнация в экономике замедлила его развитие. Особо остро кризисные явления отразились на региональных банках, что связано с особенностями их функционирования.

В таблице 4 представлен SWOT-анализ региональных банков России, который позволяет определить условия их функционирования, выявить сильные и слабые стороны их деятельности, а также определить их возможности и потенциальные угрозы.

Таблица 4 – SWOT-анализ региональных банков России

Сильные стороны	Слабые стороны
<ul style="list-style-type: none"><li>• небольшие размеры и несложная структура управления, позволяющие наладить более эффективную работу менеджмента;</li><li>• близость к региональной клиентуре (изученная конъюнктура потребителей);</li><li>• накопленная база «постоянных клиентов»;</li><li>• соблюдение интересов клиентов в периоды кризиса;</li><li>• более высокие процентные ставки по кредитам, что обеспечивает более высокую потенциальную прибыль;</li><li>• предвзятое отношение части клиентуры к банкам федерального масштаба.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• ограниченные возможности ведения бизнеса;</li><li>• источники формирования капитала находятся в регионе;</li><li>• отсутствие государственной поддержки;</li><li>• ограниченные объемы долгосрочных ресурсов;</li><li>• низкий уровень корпоративного управления и непрозрачная структура собственности;</li><li>• проведение рискованной политики, низкое качество оценки рисков;</li><li>• невысокие темпы осуществления накопления капитала;</li><li>• кредитование Центральным Банком РФ происходит в меньших объемах и большие сроки.</li></ul>

Возможности	Угрозы
<ul style="list-style-type: none"> <li>• более оперативный процесс принятия решений по сравнению с федеральными банками;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• проблема поддержания оптимального размера капитала в условиях ужесточенной политики Центрального банка;</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• способность быстро оформлять сделки.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• дефицит ликвидности;</li> <li>• рост проблемных активов;</li> <li>• конкуренция со стороны банков федерального масштаба, содержащих сеть своих подразделения в регионах.</li> </ul>

У региональных банков есть ряд преимуществ, благодаря которым они могут конкурировать с более крупными банками. Основным их преимуществом с точки зрения управления является размер и структура. Банкам небольших размеров легче адаптировать бизнес-модели к изменениям рынка, также их не столь сложная структура управления позволяет наладить более эффективную работу менеджмента [50].

Ключевыми преимуществами региональных банков является уже налаженные связи внутри региона, изученная конъюнктура, знание которой позволяет учитывать региональные особенности и наиболее гибко и своевременно реагировать на предпочтения потребителей [51]. Еще одним потенциальным преимуществом региональных банков можно считать возможность занять сферу кредитования малого и среднего бизнеса, нуждающегося в качественном обслуживании на более выгодных условиях, так как крупные федеральные банки предпочитают работать с крупными, устоявшимися предприятиями и поэтому не могут предложить достаточно выгодных условий кредитования большинству малых компаний [52]. Поэтому для региональных банков может стать удачной нишей обслуживание местных предприятий легкой промышленности, производства стройматериалов, лизинг, кредитование венчурных проектов.

Наряду с позитивными перспективами развития существуют угрозы, способные довести региональный банк до банкротства или отзыва лицензии. Из-за рискованной кредитной политики, используемой в условиях конкуренции

с федеральными банками, возникают проблемы наращивания просроченной задолженности, что ведет к непредвиденным убыткам, потере ликвидности и уменьшению капитала банка [51].

Одной из угроз прекращения деятельности является постоянно ужесточающиеся требования по минимальному размеру капитала. Этот процесс начался с требования повышения капитала до 90 миллионов рублей на 01.01.2010, до 180 миллионов рублей – на 01.01.2012 г. На 01.01.2016 г. согласно статье 11.2 ФЗ «О банках и банковской деятельности» минимальный размер собственных средств (капитала) устанавливается для банка в сумме 300 миллионов рублей [53]. На государственный уровень выносятся предложения о том, что банки, не имеющие достаточного капитала, не могут рассматриваться в качестве учреждений банков и их деятельность следует прекратить. При этом частные банки не в полной мере имеют доступ к государственной помощи и роль государственного регулирования в секторе банковского капитала чрезмерна.

Таким образом, для успешного функционирования региональных банков необходима оптимизация процессов, способствующих повышению конкурентоспособности и ликвидности банка, повышению эффективности кредитного процесса и снижению кредитного риска, в частности, процесса определения кредитоспособности клиентов.

В целях выявления проблем в области оценки кредитоспособности корпоративных клиентов необходимо осуществить исследование особенностей, методов и критериев оценки по методике регионального банка города Томск – ПАО «Томскпромстройбанк».

### **3.3 Оценка кредитоспособности юридического лица по методике ПАО «Томскпромстройбанк»**

Характеристика банка:

Полное название банка: Публичное акционерное общество «Томский акционерный инвестиционно-коммерческий промышленно-строительный банк».

Сокращенное название банка: ПАО «Томскпромстройбанк».

Генеральная лицензия ЦБ РФ № 1720 от 31.03.1997 г. дает Томскпромстройбанку право на осуществление всех видов банковских операций в рублях и иностранной валюте.

ПАО «Томскпромстройбанк» - региональный универсальный банк. Является крупнейшим самостоятельным коммерческим банком Томской области. Выполняет все функции, присущие крупному универсальному банку: аккумулирует временно свободные средства предприятий, организаций и населения, обеспечивает их потребности в кредитах, организует денежные расчеты между предприятиями [54]. По состоянию на 01.01.2016 г. банк обслуживал 45045 счета клиентов с годовым оборотом 124 млрд 353 млн. руб.

Уставный капитал банка составляет 375 млн руб. На 01.01.2016 года акциями банка владеют 1382 акционеров, в том числе 73 юридических лиц, 1308 - физических. Доля акционеров - юридических лиц в уставном капитале общества составляет 24,9%, физических – 75,09%.

ПАО «Томскпромстройбанк» одним из первых в области стал осуществлять комплексное обслуживание внешнеэкономической деятельности клиентов. Банк является ассоциированным членом международной платежной системы Visa, партнером национальной платежной системы "Золотая корона", участником международной системы SWIFT, работает с системами срочных денежных переводов Western Union, Migom. 11 ноября 2004 г. ПАО «Томскпромстройбанк» вошел в систему страхования вкладов. Номер банка в реестре 155. Банк является членом межбанковских валютных бирж (Москва,

Новосибирск), партнером Объединенного бюро кредитных историй (г. Санкт-Петербург), членом Ассоциации региональных банков «Россия» [54].

### **3.3.1 Оценка кредитоспособности Общества с ограниченной ответственностью «Томское транспортное предприятие» (ООО «ТТП») по отчетности на 01.01.2016 года**

Перед оценкой финансового положения необходимо дать краткую характеристику заемщику:

ООО «ТТП» зарегистрировано 19.10.2011 г. До сентября 2014 года основной деятельностью предприятия было оказание транспортных услуг по перевозке нефтепродуктов специализированным транспортом (1 единицы техники с 2 полуприцепами в собственности и 1 автотранспорт арендованный). С сентября 2014 года ООО «ТТП» начало осуществлять оптовую торговлю топливом.

В 2015 году ООО «ТТП» активно наращивало обороты по оптовой торговле нефтью и нефтепродуктами, были заключены договоры с новыми поставщиками и покупателями. У организации имеется связанная компания – ИП Коваль К.В., которая оказывает ООО «ТТП» услуги по перевозке товара грузовым автомобильным транспортом круглогодично и грузовым водным транспортом в навигационный период.

ООО «ТТП» относится к категории субъекта предпринимательства – малое (2014 год: численность – 4 человека, объем производства – 137 960 тыс. руб., 2015 год: численность – 5 человек, объем производства – 548741 тыс. руб.)

ООО «ТТП» применяет общую систему налогообложения, для проведения финансового анализа по данным за 2015 год предоставлены:

- бухгалтерская (финансовая) отчетность (формы №1-6) по состоянию на 31.12.2015 года, подтвержденная данными системы Контур-Экстерн;
- налоговая декларация по налогу на добавленную стоимость за 4 кв. 2015 года, подтвержденная данными системы Контур-Экстерн;

- налоговая декларация по налогу на прибыль организаций за 2015 год, подтвержденная данными системы Контур-Экстерн;
- сведения о среднесписочной численности работников за предшествующий календарный год – среднесписочная численность по состоянию на 01.01.2016 года составляет 5 человек;
- другие документы (расшифровки к формам бухгалтерской отчетности в виде оборотно-сальдовых ведомостей по соответствующим счетам и прочие документы)

Оценка кредитоспособности в ПАО «Томскпромстройбанк» осуществляется в 4 этапа:

1. Анализ структуры баланса и отчета о финансовых результатах в динамике.
2. Анализ динамики финансовых коэффициентов и динамичности финансово-хозяйственной деятельности.
3. Оценка бизнес-показателей деятельности.
4. Итоговая оценка финансового положения юридического лица.

Этап 1. Анализ структуры баланса и отчета о финансовых результатах в динамике

Первоначальным этапом оценки кредитоспособности предприятия является вертикальный и горизонтальный анализ баланса и отчета о финансовых результатах, анализ структуры баланса и отчета о финансовых результатах в динамике по наиболее значимым статьям по состоянию на 5 отчетных дат. Структура баланса и отчета о финансовых результатах в динамике на 5 отчетных дат представлена в Приложении В.

В первую очередь при оценке отчетности производится оценка динамики основных показателей финансово-хозяйственной деятельности юридического лица. Данная оценка осуществляется согласно таблицы 5.

Таблица 5 – Динамика основных показателей финансово-хозяйственной деятельности

Значения и варианты сочетания показателей	Динамика	Оценка в баллах
Выручка (за квартал)	существенный рост во всех кварталах	3
	существенный рост во всех кварталах, кроме одного, либо изменение в рамках существенности	2
	существенное снижение во всех кварталах, кроме одного	1
	существенное снижение во всех кварталах либо отсутствие выручки	0
Чистая прибыль (убыток) (за квартал)	существенный рост прибыли на все отчетные даты	3
	существенный рост прибыли на все отчетные даты, кроме одной, либо изменение в рамках существенности	2
	существенное снижение прибыли на все отчетные даты или убыток, превышающий 25% от чистых активов на последнюю отчетную дату	0
Чистые активы	существенный рост на все отчетные даты	3
	существенный рост на все отчетные даты, кроме одной, либо изменение в рамках существенности	2
	существенное снижение на все отчетные даты, кроме одной	1
	существенное снижение на все отчетные даты или отрицательные чистые активы	0
Дебиторская задолженность	существенное снижение на все отчетные даты	3
	существенное снижение на все отчетные даты, кроме одной, либо изменение в рамках существенности	2
	существенный рост на все отчетные даты, кроме одной	1
	существенный рост на все отчетные даты	0
Кредиторская задолженность	существенное снижение на все отчетные даты	3
	существенное снижение на все отчетные даты, кроме одной, либо изменение в рамках существенности	2
	существенный рост на все отчетные даты, кроме одной	1
	существенный рост на все отчетные даты	0
Картотека за последние 180 дней	отсутствует	3
	менее 5% до 30 дней	2
	свыше 5% и до 30 дней	1
	свыше 30 дней	0

При оценке наиболее значимых статей применяется критерий «существенность». Под существенностью в данном случае понимается

максимально допустимое отклонение величины оцениваемого показателя от его предыдущего значения, не способное оказать значительное влияние на финансовое положение юридического лица.

Величина максимально допустимого отклонения определяется следующим образом:

- выручка – 10%;
- чистая прибыль – 15%;
- чистые активы – 25%;
- дебиторская задолженность – 25%;
- кредиторская задолженность – 25%;
- картотека неоплаченных расчетных документов – превышает 5% от валюты баланса и (или) свыше 30 календарных дней в течение последних 180 календарных дней.

Каждому показателю динамики соответствуют баллы. Итоговая балльная оценка по группе «Анализ структуры баланса и отчета о финансовых результатах в динамике» определяется как сумма баллов, полученных по каждому оцениваемому показателю.

В зависимости от суммы набранных баллов определяется степень влияния структуры баланса и отчета о финансовых результатах в динамике на финансовое положение юридического лица:

- от 0 до 6 – влияние на финансовое положение высокое;
- от 7 до 12 – влияние на финансовое положение среднее;
- от 13 до 18 – влияние на финансовое положение низкое.

Таким образом, итоговая балльная оценка ООО «ТТП» по группе «Структура баланса и отчета о финансовых результатах в динамике» – 12. Влияние структуры баланса и отчета о финансовых результатах на финансовое положение среднее.

Далее производится горизонтальный и вертикальный анализ баланса.

#### 1.1. Анализ баланса

По состоянию на 01.01.2016 года валюта баланса ООО «ТТП» составляет 93139 тыс. руб., по сравнению с данными на 01.10.2015 года она снизилась на 286 тыс. руб. или на 0,31%. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года (01.01.2014 г) валюта баланса увеличилась на 28067 тыс. руб. или на 43,13%: в активе баланса – за счет роста запасов в 19,44 раза, в пассиве – за счет увеличения кредиторской задолженности в 8,84 раза.

## 1.2. Структура активов

Активы предприятия представлены разделом «Внеоборотные активы» и «Оборотные активы».

Раздел I «Внеоборотные активы» в сумме составляет 9459 тыс. руб. и занимает 10,16% от валюты баланса. Данный раздел представлен основными средствами в сумме 9459 тыс. руб. За 2015 г. основные средства уменьшились на 1770 тыс. руб. или 15,76% за счет начисления амортизации. Состав и остаточная стоимость основных средств представлены в таблице 6.

Таблица 6 – Состав и остаточная стоимость основных средств ООО «ТТП» на 01.01.2015 г. и 01.01.2016 г.

Группировка ОС	Остаточная стоимость на 01.01.2015 г. (тыс. руб.)	Остаточная стоимость на 01.01.2016 г. (тыс. руб.)
Прочие основной фонды, в т.ч.	40,00	68,38
MacBook Air MD	40,00	19,13
Ноутбук MacBook	-	49,25
Транспортные средства, в т.ч.	11 188,85	9390,73
Грузовой тягач-седельный 2013 г.	3 241,77	2686,04
Грузовой тягач-седельный SCANIA G440 2014 г.	4 782,07	4082,25
Полуприцеп-цистерна 2013 г.	1 549,35	1283,75
Полуприцеп-цистерна 2013 г.	1 615,65	1338,68
Итого	11 228,85	9459,11

За 2015 г. было приобретено ОС на сумму 87,94 тыс. руб. (ноутбук MacBook Pro), амортизация начислена в сумме 1857,69 тыс. руб.

В 2015 г. транспортные средства ООО «ТТП» (2 седельных тягача и 2 полуприцепа-цистерны) сдавались в аренду ИП Коваль К.В.:

- тягач – седельный SCANIA G440CA6X4HSA по договору аренды транспортного средства без экипажа от 03.10.2014 г.;
- тягач – седельный SCANIA P400CA6X4HSZ по договору аренды транспортного средства без экипажа от 01.10.2014 г.;
- полуприцеп-цистерна 96227-0000010-04 в количестве 2 полуприцепов по договору аренды транспортного средства от 01.10.2014 г.

Основную долю в имуществе ООО «ТТП» занимает Раздел II «Оборотные активы» - 89,84%. Данный раздел представлен запасами в сумме 46915 тыс. руб. (товары, расходы на перепродажу), денежными средствами в сумме 139 тыс. руб. (остаток на расчетных счетах), дебиторской задолженностью в сумме 36602 тыс. руб., прочими оборотными средствами в сумме 24 тыс. руб.

Основную долю в оборотных активах занимают запасы в сумме 46915 тыс. руб. – 50,08% от общей суммы оборотных активов. По сравнению с данными на 01.10.2015 г. они выросли на 9598 тыс. руб. или на 25,72%. По сравнению с данными на 01.01.2015 г. (2413 тыс. руб.) запасы выросли на 44502 тыс. руб. или в 19,44 раза, что связано с тем, что с сентября 2014 г. ООО «ТКВ» занимается оптовой торговлей топливом, что способствовало наращиванию запасов нефти и нефтепродуктов. Состав и стоимость запасов отражены в таблице 7.

Таблица 7 – Состав и стоимость запасов на 01.01.2016 г.

Наименование	Кол-во (тонны)	Сумма (тыс. руб.)
Газовый конденсат	354,297	5 723 351,66
Газойль	9,121	257 813,7
Дизельное топливо	552,016	14 713 539,63
Нефть	467,331	5 988 103,78
Нефтяной дистиллят	14,609	235 229,66
Топливо печное бытовое	530,303	14 830 508,47
Фракция газойлевая	184,492	4 581 030,17
Итого	2112,169	46 329 577,07
Расходы на продажу	-	585 363,54
Запасы (стр.1210)	-	46 914 940,61

Оборачиваемость запасов по данным за 2015 г. составляет 20,41 дней.

Дебиторская задолженность на 01.01.2016 г. составляет 36602 тыс. руб. По сравнению с данными на 01.10.2015 г. она снизилась на 9156 тыс. руб. или 20,01%. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года (на 01.01.2015 г.) она снизилась на 5131 тыс. руб. или 12,29%. За 2015 г. максимальная сумма дебиторской задолженности была на 01.07.2015 г. – 52119 тыс. руб., что связано с навигационным периодом, когда транспортировка товара покупателям осуществляется не только автомобильным, но и водным грузовым транспортом, что увеличивает оборот ООО «ГТП» с покупателями и поставщиками. Данные о дебиторской задолженности представлены в таблице 8.

Таблица 8 – Характеристики дебиторской задолженности на 01.01.2016 г.

Наименование организации	Задолженность на 01.01.2016 г. (руб.)	Период возникновения задолженности	Планируемый период погашения задолженности	Основание задолженности
ООО «Скания-Русь»	41 954,40	4 кв.2015	1 кв.2016	техобслуживание автомобиля
ИП Коваль Константин Викторович	5 998 460,25	4 кв.2015	2-3 кв.2016	оказание услуг автотранспортом
ООО «Центртехпартнер»	7 032 702,20	4 кв.2015	1 кв.2016	поставка нефтепродуктов
ООО «Совхимтех»	820 590,30	4 кв.2015	1 кв.2016	поставка нефтепродуктов
ООО «ТрансЛайн»	5 000 000,00	4 кв.2015	1 кв.2016	поставка нефтепродуктов
ООО «ПетроХимАльянс»	268 613,10	4 кв.2015	1 кв.2016	поставка нефтепродуктов
Прочие поставщики	23 809,96			
Итого авансы поставщикам (сч. 60)	19 186 130,21			
НДС с авансов выданных	-1 243 917,31			
ИП Коваль Константин Викторович	7 269 764,98	1-2 кв.2015	2-3 кв.2016	реализация ГСМ, аренда ТС
ЗАО «Совхимтех»	79 859,80	4 кв.2015	1 кв.2016	реализация нефтепродуктов
ООО «Петро Трейд»	60 485,59	4 кв.2015	1 кв.2016	реализация нефтепродуктов
ООО «Север»	83 434,01	4 кв.2015	1 кв.2016	реализация нефтепродуктов
ООО «ТомскСиб-Ресурс»	200 000,00	4 кв.2015	1 кв.2016	реализация нефтепродуктов

## Продолжение таблицы 8

ООО «СНП»	4 299 687,70	4 кв.2015	1 кв.2016	реализация нефтепродуктов
ООО «Север-Экспо»	640 801,44	4 кв.2015	1 кв.2016	реализация нефтепродуктов
ООО «ЦентрТехПартнер»	5 931 194,70	4 кв.2015	1 кв.2016	реализация нефтепродуктов
ООО «Феникс Петролеум»	53 553,91	1 кв. 2015	2016 г.	Реализация нефтепродуктов
Прочие покупатели	45,2	-	-	-
Итого задолженность покупателей (сч. 62)	18 618 827,33	-	-	-
Прочие	40 882,37	-	-	-
Прочие дебиторы и кредиторы	18 315,01	4 кв.2015	1 кв.2016	-
Расчеты с бюджетом	22 567,36	4 кв.2015	1 кв.2016	Авансы
Итого	36 601 922,60	-	-	-

Задолженность ИП Коваль К.В. по авансам за транспортные услуги образована следующим образом:

- октябрь 2015 г. – 1198 460,25 рублей;
- ноябрь 2015 г. – 821 000 рублей;
- декабрь 2015 г. – 3 979 000 рублей.

Задолженность будет погашена в навигационный период – 2-3 кв. 2016 г.

ИП Коваль К.В. и ООО «ТТП» являются связанными компаниями. ИП Коваль К.В. оказывает ООО «ТТП» услуги по перевозке нефти и нефтепродуктов водным и автотранспортом. ООО «ТТП» в свою очередь поставляет ИП Коваль К.В. топливо для транспорта. Кроме того, ИП Коваль К.В. арендует транспортные средства у ООО «ТТП». Общая сумма арендных платежей в месяц составляет 732240 рублей.

01.04.2015 г. ООО «ТТП» обратилось в суд с иском к ООО «ФениксПетролеум» о расторжении договора купли-продажи нефти №02/10-14 от 18.11.2014 г. и возмещении расходов на госпошлину в сумме 6000 рублей. Иск был удовлетворен в полном объеме 30.06.2015 г. Кроме того, ООО «ТТП» планирует обратиться в суд на ООО «ФениксПетролеум» с иском о взыскании

53,55 тыс. руб. В январе 2015 г. ООО «ТТП» было отгружено товара ООО «ФениксПетролеум» на сумму 358,21 тыс. руб. Часть товара была доставлена до покупателя – на сумму 53,55 тыс. руб., на остальную часть был оформлен возврат – в сумме 331,66 тыс. руб. (с учетом НДС). Однако сумма 53,55 тыс. руб. так и не была оплачена. Считаем возможным признать данную задолженность просроченной (составляет 0,15% от общей суммы дебиторской задолженности), однако не безнадежной ко взысканию, так как согласно данным интернет источников (Контур-фокус, fssprus.ru, vestnik-gosreg.ru, kad.arbitr.ru, egrul.nalog.ru, service.nalog.ru, bankrot.fedresurs.ru) предприятие является действующим, в стадии банкротства, ликвидации, реорганизации не находится, исполнительных производств, ареста имущества, судебных разбирательств в отношении контрагента не имеется, не зарегистрировано по месту массовой регистрации.

### 1.3. Структура пассивов

Пассивы предприятия представлены разделом III «Капитал и резервы», разделом IV «Долгосрочные обязательства» и разделом V «Краткосрочные обязательства».

Раздел III «Капитал и резервы» в сумме 3903 тыс. руб. составляет 4,19% от валюты баланса и представлен уставным капиталом в сумме 10 тыс. руб. и нераспределенной прибылью в сумме 3893 тыс. руб. Нераспределенная прибыль за 4 кв. 2015 г. увеличилась на 724 тыс. руб. (на сумму полученной квартальной прибыли – 724 тыс. руб.). За 2015 г. нераспределенная прибыль увеличилась на 2608 тыс. руб., что соответствует полученной прибыли за данный период в сумме 2608 тыс. руб.

Раздел IV «Долгосрочные обязательства» в сумме 31849 тыс. руб. составляет 34,19% от валюты баланса и представлен долгосрочными заемными средствами (кредиты в ПАО «Томскпромстройбанк»), как показано в таблице 9.

Таблица 9 – Долгосрочные кредитные обязательства ООО «ТТП»

Наименование Кредитора/ Займодавца	Сумма договора (тыс. руб.)	Остаток задолженнос ти на дату 01.01.2016 г. (тыс. руб.)	Дата выдачи/ дата погашения	Обеспечение
Кредиты в ПАО «Томскпромстройбанк»				
Договор об открытии кредитной линии (лимит выдачи)	8 031,00	3 184,00	09.09.2013г. – 31.08.2018 г.	Залог транспортных средств
Кредитный договор	5 000,00	3 666,67	27.08.2014 г. – 26.08.2019 г.	Залог транспортного средства, послед. залог транспортных средств
Договор об открытии кредитной линии (лимит задолженности)	33 000,00	24 998,6	03.09.2014 г. – 02.09.2016 г.	Залог транспортных средств, недвижимое имущество (нефтеналивные баржи, буксирные теплоходы), послед. залог недвижимости и транспортных средств
Итого	46031,00	31849,27	-	-

Имеется неиспользованный лимит по кредитной линии в размере 2901,4 тыс. руб.

За 2015 г. ссудная задолженность ООО «ТТП» снизилась на 10328 тыс. руб., что связано с гашением кредитов. Обязательства исполняются в срок и в полном объеме, в ПАО «Томскпромстройбанк» кредитная история ООО «ТТП» положительная.

Раздел V «Краткосрочные обязательства» в сумме 57387 тыс. руб. составляет 61,61% от валюты баланса и представлен краткосрочными заемными средствами и кредиторской задолженностью.

Краткосрочные заемные средства в сумме 16 000 тыс. руб. представлены краткосрочным кредитом в ПАО «Томскпромстройбанк». Данные о кредите представлены в таблице 10.

Таблица 10 – Краткосрочные кредитные обязательства ООО «ГТП»

Наименование Кредитора/ Займодавца	Сумма договора (тыс. руб.)	Остаток задолженности на дату 01.01.2016 г. (тыс. руб.)	Дата выдачи/ дата погашения	Обеспечение
Кредиты в ПАО «Томскпромстройбанк»				
Договор об открытии кредитной линии (лимит выдачи)	16000,00	16 000,00	02.11.2015 г. – 01.04.2016 г.	Товары в обороте (газойль, нефть), поручительство ФЛ
Итого	16000,00	16 000,00	-	-

Кредит погашен досрочно 03.03.2016 г. Обязательства исполнены в полном объеме.

За 2015 г. ООО «ГТП» несколько раз получало краткосрочные кредиты в ПАО «Томскпромстройбанк» на осуществление закупа нефти и нефтепродуктов по конкретным договорам с поставщиками.

На текущий момент у ООО «ГТП» также имеется краткосрочная ссудная задолженность в сумме 20 000 тыс. руб. по договору об открытии кредитной линии (лимит выдачи) на покупку нефти сырой у ООО «ЦентрТехПартнер» по Договору поставки №ДППН 008 от 29.10.2015 г., покупку газойль легкого у ООО «ЦентрТехПартнер» по Договору поставки №021/ДППН от 25.09.2014 г., покупку дистиллята легкого нефтяного у ЗАО «СОВХИМТЕХ» по Договору поставки №01/12 от 01.12.2015 г., покупка мазута у ЗАО «СОВХИМТЕХ» по Договору поставки №01/12 от 01.12.2015 г.

Кредиторская задолженность на 01.01.2016 г. составляет 41387 тыс. руб. По сравнению с данными на 01.10.2015 г. она выросла на 2542 тыс. руб. или 6,54%. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года (на 01.01.2015 г.) она выросла на 36707 тыс. руб. или в 8,84 раза, что связано с увеличением оборотов с 2015 г. по оптовой торговле топливом, заключение договоров на закуп нефти и нефтепродуктов. За 2015 г. максимальная сумма кредиторской задолженности приходится на 01.01.2016 г. – 41387 тыс. руб., закупом больших объемов нефти и нефтепродуктов у поставщиков для осуществления отгрузки в начале навигационного периода. Характеристики кредиторской задолженности

представлены в таблице 11.

Таблица 11 – Характеристики кредиторской задолженности ООО «ГТП» на 01.01.2016 г.

Наименование организации	Задолженность на 01.01.2016 (руб.)	Период возникновения задолженности	Планируемый период погашения задолженности	Основание задолженности
ООО «Александровский НПЗ»	2 089 471,20	3 кв.2015	1 кв.2016	поставка нефти
ИП Коваль Константин Викторович	40 795,44	4 кв.2015	1 кв.2016	аренда нежилого помещения
ИП Молчанов Антон Викторович	131 806,00	3-4 кв.2015	1 кв.2016	оказание экспедиционных услуг
ООО «Деловые линии Сибири»	19 086 427,30	4 кв.2015	1 кв.2016	поставка нефтепродуктов
ООО «МНБ»	1 228 467,35	3-4 кв.2015	1 кв.2016	услуги хранения ГСМ
ООО «ПетроТрейд»	9 420 000,00	4 кв.2015	1 кв.2016	поставка нефтепродуктов
ООО «СНП»	146 492,00	4 кв.2015	1 кв.2016	транспортные услуги
Прочие поставщики	52,43	4 кв.2015	1 кв.2016	
Итого задолженность поставщикам (сч. 60)	32 143 511,72			
ООО «Авиа Спец Сервис»	67 430,74	4 кв.2015	1 кв.2016	предоплата за нефтепродукты
ООО «НефтеГрупп»	1 950 743,58	4 кв.2015	1 кв.2016	предоплата за нефтепродукты
ООО «Базис-Ойл»	136 345,14	2 кв. 2015	1 кв.2016	предоплата за нефтепродукты
ООО «Проминвест»	5 000 000,00	31.12.2015	15.01.2016	предоплата за нефтепродукты
ООО «Гранлайн»	1 403 594,80	4 кв.2015	1 кв.2016	предоплата за нефтепродукты
ООО «ТоргТрансОйл»	1 887 838,80	21.12.2015, 23.12.2015	08.01.2016	предоплата за нефтепродукты
Прочие покупатели	5 383,65	4 кв.2015	1 кв.2016	предоплата за нефтепродукты
Итого авансы полученные (сч. 62)	10 451 336,71	-	-	-

НДС с авансов полученных	-1 588 846,52	-	-	-
Задолженность в бюджетные и внебюджетные фонды (сч. 68)	380 812,11	-	-	-
Итого	41 386 814,02	-	-	-

Задолженность по НДС за 2015 год в сумме 380,81 тыс. руб. погашена через р/с в ПАО «Томскпромстройбанк» 25.01.2016 г., 15.02.2016 г., 23.03.2016 г.

#### 1.4. Анализ отчета о финансовых результатах

По итогам работы за 12 месяцев 2015 г. предприятием была получена выручка в размере 548741 тыс.руб. По сравнению с выручкой за 2014 г. она выросла на 410781 тыс. руб. или в 3,98 раза, что связано с расширением деятельности по продаже нефти и нефтепродуктов.

В 4 кв. 2015 г. объем реализации составил 131676 тыс. руб., что на 36865 тыс. руб. или на 21,87% меньше выручки, полученной в 3 кв. 2015 года. Снижение квартальной выручки обусловлено окончанием в октябре 2015 г. навигационного периода, в связи с чем отгрузка товара покупателям начала осуществляться только автомобильным грузовым транспортом, что снизило объемы отгрузки и поступления покупателям. Однако, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (4 кв. 2015 г.) рост выручки составил 19696 тыс. руб. или 17,59%. Рост выручки по сравнению с аналогичным периодом прошлого года связан с тем, что с августа 2014 г., помимо оказания транспортных услуг, ООО «ТТП» начало осуществлять новый вид деятельности – оптовую торговлю топливом, в связи с чем, были заключены новые договоры с контрагентами, произошло увеличение оборотов.

В 4 кв. 2015 г. поступления денежных средств за нефть и нефтепродукты на расчетный счет от основных покупателей показали существенный прирост по сравнению с поступлениями за 4 кв. 2014 г. – 40,98%.

За 2015 г. максимальный объем выручки получен в 3 кв. 2015 г. – 168541 тыс. руб., что связано с крупными объемами отгрузки товара покупателям в

навигационный период грузовым водным транспортом.

Отклонение фактической выручки от прогнозируемой: в предоставленном прогнозе движения денежных средств прогнозируемая выручка за 4 кв. 2015 год составляет 135 000 тыс. руб. По факту выручка составила 131 676 тыс. руб. Отклонение между фактической и прогнозируемой выручкой составило 2,46%% (незначительно).

Соответствие выручки в декларациях по НП и НДС с выручкой в отчете о финансовых результатах: организация предоставила налоговые декларации по НДС и налогу на прибыль, подтвержденные данными системы Контур-экстерн. Проанализировав декларации было выявлено следующее:

- Согласно декларации по налогу на прибыль выручка от реализации за 2015 год составила 548741,29 тыс. руб. В отчете о финансовых результатах была отражена выручка в сумме 548741 тыс. руб. Следует, выручка в декларации соответствует выручке в отчете о финансовых результатах за год.

Налог на прибыль в декларации начислен в сумме 1030,15 тыс. руб., в том числе: в федеральный бюджет – 103,02 тыс. руб., в местный бюджет – 927,13 тыс. руб. В отчете о финансовых результатах указан налог в сумме 1030 тыс. руб. С 01.01.2016 г. по 23.04.2016 г. через расчетный счет в ПАО «Томскпромстройбанк» было оплачено авансовых платежей по налогу на прибыль в сумме 285,73 рублей (в т.ч. 257 163 рублей – в бюджет субъекта РФ, 28572 рублей – в федеральный бюджет).

Согласно декларации по НДС выручка от реализации за 4 кв. 2015 г. составляет 131675,92 тыс. руб. (без НДС). В отчете о финансовых результатах отражена выручка в сумме 131676 тыс. руб., выявляется полное соответствие отчетности и декларации по НДС в 4 кв. 2015 г.

Себестоимость в 2015 году составила 503453 тыс. руб. За 2015 год по сравнению с 2014 г. выросла на в 3,8 раза за счет увеличения затрат по основной номенклатурной группе (реализация товара).

Управленческие расходы ООО «ТТП» в сумме 1009 тыс. руб. представлены амортизацией, взносами на социальное страхование, оплатой

труда, прочими затратами. За 2015 г. управленческие расходы выросли на 875 тыс. руб. или в 7,53 раза.

Коммерческие расходы в сумме 30698 тыс. руб. представлены взносами на социальное обеспечение, оплату труда, транспортными расходами, расходами на грузоперевозку. За 2015 г. коммерческие расходы выросли на 29693 тыс. руб. или в 30,55 раза.

Увеличение коммерческих и управленческих расходов обусловлено расширением деятельности по продаже нефти и нефтепродуктов.

Максимальная сумма расходов (включая себестоимость, управленческие, коммерческие расходы) приходится на 3 кв. 2016 г. – 165215 тыс. руб., что связано с навигационным периодом, когда увеличиваются затраты на заработную плату привлекаемым работникам, транспортные услуги, затраты на грузоперевозку, экспедиционные услуги и пр.

Прочие доходы за 2015 год составили 2345 тыс. руб., по сравнению с 2014 они выросли на 322 тыс. руб. или 15,92%. В состав прочих доходов включены прочие внереализационные расходы и излишки.

Прочие расходы за 2015 год составили 3167 тыс. руб. По сравнению с 2014 годом они увеличились на 971 тыс. руб. или на 44,22%. Прочие расходы представлены прочими внереализационными расходами, расходами на услуги банков, списание выделенного НДС, списание товара на складах, убытки прошлых лет.

По итогам 2015 г. предприятием получена чистая прибыль в сумме 2608 тыс. руб., в т.ч. за 4 кв. 2015 г. – 724 тыс. руб. По сравнению с 3 кв. 2015 г. чистая прибыль снизилась на 279 тыс. руб. или на 27,82%. Незначительное снижение прибыли в 4 кв. 2015 г. обусловлено сокращением выручки в связи с окончанием в октябре 2015 г. навигационного периода.

Чистые активы на 01.01.2016 г. имеют положительное значение и составляют 3903 тыс. руб., за отчетный квартал они выросли на 724 тыс. руб., что объясняется получением квартальной прибыли.

Итоговая балльная оценка по группе «Структура баланса и отчета о

финансовых результатах в динамике» – 12. Влияние структуры баланса и отчета о финансовых результатах на финансовое положение Заемщика – среднее.

Этап 2. Анализ динамики финансовых коэффициентов и динамичности финансово-хозяйственной деятельности

Для оценки количественных показателей, характеризующих экономические возможности юридического лица, составляется его агрегированный баланс, который формируется путем перегруппировки статей и изменения состава статей бухгалтерского баланса:

1. В составе статьи «Дебиторская задолженность» (стр.1230) выделяются:

- текущая дебиторская задолженность, погашение которой ожидается в течение 12 месяцев (стр. 12301);
- просроченная дебиторская задолженность, погашение которой ожидается в течение 12 месяцев (стр. 12302);
- текущая дебиторская задолженность, погашение которой ожидается более чем через 12 месяцев (стр. 12303);
- просроченная дебиторская задолженность, погашение которой ожидается более чем через 12 месяцев (стр. 12304);
- задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал (стр. 12305).

Источником информации для выделения данных строк являются сведения, представленные юридическим лицом, в том числе Анкета юридического лица, расшифровка 1230 строки бухгалтерского баланса и другие.

2. Величина собственного капитала и величина оборотных активов уменьшаются на величину статьи «Задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал» (стр. 12305).

3. Дебиторская задолженность под строками бухгалтерского баланса: 12302, 12303, 12304 исключается из раздела «Оборотные активы» и включается в раздел «Внеоборотные активы».

4. Статьи «Доходы будущих периодов» (стр. 1530) и «Оценочные обязательства» (стр. 1540) исключаются из раздела «Краткосрочные обязательства» и включаются в раздел «Собственный капитал».

Кредиты и займы со сроком погашения в течение ближайших 12 месяцев, отраженные в бухгалтерском балансе юридического лица в разделе IV «Долгосрочные обязательства» по строке 1410 «Заемные средства», должны исключаться из раздела IV «Долгосрочные обязательства» и включаться в раздел V «Краткосрочные обязательства» в составе строки 1510 «Заемные средства».

На основании данных агрегированного баланса рассчитываются две группы показателей.

Анализ значений и динамики первой группы показателей (коэффициент текущей ликвидности, обеспеченности собственными средствами, рентабельности продаж, рентабельности активов, автономии) позволяет определить степень влияния финансовых коэффициентов на экономическое положение юридического лица.

Анализ динамичности финансово-хозяйственной деятельности на основе расчета второй группы показателей (коэффициент оборачиваемости активов, темпы роста выручки от реализации продукции, темпы роста краткосрочных обязательств, темпы роста просроченной дебиторской задолженности, темпы роста дебиторской задолженности), позволяет определить тенденции экономического развития предприятия. Расчет первой группы показателей представлен в таблице 12.

Таблица 12 – Расчет первой группы показателей для определения финансового положения ООО «ТПП»

Наименование коэффициента	Формула расчета коэффициента для ООО «ТПП»	Значение коэффициента
Коэффициент текущей ликвидности (К1)		Позволяет определить какую долю срочных обязательств может покрыть организация за счет имеющихся мобильных оборотных средств.
Коэффициент обеспеченности собственными средствами (К2)		Позволяет определить степень обеспеченности хозяйственной деятельности организации собственными оборотными средствами, необходимыми для ее финансовой устойчивости
Коэффициент рентабельности продаж (К3)		Отражает соотношение прибыли от реализации товаров, продукции (работ, услуг) и дохода, полученного организацией в отчетном периоде. Показывает, какую сумму прибыли получает предприятие с каждого рубля проданной продукции.
Коэффициент рентабельности активов (К3.1)		Позволяет определить эффективность использования активов предприятия. Коэффициент рентабельности активов показывает, какую сумму чистой прибыли заработал каждый рубль активов.
Коэффициент автономии (К4)		Позволяет определить долю собственных средств в стоимости имущества организации.

Для определения экономических возможностей юридического лица вычисляется процент отклонения фактических значений коэффициентов на последнюю отчетную дату от оптимальных значений. Оптимальными принимаются значения коэффициентов, указанных в Приложении № 1, которые пересматриваются ежегодно в соответствии с рассчитанными Федеральной службой государственной статистики среднеотраслевыми значениями коэффициентов.

Отраслевая принадлежность юридического лица определяется в зависимости от вида хозяйственной деятельности, на который приходится более 50% выручки за четыре последних отчетных периода, либо который занимает наибольший удельный вес в структуре выручки, в случае, когда

юридическое лицо осуществляет несколько видов деятельности. Определение отрасли, к которой относится юридическое лицо, производится ежеквартально.

По данным ООО «ГТП» на 01.01.2016 г. были рассчитаны значения коэффициентов. Полученные значения коэффициентов отражены в таблице 13.

Таблица 13 – Сравнение фактических и оптимальных значений коэффициентов

Обозначение коэффициента	Фактическое значение	Оптимальное значение	Соответствие значений («+» - соответствие; «-» - несоответствие)	Процент отклонения (при несоответствии)	Балльная оценка
1	2	3	2-3	$(3-2)/3*100\%$	
K1	1.458	1.355	+	0.00	10
K2	-0.066	0.000	-	0.00	10
K3	0.025	0.065	-	61.08	3
K3.1	0.008	0.067	-	88.36	0
K4	0.042	0.473	-	91.14	0

В зависимости от рассчитанного процента отклонения фактических значений коэффициентов на последнюю отчетную дату от оптимальных значений присваивается балльная оценка. Интервал отклонения:

- от 0 до 10 дает 10 баллов;
- более 10, но не более 25 дает 7 баллов;
- более 25, но не более 50 дает 5 баллов;
- более 50, но не более 75 дает 3 балла;
- 75 и более дает 0 баллов.

Оценка динамики показателей, характеризующая стабильность финансово-хозяйственной деятельности юридического лица, производится на основе расчета коэффициента вариации по каждому показателю, который показывает, насколько значение коэффициента за анализируемый период отклонялось от его средней величины. Коэффициент вариации рассчитывается по формуле:

$$v = \frac{\sqrt{\frac{\sum_{i=1}^n (x_i - x)^2}{n-1}}}{x} \times 100\%, \quad (1)$$

где  $x_i$  – значение параметра по оцениваемому объекту за  $i$ -тый период,  
 $x$  – среднее значение параметра по оцениваемому объекту анализа,  
 рассчитывается как среднеарифметическое за  $n$ -периодов.

$n$  – число периодов.

Коэффициент стабильности присваивается следующим образом: интервал значения коэффициента вариации менее или равно 20% дает 1 балл, более 20% и менее и равно 50% дает 0,7 балла, более 50% дает 0,5 балла.

Полученные значения коэффициентов по данным ООО «ТПП» отражены в таблице 14.

Таблица 14 – Динамика финансовых коэффициентов ООО «ТПП» и расчет коэффициентов вариации и стабильности

Коэффициент	Фактическое значение				Коэффициент вариации	Коэффициент стабильности
	на дату 01.04.2015	на дату 01.07.2015	на дату 01.10.2015	на дату 01.01.2016		
К1	1.846	1.635	1.523	1.458	10.539	1.0
К2	-0.027	-0.097	-0.081	-0.066	44.080	0.7
К3	0.026	0.030	0.020	0.025	16.670	1.0
К3.1	0.010	0.001	0.011	0.008	57.637	0.5
К4	0.028	0.023	0.034	0.042	25.924	0.7

На основе полученных данных определяется суммарная балльная оценка финансовых коэффициентов с учетом их значимости, как показано в таблице 15.

Таблица 15 – Расчет суммарной балльной оценки с учетом их значимости

Коэффициент	Значимость коэффициента	Балльная оценка	Коэффициент стабильности	Суммарная балльная оценка
1	2	3	4	2*3*4
К1	0,15	10	1.0	1.50
К2	0,25	10	0.7	1.75
К3	0,2	3	1.0	0.60
К3.1	0,15	0	0.5	0.00
К4	0,25	0	0.7	0.00
Итого	-	-	-	3,85

Как видно из таблицы, наиболее значимыми коэффициентами являются коэффициент обеспеченности собственными средствами и коэффициент автономии.

Коэффициент текущей ликвидности имел оптимальные значения на протяжении всего 2015 г. Оборотные средства ООО «ТТП» составляют 89,84% от валюты баланса и представлены запасами топлива и дебиторской задолженностью. Оптимальное значение данного коэффициента свидетельствует о достаточности оборотных средств предприятия для покрытия текущих обязательств.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами на протяжении 2015 г. не соответствовал оптимальному значению, что характеризует низкую степень обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами.

Коэффициент рентабельности продаж в 2015 г. не имел оптимального значения. Минимальное отклонение от оптимального значения наблюдалось во 2 кв.2015 г. (отклонение составило 53,85%). Полученное несоответствие фактических данных оптимальным говорит о том, что сумма получаемой прибыли от реализованной продукции снижается, несмотря на рост выручки за 2015 г. в 3,98 раза по сравнению с 2014 г. Однако, с ростом выручки выросла и себестоимость, что связано с увеличением затрат по транспортировке, хранению, покупке нефти у поставщиков как в Томской области (ООО «ТрансЛайн») так и вне её территории (ООО «Центртехпартнер», ООО «Петрохимальянс» и т.д.) При этом, коэффициент вариации за 2015 г. составил 16,67%, что говорит о стабильности коэффициента рентабельности продаж на протяжении 2015 г.

Коэффициент рентабельности активов на все отчетные даты имеет значение ниже оптимального, это может свидетельствовать о том, что динамика активов предприятия не ведет к росту прибыли. Однако, в течение 2014 года динамика оборотных активов (стр.1200 форма 1 «Бухгалтерского баланса») показывала рост на 39296 тыс.руб. (55,41%). Чистая прибыль за 2012 г. выросла

в 2 раза. Таким образом, рост активов ведет к росту прибыли, но в незначительных объемах.

Коэффициент автономии на все отчетные даты, включая 4 кв. 2015 года не соответствует оптимальному значению. Значения данного коэффициента позволяет сделать вывод о том, что предприятие зависимо от кредиторов. Доля долгосрочных и краткосрочных заемных средств составляет 95,81% от валюты баланса.

На основании суммарной балльной оценки влияние динамики финансовых коэффициентов на финансовое положение юридического лица можно оценить как:

- низкое – более 5;
- среднее – от 3 до 5;
- высокое – менее 3.

Итоговая балльная оценка ООО «ТТП» по группе «Финансовые коэффициенты» - 3,85. Влияние динамики финансовых коэффициентов на финансовое положение среднее.

Вторая группа показателей необходима для определения тенденции развития предприятия. Расчет данных показателей для ООО «ТТП» представлен в таблице 16.

Таблица 16 – Вторая группа показателей для определения финансового положения ООО «ТТП»

Наименование коэффициента	Формула расчета коэффициента для ООО «ТТП»	Значение коэффициента
Коэффициент оборачиваемости активов (К5)		Показывает эффективность использования ресурсов, и определяется путем соотношения квартальной выручки к средней стоимости активов организации.
Темпы роста выручки от реализации продукции (К6)		Показывает, на сколько в процентах изменилась выручка от реализации по сравнению с предыдущим своим значением.

Темпы роста краткосрочных обязательств (К7)		Показывает, на сколько в процентах изменилась величина краткосрочных обязательств по сравнению с предыдущим своим значением.
Темпы роста просроченной дебиторской задолженности (К8)	0	Показывает, на сколько в процентах изменилась величина просроченной дебиторской задолженности по сравнению с предыдущим своим значением.
Темпы роста дебиторской задолженности (К9)		Показывает, на сколько в процентах изменилась величина текущей дебиторской задолженности по сравнению с предыдущим своим значением.

Рассчитанные коэффициенты и показатели позволяют оценить тенденции развития юридического лица. Определение характера тенденции и ее оценка производится в соответствии с таблицами № 17, 18.

Таблица 17 – Бальная оценка характера тенденций финансовых коэффициентов

Обозначение коэффициента	Бальная оценка характера тенденции				Бальная оценка
	01.04.15	01.07.15	01.10.15	01.01.16	
К5	2.195	1.355	1.791	1.412	
Тенденция №1 Если К5 на отчетную дату n меньше К5 на отчетную дату n-1 – тенденция негативная (1 балл); Если К5 на отчетную дату n больше К5 на отчетную дату n-1 – тенденция позитивная (0 баллов);		1	0	1	2
К6 (%)		85.297	147.324	78.127	
К7 (%)		170.682	106.196	104.635	
Тенденция №2 Если К6 меньше К7 – негативная (1 балл) Если К6 больше К7 – позитивная (0 баллов)		1	0	1	2
К8 (%)		0.000	0.000	0.000	
К9 (%)		184.538	87.795	79.990	
Тенденция №3 Если К8 больше К9 – негативная (1 балл) Если К8 меньше К9 – позитивная (0 баллов)		0	0	0	0
Итого					4

Исходя из суммарной балльной оценки характера тенденции, определяется устойчивость тенденции согласно таблицы 18.

Таблица 18 – Суммарная балльная оценка по второй группе показателей

Тенденция	Суммарная оценка	Корректировка на фактор устойчивого негативного влияния		Итоговая балльная оценка
		устойчивая *	неустойчивая**	
1	2	3	4	2+3(4)
Тенденция N1	2	1	0	3
Тенденция N2	2	1	0	3
Тенденция N3	0	1	0	1
ИТОГО				7

\* Если сумма суммарных балльных оценок (итого из табл.13) равна и более 3. К суммарной балльной оценке тенденции (графа 2 табл.14) прибавляется значение графы 3 из табл.14;

\*\* Если сумма суммарных балльных оценок (итого из табл.13) менее 3, то к суммарной оценке тенденции (графа 2 табл.14) прибавляется значение графы 4 из табл.14.

По состоянию на 01.01.2016 года коэффициент оборачиваемости активов составляет 1,412 и по сравнению с данными на 01.10.2015 г. он снизился (тенденция негативная). На 01.07.2015 г. тенденция также была негативной, что свидетельствует о небольшом снижении эффективности использования активов.

По состоянию на 01.01.2016 года темпы роста выручки ниже, чем темпы роста краткосрочных обязательств, таким образом, тенденция №2 негативная. В 2015 г. негативная тенденция наблюдалась также на 01.07.2016 г.

На все отчетные даты 2015 года у ООО «ТПП» отсутствует просрочена дебиторская задолженность, в связи с чем Тенденция №3 позитивная.

Итоговая балльная оценка позволяет оценить характер влияния тенденции развития финансово-хозяйственной деятельности юридического лица на его финансовое положение:

- низкое - менее или равна 3;

- среднее - более 3, но не более 6;
- высокое - более 6.

Итоговая балльная оценка по группе составляет - 7. Влияния тенденции развития финансово-хозяйственной деятельности ООО «ТТП» на его кредитоспособность высокое.

### Этап 3. Оценка бизнес - показателей деятельности

Оценка бизнес - показателей деятельности проводится с целью учета косвенного влияния на финансовое положение юридического лица уровня ведения и стабильности производственно-хозяйственной деятельности и степени «доверия» Банка к юридическому лицу.

Первоначальным этапом оценки бизнес – показателей является анализ кредитовых оборотов по расчетным счетам в банках. Кредитовые обороты представлены в таблице 19.

Таблица 19 – Кредитовые обороты по расчетным счетам в Банках

Наименование банка	Поступления за период 01.01.15 г. – 31.12.15 г.	Поступления за период 01.01.16 г. – 31.03.16 г.	Поступления за период 01.04.16 г. – 23.04.16 г.	Кредиты на дату 23.04.2016 г.
ПАО «Гомскпромстрой банк»	677 554,46	188 563,22	43981,04	50828,67
ТО №8616 ПАО «Сбербанк»	-	-	-	-
Итого	677 554,46	10 412,1	144 231,27	136 641,68

Учитываются «чистые» обороты по расчетным счетам, т.е. операции, связанные с основной хозяйственной деятельностью, за исключением:

- полученных кредитов (займов) от Банка и третьих лиц;
- денежных средств, возвращенных с депозитов;
- сумм конвертации с банковских счетов;
- денежных переводов между счетами Клиента в Банке;
- сумм пополнения с расчетных счетов, открытых в других кредитных организациях;
- поступлений от погашения займов, предоставленных третьим лицам;

- ж) возврата ошибочно перечисленных сумм;
- з) проводок «сторно».

Согласно представленной справке об открытых расчетных счетах на текущий момент предприятие имеет 1 расчетный счет в Филиале 17 ПАО «Томскпромстройбанк» (100% оборотов). Счет ДОЮЛ №8616/0243 ПАО «Сбербанк» (счет 40702810464000002121 открыт 26.01.2015 г.) закрыт в декабре 2015 г. В ПАО «Томскпромстройбанк» картотека к расчетному счету отсутствует.

За период 4 кв. 2015 г. структура оборотов по расчетному счету в ПАО «Томскпромстройбанк» выглядит представлена в таблице 20 и 21:

Таблица 20 – Структура кредитовых оборотов ООО «ТТП» по расчетному счету в ПАО «Томскпромстройбанк»

Кредитовый оборот		
Источник поступлений	Сумма, тыс.руб.	Доля (%)
Поступления от продажи продукции, товаров, работ, оказания услуг	185202,15	72,49
Кредитные средства ПАО «Томскпромстройбанк»	55040,00	21,54
Возвраты	15236,43	5,96
Итого	255478,58	100

Таблица 21 – Структура дебетовых оборотов ООО «ТТП» по расчетному счету в ПАО «Томскпромстройбанк»

Дебетовый оборот		
Наименование расходов	Сумма, тыс.руб.	Доля (%)
Оплата поставщикам	184130,86	72,04
Гашение кредитов	58591,99	22,92
Возвраты	9962,68	3,90
Гашение % по кредитам	1962,78	0,77
Оплата налогов	667,59	0,26
Выплата заработной платы	185,83	0,07
Отчисления на соц.нужды	54,95	0,02
Прочие услуги банка (комиссии)	24,89	0,01
Итого	255581,56	100

Наибольшую долю в кредитовом обороте ООО «ТКВ» по р/с в ПАО «Томскпромстройбанк» занимают поступления от покупателей от продажи

нефти и нефтепродуктов – 72,49%. Основными покупателями в 2015 г. являлись ООО «Топлайн» (поступления составили 76580,04 тыс. руб.), ООО «Север» (поступления составили 78249,71 тыс. руб.), ООО «Север-ЭКСПО» (поступления составили 40839,25 тыс. руб.), ООО «ТоргТрансОйл» (поступления составили 43816,59 тыс. руб.), ООО «Атар» (поступления составили 65010,43 тыс. руб.).

Наибольшую долю в дебетовом обороте занимают оплаты поставщикам – 72,04%. В 2015 г. основными поставщиками нефти и нефтепродуктов являлись ООО «Континеталь» (оплата составила 49660,33 тыс. руб.), ООО «ЦентрТехПартнер» (оплата составила 141465,65 тыс. руб.), ООО «Петрохимальянс» (оплата составила 36798,37 тыс. руб.), ООО «ТрансЛайн» (оплата составила 177578,37 тыс. руб.).

Также необходимо проводить анализ структуры и характера операций по расчетным счетам юридического лица с целью определения их соответствия масштабам и характеру бизнеса.

Сопоставимость выручки, отраженной в отчете о финансовых результатах, с кредитовыми оборотами по расчетным счетам осуществляется по формуле:

Обороты по расчетному счету – дебиторская задолженность на начало периода + дебиторская задолженность на конец периода – авансы, полученные на конец периода + авансы, полученные на начало периода

Сопоставимость выручки с кредитовыми оборотами ООО «ТТП»:

(677 554,46 (обороты по р/сч.) – 10451,34 (предоплата клиентов на конец периода) + 3850,54 (предоплата клиентов на начало периода) + 18618,83 (дебиторская задолженность на конец периода) – 10489,27 (дебиторская задолженность на начало периода) = 679083,22 тыс.руб. (с НДС) или 580259,18 тыс. руб. (без НДС).

Отклонение с выручкой по Форме 2 составляет:  $548741/580259,18 * 100 - 100 = 5,43\%$  (менее 20%).

Допустимым считается отклонение кредитовых оборотов по расчетным

счетах юридического лица с полученной им выручкой (с учетом НДС) за сопоставимый период не более чем на 20%. В случае отклонения кредитовых оборотов более чем на 20% у Заемщика дополнительно запрашиваются пояснения, уточняющие данные отклонения. Таким образом, отклонение от полученной выручки не существенное и составляет 5,43%.

Вторым этапом является оценка бизнес – показателей. Значения и варианты сочетания показателей представлены в приложении В. Оценка бизнес – показателей осуществляется по следующим критериям:

1. Оценка взаимоотношений юридического лица с Банком: у ООО «ТТП» расчетный счет в 17 Филиале ПАО «Томскпромстройбанк» открыт 11.01.2013 года, доля оборотов по расчетным счетам, открытым в банках - 100%.

2. Оценка менеджмента компании: финансовым результатом деятельности предприятия по итогам года явилась прибыль в размере 2608 тыс. руб., выручка предприятия за 2015 год составила 548741 тыс. руб., по сравнению с 2014 годом выручка увеличилась в 3,98 раза. В 4 кв.2015 года выручка предприятия составила 131676 тыс. руб. и по сравнению с 3 кв.2015 года она снизилась на 21,87%. Рентабельность продаж не соответствует оптимальному значению.

3. Оценка материально-технической базы юридического лица: в собственности ООО «ТТП» имеется 2 седельных тягача SCANIA, 2 полуприцепа, которые сдаются в аренду ИП Коваль К.В. Также у ООО «ТТП» имеется арендованное имущество - часть нежилого помещения по договору субаренды нежилого помещения от 12.05.2015 г. с ИП Коваль К.В.

4. Оценка деловой репутации юридического лица: в отношении заемщика негативной информации не поступало: действующих судебных разбирательств, где заемщик выступает истцом, либо ответчиком, не имеется (согласно данным интернет сайта Арбитражного суда [www.kad.arbitr.ru](http://www.kad.arbitr.ru)), процедура банкротства в отношении Заемщика не возбуждалась (согласно данным сайта [www.egrul.nalog.ru](http://www.egrul.nalog.ru), [www.vestnik-gosreg.ru](http://www.vestnik-gosreg.ru)), ареста или принятия

других ограниченных мер в отношении имущества заемщика в пользу третьих лиц не имелось. Согласно данным сайта [www.fssprus.ru](http://www.fssprus.ru) имеется штраф ГИБДД в сумме 500 рублей. Сумма не значительная.

5. Оценка положения юридического лица на рынке: Предприятие сотрудничает более чем с 10 контрагентами. Все контрагенты являются платежеспособными, просроченной дебиторской задолженности не имеется.

Итоговая балльная оценка по группе «Бизнес-показатели деятельности» определяется как сумма баллов, полученных по каждому оцениваемому показателю. Итоговая балльная оценка позволяет оценить характер влияния качественных характеристик юридического лица на его финансовое положение:

- Высокое - от 0 до 5 (включительно);
- Среднее - от 6 до 10 (включительно);
- Низкое - от 11 до 15 (включительно).

Итоговая балльная оценка по группе «Бизнес – показатели деятельности» - 10 баллов. Влияние бизнес - показателей на финансовое положение заемщика - среднее.

Этап 4. Итоговая Оценка финансового положения ООО «ТТП»

Итоговая оценка финансового положения юридического лица (интегральная балльная оценка) определяется как сумма баллов, полученных путем умножения балльной оценки влияния фактора на значимость фактора (вес группы).

Значение степени влияния каждого фактора оценивается в:

10 баллов – если влияние оценивается как низкое;

7 баллов - если влияние оценивается как среднее;

2,5 балла – если влияние оценивается как высокое.

Интегральная балльная оценка ООО «ТТП» определяется в соответствии с таблицей 22.

Таблица 22 – Расчет интегральной бальной оценки ООО «ТТП» на 01.01.2016 г.

Фактор (группа показателей)	Влияние фактора на финансовое положение, в баллах			Значимость фактора (вес группы)	Интегральная бальная оценка
	Низкое	Среднее	Высокое		
Структура баланса и отчета о финансовых результатах	-	7	-	15%	1,05
Финансовые коэффициенты	-	7	-	30%	2,10
Динамичность финансово-хозяйственной деятельности	-	-	2,5	30%	0,75
Бизнес - показатели	-	7	-	25%	1,75
Итого					5,65

Интегральная бальная оценка 5,65 баллов. Финансовое положение – среднее.

Согласно Положению 254-П ЦБ РФ существуют иные существенные факторы, способные повлиять на финансовое положение клиента [11]. Данные факторы оцениваются именно как иные, т.к. не могут существенно повлиять на финансовое положение заемщика. К таким факторам относятся:

1. Существенная картотека неоплаченных документов к расчетным счетам юридического лица: у ООО «ТТП» за последние 180 дней картотека К2 к расчетному счету не возникала.

2. Существенная задолженность по платежам в бюджет и внебюджетные фонды: у ООО «ТТП» задолженность по платежам в бюджет и внебюджетные фонды отсутствует согласно справке предприятия на 01.02.2016 г., справке ИФНС №76218 о состоянии расчетов по налогам, пеням и штрафам на 09.02.2016 г., справке ФСС №2-03/03/13648 о состоянии расчетов по страховым взносам, пеням, штрафам на 14.02.2016 г., справке ПФР №080Р01150002929 о состоянии расчетов по страховым взносам, пеням и штрафам от 19.02.2016 г.

3. Просроченная задолженность по заработной плате перед персоналом: у ООО «ТТП» задолженность по заработной плате отсутствует согласно предоставленной справке на 01.01.2016 г.

4. Скрытые потери (например, неликвидные запасы готовой продукции, сомнительная, безнадежная ко взысканию дебиторская

задолженность, финансовые вложения) в размере, равном или превышающем 25% стоимости чистых активов: неликвидных запасов, сомнительной, безнадежной ко взысканию дебиторской задолженности у предприятия не имеется.

5. Неисполнение обязательств по иным договорам с Банком: за последние 180 дней, предшествующих дате оценки, фактов неисполнения ООО «ТТП» обязательств по договорам не было.

6. Не предусмотренная планом развития, согласованным с Банком, убыточная деятельность, приведшая к существенному снижению чистых активов по сравнению с их максимальной величиной за последние 12 месяцев: в 4 кв. 2015 г. предприятием получена прибыль, итогом работы за 12 месяцев явилась прибыль, чистые активы имеют положительное значение.

7. Разделы баланса «Оборотные активы» и «Краткосрочные обязательства» имеют нулевые значения, при этом обороты денежных средств по расчетным счетам юридического лица, открытым в Банке, за последние 180 календарных дней более чем на 20 процентов превышают валюту баланса на последнюю отчетную дату: согласно предоставленной финансовой отчетности на 01.01.2016 г. оборотные активы составили 83680 тыс. руб., краткосрочные обязательства – 57387 тыс. руб.

8. Информации об аресте счетов на общую сумму более 5% от валюты баланса на последнюю отчетную дату: за последние 180 дней арестов счетов не производилось.

9. Отрицательная величина чистых активов либо величина чистых активов юридического лица меньше величины минимального уставного капитала, установленного законодательством в зависимости от организационно-правовой формы юридического лица: стоимость чистых активов на 01.01.2015 г. имеет положительное значение и составляет 3903 тыс. руб. (больше величины минимального уставного капитала)

Как говорилось в главе 1, согласно Положению Банка России от 26.03.2004 N 254-П категория качества ссуды определяется на основании

финансового положения и качества обслуживания долга [11]. Таким образом, в связи с тем, что финансовое положение ООО «ТТП» признается средним, качество обслуживания долга признано хорошим ввиду отсутствия просрочек по кредитам и исполнения обязательств перед банком вовремя и в полном объеме, категория качества ссуд ООО «ТКВ» определяется как II (Нестандартная) с формированием резерва в размере 1%.

Помимо иных существенных факторов Положение 254-П предусматривает наличие дополнительных факторов риска, которые влияют на определение размера резерва [11].

Информация о дополнительных факторах риска, влияющих на определение размера расчетного резерва ООО «ТТП»:

1. По финансовому положению

- Убыточная деятельность или отрицательная рентабельность продаж не менее чем на две последние отчетные даты: На 01.01.2015 г. и на 01.10.2014г. предприятием получена прибыль, коэффициент рентабельности продаж имеет положительное значение.

- Существенное падение объемов производства на протяжении двух последних отчетных периодов подряд или по сравнению с аналогичным периодом прошлого года или отсутствие выручки на протяжении двух и более последних отчетных периодов: в 4 кв. 2015 г. выручка составила 131676 тыс. руб. По сравнению с 3 кв. 2015 г. она снизилась на 36865 тыс. руб. или 21,87%. В 3 кв. 2015 г. выручка составила 168541 тыс. руб. По сравнению со 2 кв. 2015 г. она выросла на 54139 тыс. руб. или 47,32%. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года выручка увеличилась на 19696 тыс. руб. или на 17,59%. Нарастающим итогом за 2015 г. выручка составила 548741 тыс. руб. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года (12 месяцев 2014 г.) выручка выросла на 410781 тыс. руб. или в 3,98 раза.

- Существенный рост кредиторской или дебиторской задолженности на протяжении двух последних отчетных периодов подряд или по сравнению с аналогичным периодом прошлого года: в 4 кв. 2015 г. дебиторская

задолженность составила 36602 тыс. руб. По сравнению с 3 кв. 2015 г. она снизилась на 9156 тыс. руб. или 20,01%. В 3 кв. 2015 г. дебиторская задолженность составила 45758 тыс. руб. По сравнению со 2 кв. 2015 г. она снизилась на 6361 тыс. руб. или 12,2%. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года она снизилась на 5131 тыс. руб. или на 12,29%. В 4 кв. 2015 г. кредиторская задолженность составила 41387 тыс. руб. По сравнению с 3 кв. 2015 г. она выросла на 2542 тыс. руб. или 6,54%. В 3 кв. 2015 г. кредиторская задолженность составила 38845 тыс. руб. По сравнению со 2 кв. 2015 г. она выросла на 3200 тыс. руб. или 8,98%. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года она увеличилась на 36707 тыс. руб. или в 8,84 раза. Однако на момент написания проф.суждения кредиторская задолженность погашена в полном на объеме.

- Отрицательная величина чистых активов либо величина чистых активов меньше величины минимального уставного капитала, установленного законодательством, не менее чем на две последние отчетные даты: на 01.01.2015 г. и на 01.10.2014 г. стоимость чистых активов имеет положительное значение

- Сомнительная или безнадежная ко взысканию дебиторская задолженность, неликвидные запасы, безнадежные ко взысканию финансовые вложения в размере, превышающем 25 процентов от чистых активов при условии, что по указанным активам не создан резерв: на 01.01.2016 г. сомнительная и (или) безнадежная ко взысканию дебиторская задолженность, неликвидные запасы, безнадежные ко взысканию финансовые вложения отсутствуют.

2. По обслуживанию долга:

- Однократное изменение графика погашения ссудной задолженности в течение срока действия кредитного договора или изменение графика погашения процентов: изменение графика погашения задолженности или процентов не производилось.

- Однократная пролонгация кредитного договора в течение срока действия кредитного договора: пролонгаций ссудной задолженности не производилось

- Изменение графика погашения ссудной задолженности или графика погашения процентов 2 раза и более в течение срока действия кредитного договора: изменение графика погашения задолженности или процентов не производилось

- Пролонгация кредитного договора 2 раза и более в течение срока действия кредитного договора: пролонгаций ссудной задолженности не производилось

Таким образом, согласно Положению 254-П с учетом отсутствия дополнительных факторов риска размер расчетного резерва устанавливается в размере 1%.

Одним из ключевых моментов, которые необходимо анализировать в обязательном порядке – реальность деятельности заемщика. При оценке деятельности заёмщика - юридического лица как реальной кредитная организация исходит из того, что результаты данной деятельности могут быть реализованы (проданы) на рынке, при том что оплата со стороны потребителей (покупателей) осуществляется ими не за счёт систематического и существенного использования денежных средств и (или) иного имущества, предоставленных им кредитной организацией — кредитором прямо либо косвенно с принятием на кредитную организацию — кредитора кредитных рисков [11].

Сведения о наличии обстоятельств, свидетельствующих о возможном отсутствии реальной деятельности или осуществлении ее в незначительных объемах ООО «ТТП»:

1. Превышение более чем в 10 раз размера предоставленной Заемщику необеспеченной ссуды или ссуды, обеспечением по которой не является обеспечение I категории качества, а также обеспечение II категории качества в виде гарантий, залога ценных бумаг, залога недвижимости, над величиной

полученной им среднеквартальной выручки за последние 12 календарных месяцев до даты оценки ссуды: среднеквартальная выручка за 2015 г. составила 137185,25 тыс. руб. Остаток ссудной задолженности на 23.04.2016 г. составил 50828,67 тыс. руб., неиспользованный лимит по кредитной линии составляет 1720 тыс. руб. Таким образом, превышения более чем в 10 раз размера необеспеченной ссуды над величиной среднеквартальной выручки не наблюдается.

2. Отсутствие на последнюю отчетную дату у заемщика собственных либо находящихся в пользовании на основании договора аренды основных средств, необходимых для осуществления деятельности: ООО «ТКВ» арендует у ИП Коваль К.В. часть нежилого помещения.

3. Случаи, когда ссуда предоставлена юридическому лицу, более 70 процентов активов которого на последнюю отчетную дату представляют собой дебиторскую задолженность, займы, ценные бумаги, вложения в уставные капиталы других юридических лиц и иные финансовые вложения: на 01.01.2016 г. величина дебиторской задолженности составляет 39,29% от валюты баланса.

4. Непредставление заемщиком по запросам Банка выписок по банковским счетам, открытым в других кредитных организациях, или иной документарно подтвержденной информации об объемах деятельности и основных контрагентах в случаях, когда обороты по счетам, открытым в банке, несопоставимо малы по отношению к предоставленным кредитам: на 01.01.2016 г. у ООО «ГТП» банковских счетов, открытых в других кредитных организациях не имеется.

5. Осуществление заемщиком операций в Банке - кредиторе, которые не имеют очевидного экономического смысла: операций, носящих запутанный или необычный характер, а также не имеющих экономического смысла не имеется.

6. Смена единоличного исполнительного органа три и более раз за последний календарный год: директор организации, как единоличный

исполнительный орган работает на данной должности с момента создания организации, с 27.12.2012 г.

7. Отсутствие заемщика по месту нахождения, указанному в учредительных документах, или по заявленному им фактическому месту нахождения: не обнаружено.

8. Неоднократная утрата заемщиком правоустанавливающих, первичных учетных документов, оригиналов договоров и контрактов либо задержки с восстановлением утраченных документов за последние три календарных года в период кредитования заемщика: все запрашиваемые первичные документы от заемщика поступают своевременно, фактов непредставления или утраты не происходило.

9. Регистрация заемщика, не являющегося собственником или арендатором помещений на срок свыше 1 года, по адресу, указанному при государственной регистрации в качестве места нахождения несколькими юридическими лицами: заемщик арендует помещение у ИП Коваль К.В., которое не является местом массовой регистрации.

10. Изменение места постановки на налоговый учет более 2 раз за календарный год: с момента регистрации юр.лица ООО «ТТП» меняло изменения места постановки на налоговый учет 2 раза: в августе 2014 г. ООО «ТТП» поменяло место регистрации в г. Новосибирск, в марте 2015 г. – поменяло место регистрации в г.Томск.

11. Отсутствие информации об уплате налоговых платежей заемщиком в бюджеты различных уровней: в 4 кв. 2015 г. Заемщик производил налоговые платежи в бюджеты различных уровней через расчетный счет, открытый в ПАО «Томскпромстройбанк». За 4 кв. 2015 г. оплачено налогов в сумме 667,59 тыс. руб., страховых взносов сумме 54,95 тыс. руб.

Таким образом, обстоятельства, свидетельствующие об возможном отсутствии реальной деятельности или осуществлении ее в незначительных объемах, не имеется. Деятельность ООО «ТТП» признана реальной.

Комплексный анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «ТТП» свидетельствует об отсутствии угрожающих факторов, способных вызвать устойчивую неплатежеспособность Заемщика. В 4 кв. 2015 г. выручка составила 131676 тыс. руб. По сравнению с 3 кв. 2015 г. она снизилась на 36865 тыс. руб. или на 21,87%. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года (4 кв. 2014 г.) наблюдался рост выручки на 19696 тыс. руб. или 17,59%. Нарастающим итогом за 2015 г. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года наблюдается рост выручки на 410781 тыс. руб. или в 3,98 раза. В 4 кв. 2015 г. предприятием получена прибыль в сумме 724 тыс. руб. Итогом работы 2015 г. явилась прибыль в сумме 2608 тыс. руб.

Величина чистых активов положительная на протяжении всего отчетного периода, просроченная задолженность перед бюджетом и по заработной плате перед персоналом отсутствует. Неликвидные запасы у предприятия отсутствуют. По состоянию на отчетную дату все счета предприятия работают в свободном режиме. Картотеки неоплаченных расчетных документов нет, за последние 180 дней претензии к счету не возникали. Обязательства по ссудной задолженности выполняются своевременно и в полном объеме.

Необходимо заметить, что деятельность ООО «ТТП» стабильная, имеются надежные поставщики нефти и нефтепродуктов, с которыми заемщик сотрудничает длительное время. Кроме того, имеется компания (ИП Коваль К.В.), которая осуществляет доставку нефти и нефтепродуктов водным транспортом и автотранспортом до покупателей, а также доставку от поставщиков до ООО «ТТП». Стабильность также обеспечивают заключенные договоры как с новыми покупателями, так и со старыми.

**3.3.2 Проблемы оценки кредитоспособности корпоративных клиентов в рамках организации кредитного процесса ПАО «Томскпромстройбанк»**

Кризисные явления в России отразились на ПАО «Томскпромстройбанк», как и на других участниках рынка, что выразилось в ухудшении балансовых показателей банка.

Основными финансовыми показателями работы Банка за 2015 год, отражающими негативную тенденцию развития, являются:

- полученная Банком прибыль до налогообложения в 2015 году составила 21698 тыс. рублей, что составляет 17,78% от прибыли 2014 года, снижение на 100321 тыс. рублей;

- после налогообложения по итогам отчетного года Банком получен убыток в сумме - 6338 тыс. рублей, по сравнению с показателем 2014 года снижение на 84627 тыс. рублей;

- собственные средства (капитал) Банка уменьшился за отчетный год с 836529 тыс. рублей до 786743 тыс. рублей – снижение составило 5,95%, или 49786 тыс. рублей [55].

В 2015 году определяющее влияние на финансовые результаты деятельности Банка оказывали внешние факторы:

Отрицательные:

- продолжающаяся стагнация экономического развития не сырьевых отраслей экономики России;
- обвальное падение цен на нефть и нестабильность курса рубля относительно мировых валют [56];
- тенденция на зависимость валютного курса рубля от степени исполнения бюджета и социальных обязательств;
- продление внешнеэкономических санкций против России; снижение рейтингов и ограничение доступа на зарубежные финансовые рынки ресурсов субъектов экономической деятельности;
- падение инвестиций в экономику, в том числе из-за негибких и жёстких требований регулятора к созданию резервов банками при выдаче кредитов в период экономического кризиса;

- падение жизненного уровня, накопительной и покупательной способности населения, субъектов экономической деятельности корпоративного сектора;

- существенное снижение кредитоспособности населения и корпоративного сектора в связи с ухудшением финансового положения [57];

- поддержка государством и усиление доминирования узкого круга крупнейших государственных и олигархических банков;

- процесс банкротства и ликвидации местного бизнеса, увеличение доли центральных (инорегиональных) структур на рынке;

- усиление банковского регулирования и надзора, «мотивированных» суждений контролирующих органов, как инструмента применения санкций к банкам в период общеэкономического кризиса с целью уменьшения их количества – чистка банковского сектора [41];

- переход клиентов на обслуживание в крупные государственно-олигархические банки, по причине неопределенности существования остального банковского сектора, с целью сохранения средств при непредсказуемых отзывах лицензий [41];

- увеличение объема выполнения банками несвойственных им контролирующих функций.

Положительные:

- наличие свободных ресурсов в различных фондах для поддержки ликвидности и капитала государственных и крупных олигархических банков, исключающее их проблемы и массовый банковский кризис [58];

- введение ответных санкций на импорт зарубежных товаров, возможность производства аналогичных товаров в России;

- возможность поднятия экономики, роста производства не сырьевых отраслей в связи с удорожанием в разы импортной продукции и благоприятной ценовой конъюнктурой для местного производителя;

- сохранилась тенденция прироста населения.

Внешняя среда вызвала изменения отдельных внутренних факторов, в той или иной мере оказавших влияние на развитие Банка и полученную прибыль:

Отрицательные:

- существенное увеличение конкуренции и стоимости привлекаемых Банком ресурсов;
- существенное увеличение объема привлекаемых ресурсов, вкладов физических лиц для создания избыточной ликвидности на период кризиса;
- существенное снижение круга потенциальных заемщиков, удовлетворяющих требованиям регулятора и, как следствие, снижение возможности активного прироста кредитных вложений;
- ухудшение финансового состояния части клиентов-заемщиков Банка, что повлекло создание дополнительных резервов;
- тенденция снижения капитала Банка в связи с отсутствием прибыли, включенных в расчет капитала расходов на замену АБС, ужесточением требований регулятора при расчете обязательных нормативов;
- снижение кредитной загрузки и размещения в ценные бумаги в целях выполнения обязательных нормативов ликвидности;
- отсутствие стимулирующих выплат в виде премии и как следствие – снижение мотивации структурных подразделений к повышению эффективности работы. Положительные:

- снижение конкуренции по ставкам размещаемых в кредиты средств, рост ставок кредитования;
- получение дополнительных комиссионных доходов от роста объемов валютных операций и увеличения курсовой разницы от покупки-продажи валюты;
- безрисковое размещение избыточных ресурсов в депозиты Банка России, с приемлемой ставкой доходности;

- успешное прохождение плановой тематической проверки рабочей группы Банка России, подтвердившей соответствие деятельности Банка законодательству и нормативным требованиям регулятора.

С конца 2014 г. наблюдался рост просроченной задолженности по кредитам физических и юридических лиц, что было вызвано рядом негативных явлений. Данный период ознаменован тенденцией к снижению количества досрочно погашенных кредитов у физических и юридических лиц, так как ранее, в условиях снижения ставок, в интересах заемщиков было погасить кредиты с более высокой ставкой и взять с более низкой. На текущий момент условиях неопределенности клиенты не торопятся гасить кредит досрочно [34].

Кроме того, данная ситуация прежде всего связана с экономическими трудностями в нашей стране. Рецессия в российской экономике уже привела к снижению реальной заработной платы и росту безработицы, что, в свою очередь, снижает возможности физических и юридических лиц обслуживать и погашать свои долги перед банками.

Негативно повлияло на платежную дисциплинированность заемщиков резкое повышение Банком России ключевой ставки с 10,5% до 17%. В результате такого решения ЦБ ПАО «Томскпромстройбанк» повысил ставки по кредитам, как и другие коммерческие банки. При этом были повышены не только ставки по новым кредитам, но и по уже действующим кредитам юридических лиц, что было предусмотрено кредитными договорами. После увеличения ключевой ставки займы для коммерческих банков от Центрального банка России стали дороже. В результате возникла необходимость компенсировать свои издержки за счет роста ставок для населения и юридических лиц.

За 2015 год наблюдается увеличение ссудной задолженности с просроченными сроками погашения с 179944 тыс. рублей (на 01.01.2015) до 204595 тыс. рублей (на 01.01.2016). Удельный вес просроченной ссудной задолженности в общем объеме активов составляет 3,79%, что выше показателя

на 01.01.2015г. – 3,08% [55]. В разрезе кредитов субъектов рост просроченной задолженности выглядит следующим образом:

- кредиты субъектам малого и среднего предпринимательства – (+49,09%);
- кредиты физическим лицам (потребительские кредиты) – (+24,3%);
- кредиты физическим лицам (ипотечные жилищные кредиты) – (+439,39%).

Рост просроченной задолженности отразился на увеличении размера созданных резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности. В 2015 году объем списанной задолженности за счет созданного резерва составил 58376 тыс. руб. в 2014 году – 14697 тыс. руб. прирост составил 297,2%.

В 2015 году произошло увеличение задолженности по ссудам с повышенным уровнем риска на 26,85%, по ссудам с отсутствующей вероятностью возврата на 46,94%. При этом портфель по ссудам с низким и умеренным уровнем риска снизился на 9,33%, с высоким уровнем риска – 27,94% [55]. Распределение ссудной задолженности групп заемщиков по уровням риска отражен в таблице 23.

Таблица 23 – Распределение ссудной задолженности групп заемщиков по уровням риска за 2015 и 2016 годы

Уровень риска	Корпоративные кредиты		Кредиты субъектам малого и среднего предпринимательства		Потребительские кредиты		Ипотечные жилищные кредиты	
	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016
Низкий, умеренный уровень риска (I-II)	792819	794619	1564344	1552029	1089412	786965	1617909	1458462
Повышенный уровень риска (III)	0	0	64863	92254	64127	63391	69199	95759
Высокий уровень риска (IV)	0	0	34490	16926	19746	18295	5260	7649
Отсутствует вероятность возврата (V)	0	0	1459	2297	27189	29979	5306	17617
Примечание: источник данных [55]								

Увеличение объема резервов на возможные потери повлияло на величину капитала банка. Как показано на рисунке 6, с 2015 г. наблюдается незначительное снижение средней величины капитала ПАО «Томскпромстройбанк»: в 2015 г. по сравнению с 2014 г. – на 0,12%, в 2016 г. по сравнению 2015 г. – 3,44%. Кроме того, динамика величины капитала в 2014 – 2015 г.г. колебалась от 780 802 тыс. руб. (март 2016 г.) до 848 569 тыс. руб. (февраль 2016 г.)

В 2015 году капитал Банка снизился на 49786 тыс. рублей, в том числе базовый капитал на 36339 тыс. рублей, дополнительный капитал на 13447 тыс. рублей. В 2015 году Банком выполнялись требования по достаточности капитала Банка в соответствии с нормативными актами Банка России - не менее 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска [53]. На 01.01.2016 норматив достаточности собственных средств (капитала) составил 11,1% при нормативном значении 10% [55].

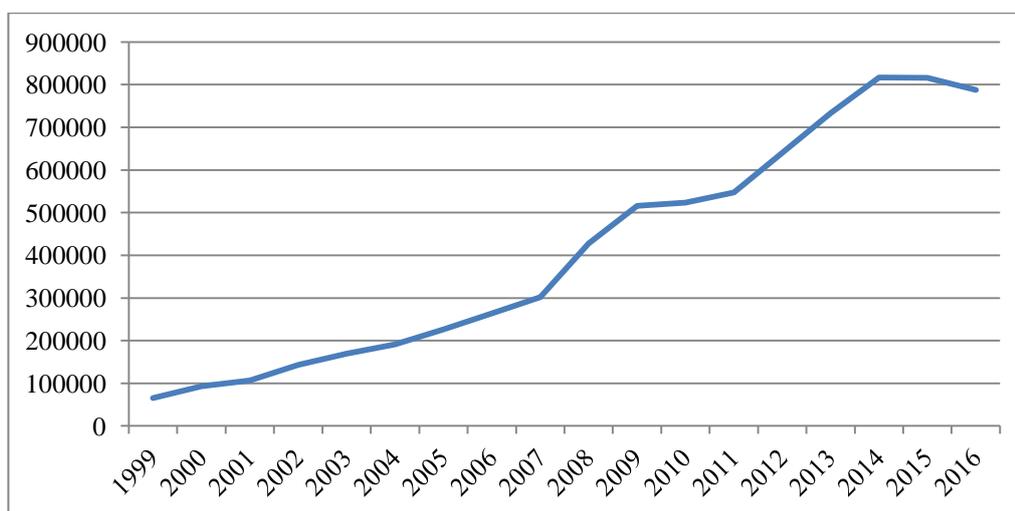


Рисунок 6 – Динамика средней величины капитала ПАО «Томскпромстройбанк»

Внешние негативные тенденции вызвали изменения во внутренние факторы, которые влияют на показатели доходности и прибыльности банка. Особое значение уделяется кредитному направлению, в частности кредитованию юридических лиц (корпоративных клиентов), так как оно является самым доходным в деятельности банка. В 2015 г. 79% доходов было получено от кредитования, в том числе: юридических лиц – 43%, физических лиц – 36% [55].

В условиях ухудшения финансового состояния части клиентов-заемщиков банка, создания больших резервов на возможные потери, которые снижают финансовый результат банка, возникает необходимость в адаптации внутренних инструкций, методик оценки финансового положения юридических лиц, к кризисным явлениям.

В первую очередь необходимо отметить, что все процедуры и правила в методике оценки кредитоспособности юридических лиц ПАО «Томскпромстройбанк» по управлению и оценке кредитного риска разработаны с учетом требований Банка России. В методиках используется комплексный подход к анализу заемщика на основе таких факторов, как финансовое состояние и его динамика, соотношение денежного потока заемщика со

ссудной задолженностью, предложенное обеспечение, кредитная история и другие.

С целью выявления на ранней стадии признаков возникновения финансовых затруднений и принятия мер по защите интересов Банка, осуществляется текущий мониторинг кредитов, который включает в себя анализ отчетности заемщика на предмет изменения уровня кредитного риска, проверку выполнения условий кредитования, проверку обеспечения и т.д. Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются наличие или отсутствие просроченной задолженности, перспективы возврата кредита, в том числе с учетом возможности реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Управление кредитным риском осуществляется с использованием качественных и количественных оценок. Качественные и количественные оценки кредитного риска проводятся одновременно, с использованием аналитического, статистического и коэффициентного методов [55].

Однако, несмотря на разработанную ПАО «Томскпромстройбанк» политику управления кредитным риском корпоративных заемщиков в процессе оценки их кредитоспособности возникает ряд проблем, которые можно разделить на две группы: внешние и внутренние.

Внешние проблемы оценки кредитоспособности описаны во второй главе в пункте 2.3. и включают в себя проблемы общероссийского характера. К данным проблемам относятся:

1. Отсутствие единой нормативной базы для определения финансового состояния предприятий.
2. Отсутствие информационной базы, включающей весь спектр достоверной информации о заемщиках, необходимой для качественной оценки его кредитоспособности.

Внутренние проблемы связаны непосредственно с методикой оценки кредитоспособности в ПАО «Томскпромстройбанк», а также организацией

данного этапа в процессе кредитования, и вытекают из внешних проблем. К внутренним проблемам относятся:

1. В методике оценки кредитоспособности ПАО «Томскпромстройбанк» отсутствует четкий регламент оценки бухгалтерской и налоговой отчетности, что выражается в чрезмерном субъективизме оценки тех или иных финансовых данных на отчетные даты. Такая ситуация вызвана отсутствием норм структурной оценки каждого предоставленного заемщиком документа, оценки сопоставимости предоставленных данных между собой в методиках банка. Например, при анализе строк баланса, к примеру, дебиторской задолженности, по представленному регламенту необходимо провести анализ динамики, сроков образования, погашения и объем просроченной задолженности. Помимо этого анализ дебиторской задолженности может включать анализ структуры дебиторской задолженности, условий расчетов с поставщиками и подрядчиками, информации о диверсификации задолженности, тенденций к накоплению или сокращению задолженности, связанные с сезонностью, изменением политики продаж и пр. Таким образом, в условиях отсутствия четкого регламента «глубина» анализа зависит от квалификации кредитного персонала.

2. Во-вторых, при оценке финансового положения юридического лица используется минимальный набор финансовых коэффициентов: коэффициент текущей ликвидности, коэффициент обеспеченности собственными средствами, коэффициент рентабельности продаж, коэффициент рентабельности активов, коэффициент автономии. Необходимо обратить внимание, что в анализе отсутствуют коэффициенты оборачиваемости (деловой активности), которые позволяют проанализировать, насколько эффективно предприятие использует свои средства на момент оценки.

3. В-третьих, в методике отсутствует метод консолидации отчетности компаний группы. Отсутствие данного метода оценки обусловлено тем, что доминирующую долю заемщиков ПАО «Томскпромстройбанк» составляют представители малого и среднего бизнеса, а метод консолидации используется

основном в оценке крупных организаций. Однако в структурах малого бизнеса также имеются взаимосвязанные компании, и в ПАО «Томскпромстройбанк» их взаимосвязь оценивается лишь на уровне определений.

4. В-четвертых, имеется проблема доступности информации о кредитной истории и добросовестности заемщика. Данная проблема вызвана отсутствием в филиалах ПАО «Томскпромстройбанк», где осуществляется непосредственная оценка кредитоспособности заемщика, доступа к Бюро кредитных историй. Доступ имеется только в Головном офисе ПАО «Томскпромстройбанк», что увеличивает срок рассмотрения кредитной заявки и оценки кредитоспособности заемщика. Зачастую поводом для отказа в выдаче кредита может являться не только отрицательная кредитная история потенциального заемщика, но и его закредитованность, частые запросы на получение кредитов в других банках и прочее. Получение данной информации на начальном этапе оценки заемщика позволяет сэкономить время, так как зачастую процесс сбора финансовых данных и анализ предоставленной потенциальным заемщиком информации начинается до получения данных из Бюро кредитных историй, что связано с необходимостью загрузки кредитного портфеля и получения доходов в кратчайшие сроки.

### **3.5 Мероприятия по совершенствованию методик оценки кредитоспособности корпоративных клиентов ПАО «Томскпромстройбанк» и другими банками России**

В рамках определения кредитоспособности перечисленные недостатки требуют доработки, так как снижают результативность оценки. В условиях ухудшения финансового положения клиентов недостаток эффективности в оценке не позволяет в полной мере оценить способность клиентов к возврату задолженности в срок и в полном объеме как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе.

В целях повышения эффективности оценки кредитоспособности корпоративных клиентов коммерческими банками на общероссийском уровне необходимо предпринять следующие меры:

1. Необходимо создать и утвердить единую нормативную базу для определения финансового состояния предприятия банками России, включающую основные показатели оценки, необходимые коэффициенты, а также их общеотраслевые и (или) нормативные значения. Данные меры могут быть организованы при содействии Минэкономразвития России, Ассоциации российских банков, Банка России.

2. Необходимо формирование банками собственной информационной базы, включающей систему информации, используемой в финансовом управлении. Её содержание должно определяться совокупностью критериев и показателей, позволяющий сделать вывод о кредитоспособности заемщика.

3. Необходимо формирование качественных внешних источников информации. Решению данного вопроса могут поспособствовать законодательные органы, в т.ч. Банк России. Совершенствование может осуществляться путем расширения деятельности рейтинговых агентств.

4. В оценке кредитоспособности предлагается использовать новые методы анализа ROI, MVA, EVA. Несмотря на то, что они пока не нашли практического применения в банковской деятельности, все - таки ожидается,

что в будущем банки будут их учитывать, так как их расчет основан на информации с рынков, которая имеет прогнозный характер.

5. Предполагается ввести в кредитный процесс дополнительные роли «внутреннего аудитора» (независимого оценщика кредитуемой сделки), а также создание эффективной системы управления залогами, являющихся интегральной частью кредитных решений.

Повышение эффективности оценки кредитоспособности корпоративных клиентов ПАО «Томскпромстройбанк» необходимо провести по следующим направлениям:

1. Необходимо установить четкий регламент оценки кредитоспособности юридических лиц, включающий: во-первых, детальный анализ финансовых данных с указанием обязательных критериев, а именно:

- Анализ ликвидных активов организации (денежные средства в кассе, на расчетных счетах, прочие ликвидные средства), включающий анализ источников и сроков их формирования, сопоставимости денежного потока с условиями бизнеса. Данный анализ позволит определить реальный объем аккумуляции денежных средств в бизнес, исключить возможность «искусственного увеличения» остатков для повышения привлекательной картины бизнеса, определить дефицитность денежных средств, а также эффективность бюджетирования деятельности руководством [60].

- Анализ дебиторской и кредиторской задолженности с выявлением её проблемной части, анализом тенденций к уменьшению или увеличению задолженности, сравнением объемов задолженности с договорами на покупку/приобретение товара/оказания услуг. Также возможно проанализировать качество управления дебиторской и кредиторской задолженностью, а также особое внимание уделить отношениям клиента с контрагентами, так как понимание качества таких отношений дает возможность прогнозировать возможные риски, связанные с расчетами контрагентов.

- Анализ товарно-материальных запасов должен производиться поштатейно. Товары и сырье оцениваются по закупочной стоимости, которая

включает все затраты, понесенные предприятием, в процессе приобретения товара или сырья. В этом случае необходимо сверить что в Отчете о финансовых результатах эти расходы учитывались в сырьевой себестоимости для получения адекватной оценки валовой рентабельности. Готовая продукция и полуфабрикаты оцениваются по скалькулированной себестоимости, кроме того необходимо определение торговой надбавки [59]. Кроме того, в случае необходимости, требуется ежемесячная оценка запасов на складе, особенно, если они являются обеспечением для кредита.

- Анализ постоянных активов производится на основании реально действующих цен на рынке, так как существуют распространенные ошибки в оценке постоянных активов, следствием которых является искажение реальной картины имущественного положения предприятия [59]. Кроме того, важным является соответствие финансовых вложений в такие активы той рентабельности, которую получает предприятие при их использовании.

- Анализ краткосрочной задолженности, включающий анализ начисленных и подлежащих к уплате налогов, так как в случае задолженности расчетный счет может оказаться в картотеке, накопленные пени могут превысить размер задолженности и в случае застарелых долгов налоговыми органами могут быть заведены уголовные дела на владельцев организации.

- Анализ выручки с учетом способов работы с покупателями: по отгрузке и по предоплате. Необходимо помнить, что в 1 случае выручка от реализации будет совпадать с реальным поступлением денежных средств, а во 2 случае фактом отгрузки признается подписание покупателем определенных финансовых документов (счета-факторы, товарно-транспортной накладной и т.д.). В этом случае часть выручки будет отражена в дебиторской задолженности покупателей. Пренебрежение данными особенностями может привести к искажению данных об объемах выручки от реализации, что поставит под сомнение финансовый результат анализа.

Очень часто при финансовом анализе выявляется, что реальное финансовое положение заемщика кардинально отличается от предоставленного

в отчетности, так как предприятие всеми силами старается оптимизировать налогообложение. Одним из способов оптимизации является занижение выручки, что, согласно Административному кодексу РФ налагается административной ответственностью в виде штрафов [60].

2. Необходимо расширить коэффициентный анализ с помощью введения расчета дополнительных коэффициентов. Например, коэффициентов оборачиваемости, так как имеется возможность выявить эффективность текущего использования активов предприятия. В частности необходимо ввести коэффициент оборачиваемости товарно-материальных запасов, так как он является основным критерием их оценки, особенно для предприятий, занимающихся торговлей [61]. Также необходимо добавить расчет коэффициента срочной ликвидности, так как он позволит оценить готовность предприятия к погашению существующих краткосрочных обязательств в ближайшем будущем.

3. Необходимо ввести процедуру консолидации отчетности, так как это позволит определить организацию бизнеса, выявить зависимость заемщика от связанных компаний, избежать некорректного учета имущества и предупредить возможный риск ухудшения финансового состояния заемщика.

Однако не все клиенты представляют данные о взаимосвязанных организациях. Выявление взаимосвязей возможно с помощью внимательного изучения отчетности. В частности взаимосвязанные организации возможно выявить, если имеются данные по Счету 58 «Краткосрочные и долгосрочные финансовые вложения», так как редко встречаются случаи, когда бизнесмены вкладывают денежные средства куда-либо кроме своего бизнеса, а тем более дают займы и одновременно запрашивают кредит в банке. Кроме того, возможно обнаружить взаимосвязанных контрагентов по анализу оборотно-сальдовых ведомостей по Счету 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» и Счету 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», так как в данных документах могут быть обнаружены связанные компании, фирмы «однодневки», «подставные» компании, которые предприятие использует для

минимизации своей прибыли. Помимо этого внимание уделяется контрагентам, с которыми у заемщика выявлены самые большие обороты или постоянная значительная дебиторская задолженность.

4. Организационным вопросом в оценке кредитоспособности заемщиков является установка доступа к бюро кредитных историй, что позволит ускорить процесс оценки заемщика на момент рассмотрения кредитной заявки и увеличить эффективность оценки в процессе мониторинга кредитных сделок, так как является одним из способов подтверждения информации, предоставленной заемщиком в части полученных кредитов.

На текущий момент некоторые из предложенных методов повышения эффективности оценки кредитоспособности корпоративных клиентов уже используются в ПАО «Томскпромстройбанк», однако никак не регламентируются внутренними методиками, что усложняет процесс оценки и делает его более длительным.

## **Корпоративная социальная ответственность**

Корпоративная социальная ответственность – это:

1. комплекс направлений политики и действий, связанных с ключевыми стейкхолдерами, ценностями и выполняющих требования законности, а также учитывающих интересы людей, сообществ и окружающей среды;
2. нацеленность бизнеса на устойчивое развитие;
3. добровольное участие бизнеса в улучшении жизни общества.

Иными словами социальная ответственность бизнеса – концепция, согласно которой бизнес, помимо соблюдения законов и производства качественного продукта/услуги, добровольно берет на себя дополнительные обязательства перед обществом.

К внутренней социальной ответственности бизнеса можно отнести:

- безопасность труда;
- стабильность заработной платы;
- поддержание социально значимой заработной платы;
- дополнительное медицинское и социальное страхование сотрудников;
- развитие человеческих ресурсов через обучающие программы
- программы подготовки и повышения квалификации;
- оказание помощи работникам в критических ситуациях и т.д.

К внешней социальной ответственности бизнеса можно отнести:

- спонсорство и корпоративная благотворительность;
- содействие охране окружающей среды;
- взаимодействие с местным сообществом и местной властью;
- готовность участвовать в кризисных ситуациях;
- ответственность перед потребителями товаров и услуг (выпуск качественных товаров), и т.д.

Основные этапы анализа:

- 1) Определение стейкхолдеров организации.
- 2) Определение структуры программ КСО.
- 3) Определение затрат на программы КСО.
- 4) Оценка эффективности и выработка рекомендаций.

Объектом исследования в рамках данной магистерской диссертации является Публичное акционерное общества «Томский акционерный инвестиционно-коммерческий промышленно-строительный банк».

Миссия ПАО «Томскпромстройбанк» состоит в том, чтобы обеспечивать потребности клиентов в современных и качественных банковских услугах, способствовать росту бизнеса партнеров, финансовому благополучию акционеров и сотрудников, содействовать социально-экономическому развитию Томской области.

- 1) Определение стейкхолдеров организации.

Одна из главных задач при оценке эффективности существующих программ КСО – это оценка соответствия программ основным стейкхолдерам компании.

Стейкхолдеры – заинтересованные стороны, на которые деятельность организации оказывает как прямое, так и косвенное влияние. Структура стейкхолдеров для выбранного объекта исследования представлена в таблице 24.

Таблица 24 – Стейкхолдеры ПАО «Томскпромстройбанк»

Прямые стейкхолдеры	Косвенные стейкхолдеры
Клиенты (физические и юридические лица)	Дети работников ПАО «ТПСБ»
Работники ПАО «ТПСБ»	Население г. Томска
Акционеры	СМИ

Подводя итог, можно сделать вывод, что банк сложной структурой, оказывающей влияние на многих стейкхолдеров, что обязывает банк быть социально-ответственным перед государством, обществом, своими сотрудниками.

## 2) Определение структуры программ КСО

Структура программ КСО составляет портрет КСО компании. Выбор программ, а, следовательно, структура КСО зависит от целей компании и выбора стейкхолдеров, на которых будет направлены программы. В таблице 25 представлена структура программ КСО для ПАО «Томскпромстройбанк».

Таблица 25 – Структура программ КСО в ПАО «Томскпромстройбанк»

Наименование мероприятия	Элемент	Стейкхолдеры	Сроки реализации мероприятия	Ожидаемый результат от реализации мероприятия
Создание оптимальных условий труда	Социально-ответственное поведение	Сотрудники, дети сотрудников, акционеры,	постоянно	Имидж компании на рынке труда
Охрана здоровья, социальные выплаты	Социальные инвестиции	Сотрудники, дети сотрудников, акционеры,	ежегодно	Обеспечение благоприятных и условий труда, развитие системы охраны здоровья работников
Кредитование по социальным программам	Социальные инвестиции	Сотрудники, клиенты	ежегодно	Формирование положительного имиджа банка
Подарки к праздникам (Новый год, 8 марта, 23 февраля)	Эквивалентное финансирование	Сотрудники, дети сотрудников, акционеры	ежегодно	Привлечение ценных кадров, повышение доверия клиентов
Участие в социальных программах по поддержке детей, оказавшихся в трудной жизненной ситуации, общественно-значимых мероприятиях и культурных инициативах Томской области	Социальные инвестиции	Население г.Томска	ежегодно	Формирование положительного имиджа банка

Таким образом, можно сделать вывод, что ПАО «Томскпромстройбанк» реализуется как внешние, так и внутренние программы корпоративной социальной ответственности направленные на всех стейкхолдеров. Многообразие социальных программ позволяют создать банку более привлекательный образ в обществе, а также способствуют повышению качества работы.

### 3) Определение затрат на программы КСО

Для оценки стоимости реализации программ корпоративной социальной ответственности были использованы данные официального сайта ПАО «Томскпромстройбанк». В работе была проведена оценка социальных программ, которые поддерживаются ПАО «Томскпромстройбанк», а также их стоимость.

Данный анализ представлен в таблице 26.

Таблица 26 – Затраты на мероприятия КСО в ПАО «Томскпромстройбанк»

№	Мероприятие	Единица измерения	Стоимость реализации за 2014 г.
1	Создание оптимальных условий труда	млн. руб.	0,3
2	Охрана здоровья, социальные выплаты	млн. руб.	0,5
3	Подарки к праздникам (Новый год, 8 марта, 23 февраля)	млн. руб.	0,4
4	Участие в социальных программах по поддержке детей, оказавшихся в трудной жизненной ситуации, общественно-значимых мероприятиях и культурных инициативах Томской области	млн. руб.	2,0
	Итого		3,2

Стратегия социально-ответственного поведения реализуется Томскпромстройбанком на уровне внешних и внутренних социальных программ. Внутренние социальные программы в 2014 году были направлены на помощь ветеранам банка, культурные, спортивные, оздоровительные мероприятия сотрудников.

При выборе внешних социальных программ для поддержки

Томскпромстройбанк остается верным своим приоритетам: дети, оказавшиеся в трудной жизненной ситуации, общественно-значимые мероприятия и культурные инициативы Томской области.

В Моряковском коррекционном детском доме для детей-сирот и детей, оставшихся без попечения родителей, банк продолжил реализацию программы «Уютный дом», были приобретены новые стеллажи для хранения детской одежды, традиционно к Новому году воспитанники и педагоги получили подарки и поздравления.

Банк поддержал проведение IV региональной школы по больничной клоунаде, которую организует автономная некоммерческая организация «Партнеры по радости» (смехотерапевтическая помощь детям, находящимся на длительном лечении). Благодаря постоянной спонсорской поддержке школы Томск стал признанной творческой площадкой по обучению новой социальной профессии – больничный клоун.

В отчетном году Томскпромстройбанк помог принять участие в международном турнире по волейболу воспитанникам детского центра «Юниор». Также банк выступил генеральным спонсором масштабного спортивного семейного праздника «Велобум», организованного информационным партнером банка «Радио Сибирь».

#### 4) Оценка эффективности программ и выработка рекомендаций

Программа КСО соответствует основной миссии ПАО «Томскпромстройбанк», а именно повышает привлекательность банка, как для клиентов, так и для работников.

Что касается структуры программ КСО, то можно сделать вывод, что ПАО «Томскпромстройбанк» развивает как внешние, так и внутренние социальные программы, которые отвечают интересам стейкхолдерам, к которым относятся клиенты, сотрудники, а также в целом население города Томска. В целом, Томскпромстройбанк можно считать социально ответственной организацией.

В качестве рекомендаций можно предложить администрации банка не

останавливаться на достигнутых результатах. В частности необходимо увеличивать количество социальных программ, направленных в первую очередь на кредитование клиентов банка с целью формирования положительного имиджа и улучшения качества жизни населения.

## Заключение

В теоретической части исследования изучены определения и критерии понятия «кредитоспособность», представленные в трудах российских и зарубежных ученых, дано её историческое обоснование. Был проведен анализ современных концепций оценки кредитоспособности, основанных на зарубежном и российском опыте. Кроме того, было произведено исследование эффективности методов, используемых банками России (АО «Сбербанк России», ФК «Уралсиб», ФК «Открытие», АО «Росельхозбанк», ПАО «Росбанк»), выявление их положительных и отрицательных сторон. В практической части исследования была произведена оценка корпоративного заемщика по методике ПАО «Томскпромскпромстройбанк».

В ходе исследования были сделаны следующие выводы:

- Кредитоспособность – это способность заёмщика к совершению кредитной сделки на условиях возвратности, срочности и платности, определённая на основе удовлетворительной оценки его финансово-хозяйственной деятельности и наличия положительной кредитной истории.
- Оценка кредитоспособности заемщика является ключевым этапом как на момент рассмотрения кредитной заявки, так и процессе сопровождения кредитных сделок, так как является главным основанием для выдачи кредита и основным методом по управлению кредитными рисками банка. Кроме того, его важность определяется тем, что во многих банках кредитование является основным источником дохода.
- Современные концепции и методы, используемые банками России не дают в полной мере полного представления о деятельности потенциальных заемщиков, так как самая весомая характеристика в оценке является их финансовое положение. При этом в должной мере не оценивается значимость кредита, диверсификация бизнеса, индивидуальные особенности и экономика заемщика, отсутствует анализ сценариев развития событий в экономике клиента, разнообразные модели поведения банка при возникновении

неблагоприятных событий, позволяющие правильно рассчитать последствия кредитования.

- В постоянно изменяющихся условиях развития российской экономики недостаточная разработанность методов оценки кредитоспособности заемщиков или их низкая эффективность могут привести к нежелательным последствиям для банка, таким как рост просроченной задолженности, увеличение резервов на возможные потери, а в результате снижение финансовых показателей банка и уменьшение капитала.

- Для повышения надежности оценки кредитоспособности потенциальных заемщиков банками России необходимо создание нормативной базы для определения финансового положения юридических лиц. Кроме того необходимо создание качественных внешних и внутренних источников формирования информационной базы, позволяющей с наибольшей достоверностью осуществить анализ деловой и финансовой среды заемщика.

- Повышение эффективности оценки кредитоспособности корпоративных клиентов ПАО «Томскпромстройбанк» необходимо осуществлять путем регламентирования более полного обзора основных финансовых показателей предоставленной отчетности, соответствия её нормам ПБУ и налогового законодательства, введения в оценку расчет дополнительных финансовых коэффициентов, которые отражают текущую эффективность деятельности предприятия, а также прогнозную платежеспособность, введения метода консолидации отчетности. Кроме того, для облегчения процедуры оценки необходимо установить в филиалах банка доступ к БКИ.

Таким образом, решена задача комплексной оценки кредитоспособности заемщика, являющейся важным звеном в организации кредитного процесса. Основные выводы и рекомендации формулируются с учетом возможностей их практической реализации, что позволит повысить надежность клиентов банка, создаст условия для эффективного кредитования хозяйствующих субъектов и реализации приоритетных инвестиционных проектов.

## Список публикаций студента

1. Лоренц А.Э. Проблемы оценки кредитоспособности корпоративных клиентов коммерческими банками в рамках организации кредитного процесса // Современные научные исследования и инновации. 2016. № 2 [Электронный ресурс]. URL: <http://web.snauka.ru/issues/2016/02/63257>
2. Лоренц А.Э. Проблемы кредитования малого бизнеса // Современные научные исследования и инновации. 2016. № 5 [Электронный ресурс]. URL: <http://web.snauka.ru/?p=67869>

## Список использованных источников

1. Котова О.В. Применение показателя EBITDA в оценке кредитоспособности заемщиков коммерческого банка // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. 2015. №5-1. С.24–28.
2. Жариков В.В. Управление кредитными рисками: учебное пособие / В.В. Жариков, М.В. Жарикова, А.И. Евсейчев. Тамбов: Изд-во Тамбовского государственного технического университета, 2009. 244 с.
3. Шаталова Е.П. Оценка кредитоспособности заемщиков банковском менеджменте: учебник для ВУЗов. М.: КНОРУС, 2012. 168 с.
4. Просалова В.С. Проблемы оценки кредитоспособности клиентов коммерческих банков: монография. Владивосток: ВГУЭС, 2008. 180 с.
5. Кемаева С.А., Козлова Е.Е. Анализ методик оценки кредитоспособности малого бизнеса в российской и зарубежной практике// Экономический анализ: теория и практика, 2014. №8. 359 с.
6. Ширинская Е. Б. Операции коммерческих банков: российский и зарубежный опыт. М: Финансы и статистика, 1995. 160 с.
7. Вишняков И.В. Методы и модели оценки кредитоспособности заемщиков. СПб.: СПбГИЭА, 1998. 267 с.
8. Кредитный процесс коммерческого банка [Электронный ресурс] // Информационный портал Helpinvest. 2005–2016. URL: [http://helpinvest.ru/banki\\_kak\\_mesto\\_investirovaniya/0/kreditniy\\_protsses\\_kommercheskogo\\_bank.html](http://helpinvest.ru/banki_kak_mesto_investirovaniya/0/kreditniy_protsses_kommercheskogo_bank.html) (дата обращения: 26.11.2015).
9. Лаврушин О.И. Банковские риски: учебник для ВУЗов/О.И. Лаврушин, К.Л. Красавина, Н.И. Валенцева. М.: КНОРУС, 2012. 210 с.
10. Помазанов, М., Гундарь, В. Капитал под риском в совершенной модели банковской системы // Финансы и кредит. 2003. № 24. С.14–17.
11. Положение о порядке формирования резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности [Электронный ресурс]: указ банка России от 26.03.2004 г. N 254-П // Консультант Плюс:

справочная правовая система. URL:  
<http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=173637> (дата  
обращения: 26.11.2015).

12. Глущенко В.В. Анализ процедур оценки кредитоспособности заемщиков в банковском предпринимательстве. // Экономика и предпринимательство. 2014. №7. С. 881–885.

13. Fernandes G.B., Artes R. Spatial dependence in credit risk and its improvement in credit scoring // European Journal of Operational Research. 2016. Volume 249. P. 517– 524.

14. Рид Э., Коттер Р. Коммерческие банки, М., СПб: Космополис, 1991.

15. Загидуллина Л.В., Курманова Л.Р. Диагностика вероятности банкротства как основа управления финансовой устойчивостью организации // Инновационная наука. 2015. №6-1. С. 103–108.

16. Liang J., Wu Y., Hu B. Asymptotic traveling wave solution for a credit rating migration problem // Journal of Differential Equations. 2016. Volume 261. P.1017–1045.

17. Altman E. Financial ratios discriminant analysis and the prediction of corporate bankruptcy // Journal of Finance.1968. P. 589–609.

18. Sousa M.R., Gama J., Brandão E. A new dynamic modeling framework for credit risk assessment // Expert Systems with Applications. 2016. Volume 45. P. 341–351.

19. Beaver W.H. Financial ratios and predictors of failure// Empirical research in accounting: selected studies, supplement to journal of accounting research, 1966.P. 71–111.

20. Benhayouna N., Chairia I., El Gonnounia A., Lyhyaoui A. Financial Intelligence in Prediction of Firm's Creditworthiness // Procedia Economics and Finance. 2013. №5. P.103–112.

21. Narindra Mandala G., Nawangpalupi C. B., F. R. Assessing Credit Risk: An Application of Data Mining in a Rural Bank // Procedia Economics and Finance. 2012 Volume 4. P. 406–412.

22. Barrow C., Business start up for dummies three e-book bundle: Starting a business for dummies. England: John Wiley & Sons, Ltd. 2012. 416 p.
23. Константинов, Н.С. Методические рекомендации по оценке кредитоспособности корпоративных клиентов в коммерческом банке // Финансовый менеджмент. 2004. № 2. С.104–114.
24. Zhoua X., Jiangb W., Shia Y. Credit risk evaluation by using nearest subspace method. Volume 1. Issue 1. May. 2010. P. 49–55.
25. Young B., Coleman R. Operational risk assessment: The commercial imperative of a more forensic and transparent approach. England: John Wiley & Sons, Ltd. 2009. 456 p.
26. Садретдинов И.Е. Скоринговая модель оценки кредитных рисков в рамках применения процессного подхода к управлению коммерческим банком // Новая экономическая ассоциация. 2009. № 2. С.30–36.
27. Маковецкий М.Ю. Методы оценки кредитоспособности заемщика // Известия Пензенского государственного педагогического университета им. В.Г. Белинского. 2008. №11. С.58–60.
28. Севрук В.Т. Методы оценки и прогнозирования банковских рисков // Управление в кредитной организации. 2010. № 3. С.59–76.
29. Стрижкова А.Ю. К вопросу оценки кредитоспособности юридических лиц на примере крупнейших банков Российской Федерации // Современные тенденции в экономике и управлении: новый взгляд. 2014. №26. С.89–93.
30. Касимова Д.Ф. Обзор методик финансового анализа, утверждённых нормативно-правовыми актами // Известия Оренбургского государственного аграрного университета. 2015. №3 (53). С.242–245.
31. Баканов М.Л. Теория экономического анализа: учебник / М.И. Баканов, А.Д. Шеремет. М.: Финансы и статистика, 2002. 356 с.
32. He Y., Xu Z., Gu J. An approach to group decision making with hesitant information and its application in credit risk evaluation of enterprises // Applied Soft Computing. 2016. Volume 43. P. 159–169.

33. Микитухо А. А. Аналитические показатели ликвидности и платежеспособности в системе финансового анализа банкротства фирмы // *Фундаментальные исследования*. 2014. №6-2. С. 309–313.

34. Малышева А. Проблемы кредитования малого и среднего бизнеса [Электронный ресурс] // НП «Центр страховой безопасности». 2015. URL: <http://www.consult-cct.ru/strahovanie/a121.html> (дата обращения: 28.11.2015).

35. Статистика сообщений о банкротстве [Электронный ресурс] // Информационное агентство Коммерсантъ Картотека. 1995–2016. URL: [http://www.kartoteka.ru/b\\_graphica/](http://www.kartoteka.ru/b_graphica/) (дата обращения: 28.11.2015).

36. Количество обанкротившихся компаний в РФ выросло на 15% [Электронный ресурс] // Пресс-центр компании Бизнес Нация. 2013–2016. URL: <http://bnation.ru/press-centre/smi/the-life-news-kommentarii-ekspertov-porovodu-uvelichesniya-kolichestva-bankrotstv.html/> (дата обращения: 30.03.2016).

37. О несостоятельности (банкротстве) [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 29.12.2015) // Консультант Плюс: справочная правовая система. URL: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=183152> (дата обращения: 30.03.2016).

38. Общие объемы предоставленных кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства (всего по Российской Федерации) [Электронный ресурс] // Центральный банк Российской Федерации. 2000–2015. URL: <http://www.cbr.ru/statistics/UDStat.aspx?TblID=302-17> (дата обращения: 30.03.2016).

39. Банк берет рутину на себя [Электронный ресурс] // Интернет-портал «Российской газеты». 1998–2016. URL: <http://rg.ru/2015/09/01/kredit.html> (дата обращения: 30.03.2016).

40. Общая сумма просроченной задолженности по кредитам юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей в рублях по видам экономической деятельности и отдельным направлениям использования средств [Электронный ресурс] // Центральный банк Российской Федерации.

федерации. 2000–2016. URL: <http://www.cbr.ru/statistics/UDStat.aspx?ТбlID=302-09> (дата обращения: 06.04.2016).

41. Полный список банков, прекративших свою деятельность вследствие ликвидации или отзыва лицензии Банком России в период с 1991 по 2016 гг. [Электронный ресурс] // Финансовый портал Банки.ру. 2005–2016. URL: <http://www.banki.ru/banks/memory/> (дата обращения: 06.04.2016).

42. Афанасьева О.М. Проблемы банковского кредитования реального сектора экономики // Банковское дело. 2004. №4. С.34–37.

43. Посоюзных К.В. Проблемы банковского кредитования // Вестник Московского университета. 2013. № 3. С.30–38.

44. Вахитова З. Т. Бухгалтерская отчетность как информационная база для финансового анализа // Экономика и управление: анализ тенденций и перспектив развития. 2013. №8. С. 171–174.

45. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин, Е.В. Негашев. М.: ИНФРА-М, 2001.

46. Yurdakul F. Macroeconomic Modelling Of Credit Risk For Banks// Procedia - Social and Behavioral Sciences. 2014. №109. P.784–793.

47. Şenay A., Gianni De N., Enrica D. Financial reforms, financial openness, and corporate debt maturity: International evidence // Borsa Istanbul Review. 2015. Volume 15. Issue 2. P. 61–75.

48. О кредитных историях [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 30.12.2004 N 218-ФЗ (ред. от 30.12.2015) // Консультант Плюс: справочная правовая система. URL: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=191582> (дата обращения: 06.04.2016).

49. Onyiriuba L. Emerging Market Bank Lending and Credit Risk Control. Elsevier Inc. 2016. 738 p.

50. Икаев З.Г. Региональные банки: особенности и проблемы развития // Вестник Адыгейского государственного университета. 2010. №2. С.12–17.

51. Комаров С. В. Региональные банки: проблемы и перспективы

модернизационного развития // Экономика и современный менеджмент: теория и практика: сб. ст. по матер. XXVI междунар. науч.-практ. конф. – Новосибирск: СибАК, 2013. С.11–16.

52. Ларионова А. В. Современные проблемы и перспективы развития региональных банков в Российской Федерации // Молодой ученый. 2014. №20. С. 328–329.

53. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 29.12.2015) // Консультант Плюс: справочная правовая система. URL: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=191834> (дата обращения: 06.04.2016).

54. О банке [Электронный ресурс] // Официальный сайт ПАО «Томскпромстройбанк». 2010–2015. URL: <http://www.tpsbank.tomsk.ru/about/> (Дата обращения: 01.05.2016).

55. Аудиторское заключение о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «Томскпромстройбанк» за 2015 год [Электронный ресурс] // Официальный сайт ПАО «Томскпромстройбанк». 2010–2015. URL: [http://www.tpsbank.tomsk.ru/uploads/bank\\_reports/26ddc0a1.pdf](http://www.tpsbank.tomsk.ru/uploads/bank_reports/26ddc0a1.pdf) (дата обращения: 01.05.2016).

56. Dietsch M., Petey J. The credit-risk implications of home ownership promotion: The effects of public subsidies and adjustable-rate loans // Journal of Housing Economics. 2015. Volume 28. P.103–120.

57. Kabir N., Worthington A., Gupta R. Comparative credit risk in Islamic and conventional bank // Pacific-Basin Finance Journal. 2015. Volume 34. P. 327–353.

58. Bekkour L., Jin X., Lehnert T., Rasmouki F., Wolff C. Euro at risk: The impact of member countries' credit risk on the stability of the common currency // Journal of Empirical Finance. 2015. Volume 33. P.67–83.

59. Гиляровская Л.Т. Комплексный анализ финансово-экономических результатов деятельности банка и его филиалов. СПб.: Питер, 2003. 323 с.

60. Колачева Н.В., Быкова Н.Н. Финансовый результат предприятия как объект оценки и анализа // Вестник НГИЭИ. 2015. №1 (44). С. 29–35.

61. Слободняк И.А., Грозина Э.В., Быкова Т.Л. Влияние оборачиваемости активов и обязательств на платежеспособность организации // Известия Иркутской государственной экономической академии. 2015. №1. С.51–59.

# Приложение А

Кредитный процесс коммерческого банка

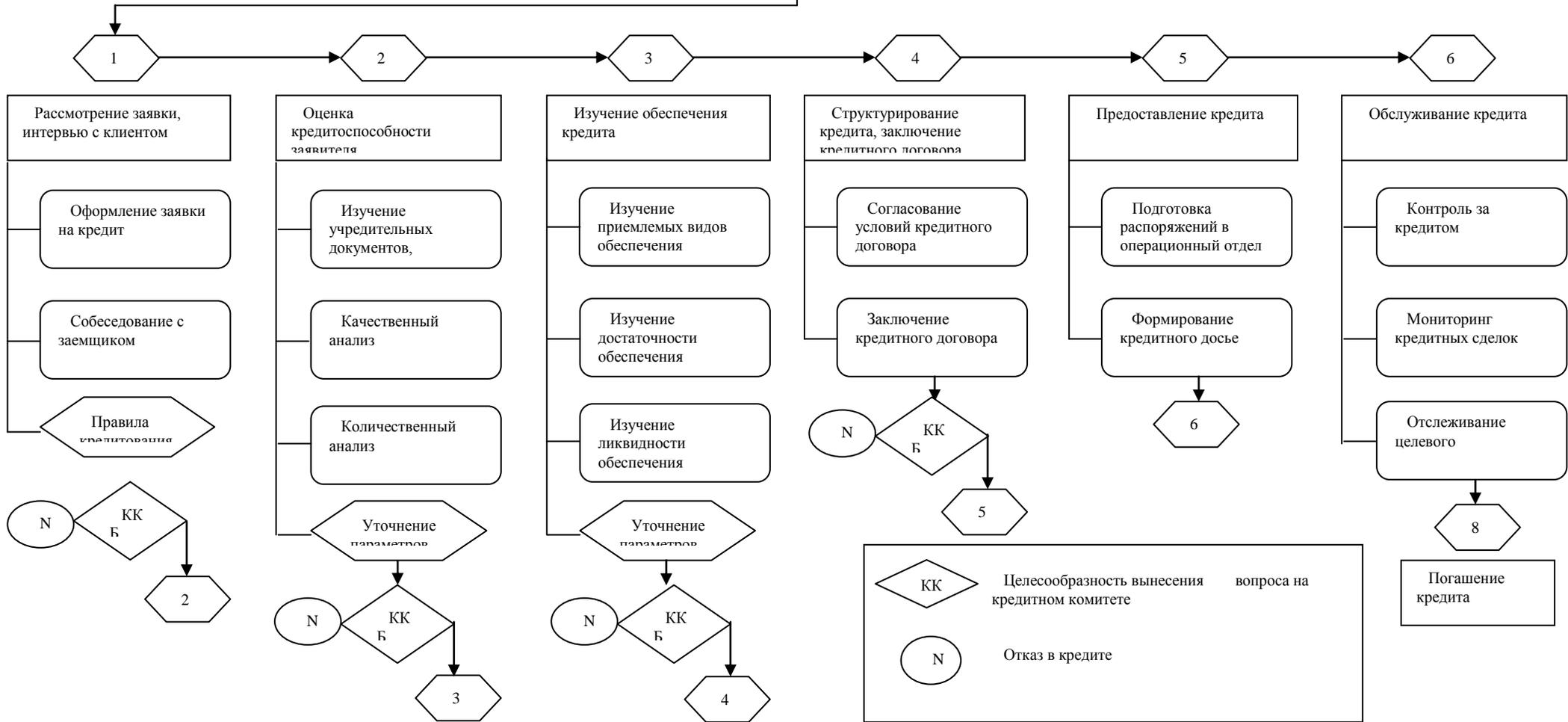


Рисунок А.1 – Кредитный процесс коммерческого банка

## Приложение Б

Таблица В.1 – Структура баланса и отчета о финансовых результатах в динамике на 5 отчетных периодов

(тыс. руб.)

Структура баланса и отчета о финансовых результатах в динамике						
Наименование статьи	На 01.01.2015 (справочно)	На 01.04.2015	На 01.07.2015	На 01.10.2015	На 01.01.2016	Баллы
<b>АКТИВ</b>						
<b>I. Внеоборотные активы</b>						
Нематериальные активы	0	0	0	0	0	
Результаты исследований и разработок	0	0	0	0	0	
Основные средства	11229	10855	10390	9924	9459	
Доходные вложения в материальные ценности	0	0	0	0	0	
Долгосрочные финансовые вложения	0	0	0	0	0	
Отложенные налоговые активы	0	0	0	0	0	
Прочие внеоборотные активы	0	0	0	0	0	
Итого по разделу I	11229	10855	10390	9924	9459	
<b>II. Оборотные активы</b>						
Запасы	2413	24491	31740	37317	46915	
Налог на добавленную стоимость	0	0	0	0	0	
Дебиторская задолженность	41733	35525	52119 +46,71%	45758 -12,20%	36602 -20,01%	2
Финансовые вложения	0	0	0	0	0	
Денежные средства	9095	3114	587	242	139	
Прочие оборотные активы	602	10	4	184	24	
Итого по разделу II	53843	63140	84450	83501	83680	
Валюта баланса	65072	73995	94840	93425	93139	
<b>ПАССИВ</b>						
<b>III. Капитал и резервы</b>						
Уставный капитал	10	10	10	10	10	
Собственные акции, выкупленные у акционеров	0	0	0	0	0	
Переоценка внеоборотных активов	0	0	0	0	0	
Добавочный капитал (без переоценки)	0	0	0	0	0	
Резервный капитал	0	0	0	0	0	
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1285	2044	2166	3169	3893	
Итого по разделу III	1295	2054	2176	3179	3903	
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>						
Заемные средства	42177	41683	41019	35401	31849	
Отложенные налоговые активы	0	0	0	0	0	
Резервы под условные	0	0	0	0	0	

обязательства						
Прочие обязательства	0	0	0	0	0	
Итого по разделу IV	42177	41683	41019	35401	31849	
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>						
Заемные средства	14736	16027	16000	16000	16000	
Кредиторская задолженность	4680	14231	35645 +150,47%	38845 +8,98%	41387 +6,54%	2
Доходы будущих периодов	0	0	0	0	0	
Оценочные обязательства	0	0	0	0	0	
Прочие обязательства	2184	0	0	0	0	
Итого по разделу V	21600	30258	51645	54845	57387	
Валюта баланса	65072	73995	94840	93425	93139	
<b>Основные статьи Отчета о финансовых результатах</b>						
Выручка (нарастающим итогом) (без НДС)	137960	134122	248524	417065	548741	
Выручка за квартал (без НДС)	111980	134122	114402 -14,7%	168541 +47,32%	131676 -21,87%	2
Себестоимость продаж	132328	118481	223862	379022	503453	
Валовая прибыль (убыток)	5632	15641	24662	38043	45288	
Коммерческие расходы	1005	11905	17262	27046	30698	
Управленческие расходы	134	234	482	753	1009	
Прибыль (убыток) от продаж	4493	3502	6918	10244	13581	
Проценты к получению	0	0	0	0	0	
Проценты к уплате	2710	2190	4802	7159	9121	
Прочие доходы	2023	4	1873	2345	2345	
Прочие расходы	2196	211	2627	2779	3167	
Прибыль (убыток) до налогообложения	1610	1105	1362	2651	3638	
Текущий налог на прибыль	338	218	481	767	1030	
Чистая прибыль (убыток) нарастающим итогом	1272	757	881	1884	2608	
Чистая прибыль (убыток) за квартал	1079	757	124 -83,62%	1003 +808,87%	724 -27,82%	1
<b>Чистые активы</b>						
Стоимость чистых активов	1295	2054 +58,61%	2176 +5,94%	3179 +46,09%	3903 +22,77%	2
<b>Прочие показатели финансово-хозяйственной деятельности</b>						
Просроченная задолженность перед бюджетом	0	0	0	0	0	
Просроченная задолженность перед внебюджетными фондами	0	0	0	0	0	
Просроченная задолженность по заработной плате	0	0	0	0	0	
Картотека	0	0	0	0	0	3
Общее количество баллов						12

## Приложение В

### 1. Оценка взаимоотношений юридического лица с Банком

Значения и варианты сочетания показателей		Оценка в баллах
Срок обслуживания юридического лица в ПАО «Томскпромстройбанк»	Не является Клиентом Банка	0
	До 3-х месяцев	1
	До года	2
	<b>Свыше года</b>	<b>3</b>
Обороты по расчетному счету в ПАО «Томскпромстройбанк» за последние 6 месяцев	Нет	0
	До 25% от суммарных поступлений на расчетные счета Заемщика за последние 6 месяцев	1
	От 25% до 50% от суммарных поступлений на расчетные счета Заемщика за последние 6 месяцев	2
	<b>Свыше 50% от суммарных поступлений на расчетные счета Заемщика за последние 6 месяцев</b>	<b>3</b>

### 2. Оценка менеджмента компании

Значения и варианты сочетания показателей	Оценка в баллах
Менеджмент обладает достаточной квалификацией, хорошими знаниями рынка, принципами управления финансами, что выражается в росте объемов выручки, показателей рентабельности, а также стабильности управленческого персонала компании.	3
<b>Менеджмент обладает достаточной квалификацией, хорошими знаниями рынка, принципами управления финансами, однако при расширении собственной торговой сети или производства происходит некоторое снижение финансового результата, показателей рентабельности.</b>	<b>2</b>
Наличие у менеджмента определенных пробелов в знании рынка или принципов управления финансами; применение менеджментом управленческих технологий низкого качества, что выражается в наличии просроченной кредиторской и дебиторской задолженности, а также наличие нестабильности управленческого персонала (частая смена собственников, руководителя, главного бухгалтера - три и более раз за последний календарный год).	1
Недостаточность у менеджмента знаний и навыков управления финансовой деятельностью, что выражается в существенном снижении показателей рентабельности, а также в нарастании чистых убытков, не предусмотренных бизнес-планом, по итогам двух лет или отрицательной величины чистых активов	0

### 3. Оценка материально-технической базы юридического лица

Значения и варианты сочетания показателей	Оценка в баллах
Юридическое лицо является собственником более 80% материально-технической, производственной базы, инфраструктуры и технологий.	3
Юридическое лицо является собственником большей части (более 50%, но не более 80%) материально-технической, производственной базы, инфраструктуры и технологий, остальные основные фонды арендуются. Срок действия договоров аренды превышает срок кредитования либо условиями договоров аренды предусмотрена возможность пролонгации срока его действия.	2
<b>Большую часть (более 50%) материально-технической, производственной базы и инфраструктуры юридическое лицо арендует. Срок действия договоров аренды не превышает срок кредитования либо условиями договоров аренды предусмотрена возможность расторжения договора по инициативе арендодателя в одностороннем порядке</b> <i>или</i>	<b>1</b>

<b>Юридическое лицо не имеет и (или) не использует материально-техническую, производственную базу, инфраструктуру и технологии в силу специфики деятельности.</b>	
Материально-техническая, производственная база юридического лица является устаревшей. Юридическое лицо испытывает серьезные проблемы с организацией материально-технической базы.	0

#### 4. Оценка деловой репутации юридического лица

Значения и варианты сочетания показателей	Оценка в баллах
<b>Отсутствие данных о санкциях, судебных разбирательствах, скандалах в отношении юридического лица, его владельцев или менеджерами высшего звена</b>	<b>0</b>
Скандалы, которые ассоциируются с владельцами или менеджерами высшего звена; Наличие на дату оценки информации о возможных санкциях, судебных разбирательствах и т.п., последствия которых могут не существенно повлиять на стоимость чистых активов компании (снижение не более чем на 25% по сравнению с их максимальной величиной за последние 12 месяцев)	-1
Наличие на дату оценки информации о возможных санкциях, судебных разбирательствах и т.п., последствия которых могут существенно повлиять на стоимость чистых активов компании (снижение на 25% и более по сравнению с их максимальной величиной за последние 12 месяцев)	-2
Наличие на дату оценки подтверждающей информации об аресте счетов (при наличии просроченной задолженности по уплате налогов и (или) выплате заработной платы) или иного имущества, исполнительных листах, процедура банкротства и (или) ликвидации	-3

#### 5. Оценка положения юридического лица на рынке

Значения и варианты сочетания показателей	Оценка в баллах
Длительность работы на рынке более 2-х лет; сотрудничает более чем с 10 контрагентами (поставщиками и покупателями); основные контрагенты являются платежеспособными (доля просроченной дебиторской задолженности составляет не более 5% в общем объеме дебиторской задолженности)	3
Длительность работы на рынке более 2-х лет; сотрудничает не более чем с 10 контрагентами (поставщиками и покупателями); основные контрагенты являются платежеспособными (доля просроченной дебиторской задолженности составляет более 5%, но не более 10% в общем объеме дебиторской задолженности)	2
<b>Длительность работы на рынке менее 2-х лет; доля просроченной дебиторской задолженности составляет более 10% в общем объеме дебиторской задолженности</b> <b>или</b> Длительность работы на рынке не превышает 6 месяцев, при этом деятельность юридического лица организована путем реорганизации ранее действующего бизнеса или перевода бизнеса от юридических лиц (индивидуальных предпринимателей), на которых велась фактическая деятельность	<b>1</b>
Компания вновь создана или длительность работы на рынке не превышает 6 месяцев	0

## **Приложение Г**

### **1 Theoretical bases of an assessment of solvency of legal entities commercial banks**

#### **1.1 Essence and criteria of determination of solvency of the borrower**

Conditions of rigid competitive fight for potential clients in the bank sphere force credit institutions to resort to optimum methods of decrease in risks, namely to create reliable systems of an assessment of solvency of the client. Competently developed technique of an assessment of solvency allows to reduce significantly the estimated risk assumed by credit institution [2].

The problem of the choice of indicators was actual for an assessment of solvency of the borrower during the entire periods of development of banking and has entered economic literature as a problem of determination of solvency [3]. Development of methods and systems of an assessment of solvency is directly connected with origin of credit operations and their change in time. As shown in table 1, divide several historical stages in crediting development.

In domestic and in world history a basis for origin of credit operations was usury. During this period, the major factors defining solvency of the borrower were his reputation, the number of serfs, and the size of the manor provided as a deposit.

Conditions of semi-feudal economy in XVIII – the first half of the 19th century with limited opportunities of development of business, have resulted in prevalence of state ownership in the bank sphere. As a result of these phenomena control of an assessment of solvency of borrowers has been lost. As a rule, the credits were issued to close officials and courtiers. During this period, many credit institutions of that time have been closed. The main line of an assessment of solvency of the borrower in Russia of this era was the assessment of the borrower - the nobleman or the landowner having in property an allotment and peasants and proximity to ruling numbers of the state [4].

In 60-80 years of the 19th century except the state bank, commercial credit

institutions began to appear. During this period, the priority direction was crediting of the enterprises which branches deserved the state support. Active development of the credit sphere in Russia leads to creation of criteria for evaluation of solvency of the client.

Come true in 1917 October revolution has subjected to reforming a banking system of the country. Distribution of the state monopoly for banking, restriction of the commodity-money relations has led to the termination of carrying out credit operations and, as a result, lack of any systems of an assessment of solvency of the borrower [4].

However, transition to new economic policy in 1921 has allowed returning to development and studying of system of solvency again. These years increase in credit operations, and use of systems of estimates of solvency of the borrower is observed. Understood as solvency: from the point of view of the borrower - a possibility of timely return of the obtained loan; from positions of bank - the correct determination of the size of the admissible credit and its security. Most of economists by consideration of a question of issuance of credit the main thing considered a possibility of obtaining the income by the borrower. On same the emphasis and in researches of the 20th years of the XX century was placed.

In the Soviet, economic literature of the 50-80 years there was practically no term "solvency" [4]. Such situation was explained by restriction of use of the commodity-money relations for a long time, and the fact that not the economic, but administrative methods of management differing in high extent of centralization of the right of acceptance of final decisions were characteristic of the credit relations, which mainly developed in the form of the direct bank credit. It excluded need of an assessment of solvency of borrowers at the solution of questions and issue of loans [5].

One more factor of lack of the term "solvency" in the Soviet literature is that solvency was considered only to inherent capitalist system of managing until recently.

Carrying out in 1991 in Russia of both political and economic reforms has

led to creation of a two-level banking system. Process of crediting of borrowers began to be carried out by commercial banks. Development of the credit relations could not but affect such sphere of bank activity as the organization of credit process [4].

Exit of the Russian banking system to the sphere of the world credit relations has shown loss of the saved-up theoretical and practical base in the field of crediting for years of existence of the Soviet power. It was necessary to be guided by foreign experience, and to develop the Russian definitions and techniques of implementation of credit process that has led to return of relevance of studying of the concept "solvency".

In modern Russian economic literature there is also no consensus concerning the content of this concept. M. O. Sakharova believes that solvency of bank clients represents "such financial and economic condition of the enterprise or organization which gives confidence in effective use of borrowed funds, ability and readiness of the borrower to return the credit according to conditions of the credit agreement" [4]. However, this determination of solvency does not let know that the author means by effective use of borrowed funds.

E.B. Shirinskaya means existence of prerequisites for receiving the credit and ability to return him by solvency [6]. However, this definition is insufficiently full and capacious in comparison with the concept of solvency formulated G. M. Kirisyuk: "The essence of the category "solvency" represents really developed legal and an economic financial position of the borrower proceeding from which assessment the bank makes the decision on the beginning or the termination of the credit relations with the borrower" [5]. Content of this category includes existence of prerequisites for obtaining loans by the borrower and ability to extinguish them in the terms established by the credit agreement.

Being guided by the analysis of definitions of the concept "solvency" which is carried out above, it is possible to define solvency as the level of financial and economic position of the borrower, his legal status on the basis of which the credit expert draws a conclusion about financial stability of the borrower, a

possibility of effective use of borrowed funds and ability to return them according to conditions of the credit agreement. Nevertheless, in this definition there will be no such factor as "credit history of the client" about which need of existence insist both scientists, and practitioners.

Thus, the expected characteristic of solvency of the borrower is her main difference from solvency. Solvency of the borrower predicts his solvency on the near-term outlook, namely for the estimated period of use of the credit.

It is also necessary to allocate the definition of the concept "solvency" formulated by the famous expert in the field of banking O. I. Lavrushin as more exact regarding the characteristic of ability of repayment of the loan the borrower. In the works where the modern system of crediting is described, O. I. Lavrushin defines solvency of the borrower as ability to transaction on representation of cost on the terms of recoverability, urgency and availability at a price, or, in other words, ability to commission of business deal [5].

The carried-out analysis of the definitions given above has shown that the most capacious, opening all essence of such difficult concept as solvency, the definition presented by O. I. Lavrushin is. The definition formulated by him best of all reflects his role in the course of the organization of business deal.

It would be desirable to note that it is possible to specify concept of solvency in relation to system of the organization of process of crediting of legal entities. Solvency in this case is the ability of the borrower to commission of business deal on the terms of recoverability, urgency and availability at a price defined because of a satisfactory assessment of his financial and economic activity and existence of positive credit history [7].

Apparently, from definition, in it, all factors defining concept of solvency are kept and the result of an assessment of solvency of the borrower, which is the most important in the course of the decision on granting the credit by bank, is presented.

Thus, the formulated definition has more practical character, but conforms to requirements imposed to classical definition of the concept "solvency". The

assessment of ability of the borrower assumes to pay off according to credit obligations the comprehensive analysis of his financial state and general economic situation in the region and branch in which this enterprise functions. Readiness to fulfill obligations for the credit is not in many respects only the economic characteristic and depends on reputation and decency of the borrower.

Summing up the result of all previously mentioned, it is possible to note that the concept "solvency" is an integral part of the process of bank crediting and functioning of credit system in general. Because of the carried-out analysis, we have revealed history of influence of a state policy on an assessment of solvency of the borrower in Russia. Also have specified the concept "solvency", in relation to system of the organization of process of crediting of legal entities. Besides, the factors defining solvency of the potential client - the borrower that play a direct role in an assessment of functioning of activity of the enterprise have been revealed and allow to define a possibility of implementation of business deal.

## **1.2 The place of solvency in the organization of credit process and in a control system of credit risks**

The assessment of solvency of borrowers is an integral part in the organization of credit process. Credit process represents structure of consecutive stages, which include special ways, and methods of realization of the credit relations between the financial organization and the client. It is possible to be acquainted with structure and stages of credit process in Appendix A.

At this stage, the analysis of preliminary information on the potential borrower is carried out. The obtained information is urged to find out primary data on the client and his motives of the appeal to bank behind credit support. When processing the application on the credit specialist its compliance or discrepancy to primary criteria, the general rules of crediting and to domestic situations of bank is established [8].

Stage 2. Assessment of solvency of the applicant

At the stage there is a studying of constituent documents of the potential borrower, his legal status is defined, in common with security service are estimated business reputation credit history. Such actions are especially important if the client is credited in bank for the first time, or is served in other bank. Act as information source for the financial analysis given to accounting reports of the borrower.

Based on recommendations of the central bank concerning an assessment of solvency of the borrower and the method of calculation of financial performance used in bank the financial condition and prospects of his change for crediting are estimated. At a solvency, assessment techniques of a rating assessment which main objective is unification of procedure of the analysis and creation of information base for comparison of various categories of borrowers are also used. In banking practice of crediting the qualitative analysis of level of management at the enterprise borrower, and external market factors gains ground.

### Stage 3. Studying of providing credit

On the credits act as the main forms of performance of obligations: pledge of material and non-material values, guarantees of individuals, financial guarantees of the government, enterprises and organizations. After the conclusion of the economist about the acceptability of pledge or other forms of performance of obligations on the credit, he starts a structuring stage the credit and preparation of the credit agreement [8].

### Stage 4. Structuring credit, and conclusion of the credit agreement

The credit agreement can be signed in the form of the contract on a credit line or the credit agreement. Process of preparation of the credit agreement assumes achievement of a consent between subjects of business deal concerning object and the purpose of crediting, the size of the credit, term and repayment of the credit, an interest rate for use of the credit, to providing the credit, responsibility of the parties for non-performance of contractual obligations, to economic sanctions from bank for inappropriate use of the credit. Drafts of the credit agreement, the contract of pledge and other enclosed documents are

transferred for coordination to legal service to the lawyer of credit division.

#### Stage 5. Granting credit

Granting the credit is followed by opening of the loan account: credits manager prepares and sends to operational department the order on opening of the loan account and issuance of credit. Credit process passes to a service stage.

#### Stage 6. Service of the credit.

Often during crediting financial opportunities of the borrower and risk level of business deal change. Therefore, the manager on the credits of functions of control directs procedure of service of the credit, first, to implementation. Distinguish the following directions of control:

- Sufficiency of providing credit;
- Behind target use of the credit;
- Payment documents of the borrower;
- Timely repayment of a principal debt and percent.

Credits manager provides supervision over a financial condition of the borrower and tendencies to his changes, periodically analyzes solvency of the client, together with the borrower discusses in case of need questions of changes and additions to the credit agreement, keeps the credit file of the borrower, fills up him with new documentation, provides reliability of storage and a trade secret. All these measures are directed to a successful completion of the transaction - repayment of the credit [8].

#### Stage 7. Repayment of the credit

Transition to the last stage and the successful end of credit process are possible only at the correct organization of all previous stages. The majority of the credits are repaid in due time and in full according to conditions of the credit agreement. If the borrower has skirted credit repayment periods, credits manager starts procedure of claiming of outstanding percent and a principal debt. An ultimate goal of credit divisions of bank is ensuring return of the lent means and the planned profitability of investments.

Proceeding from the submitted description of credit process it is possible to

draw a conclusion that the assessment of solvency of the borrower is a key stage at the time of consideration of the credit application and in the course of monitoring of business deals, as is the main basis for issuance of credit. Besides, the assessment of solvency is the most important method on management of credit risks of bank.

In the financial sphere, mean any event, which negatively influences ability of the organization to achieve the objectives by risk. The effective assessment of credit risk influences financial stability of separate bank and all banking system in general. Bankruptcy of bank can become result of low efficiency of assessment procedures of solvency of borrowers [9].

The main objectives of the analysis of credit risk within loan business are obtaining information by the creditor of sufficient volume, its processing and an assessment, which allow the creditor [10]:

- To pass the reasonable decision on expediency of issuance of credit to the potential borrower;
- To estimate possible financial losses in case of non-performance by the borrower of credit obligations (payment of a principal debt and percent);
- To provide a certain system of actions for protection of the interests against losses because of credit risk.

The complex of methods of management of credit risk for ensuring recoverability of the bank credit includes:

The complex of methods of management of credit risk for ensuring recoverability of the bank credit includes [10]:

- Analysis and assessment of solvency of the borrower;
- Assessment of ensuring execution of credit obligations;
- Formation of reserves under possible losses according to loans;
- Modes of work with the "problem" credits, including credit monitoring;
- Ways of realization of additional measures for recoverability of the credit.

Within the definition of solvency given above it should be noted that a huge number of factors defines solvency, and each of factors has to be studied. If

to speak about solvency in the long term, then her assessment in this context represents rather complex challenge as for this purpose it is necessary to carry out the analysis of change of all circumstances, which influence solvency.

### **1.3 Legislative regulation of activity of banks of Russia in the field of a solvency assessment**

Legal regulation covers all bank activity in all her manifestations. The main character in standard and legal regulation of bank activity is the Central bank of the Russian Federation (Bank of Russia). The Bank of Russia is monetary and credit institute Russian Federation, he is given special powers, in particular, the right of regulation of activity of commercial banks. The Central Bank of the Russian Federation, carrying out a role of the main thing coordinating and regulator of all credit system of the country, controls activity of credit institutions, grants and withdraws at them licenses for banking operations, establishes obligatory norms of reserves for commercial banks, acts for them as the creditor of final instance.

Carrying out activities for a solvency assessment, commercial banks are guided by a number of normative legal acts:

- The federal law from 12/2/1990 N 395-1 (an edition from 4/5/2016) "About banks and bank activity";
- The federal law from 7/10/2002 N 86-FZ (an edition from 12/30/2015) "About the Central bank the Russian Federation (Bank of Russia)";
- The federal law from 12/30/2004 N 218-FZ (an edition from 7/24/2007) "About credit stories" (it is accepted by the State Duma of Federal Assembly of the Russian Federation 12/22/2004);
- The federal law from 8/7/2001 N 115-FZ (an edition from 12/30/2015) "About counteraction of legalization (washing) of income gained in the criminal way and to financing of terrorism" (with amendment and additional, вступ. in force with 3/29/2016);
- Position of the Central Bank Russian Federation from 2/18/2014 No. 415-

p "About an order and criteria for evaluation of a financial position of legal entities - the founders (participants) of credit institution and legal entities making the transactions directed to acquisition of stocks (shares) of credit institution and (or) to establishment of control concerning shareholders (participants) of credit institution";

- Position of the Central Bank of the Russian Federation from 3/26/2004 No. 254-p "About an order of formation by credit institutions of reserves on possible losses according to loans, on the loan and equated to her debt";

- "The constitution of the Russian Federation" (taking into account the amendments made by Acts of the Russian Federation about amendments to the Constitution of the Russian Federation from 12/30/2008 N 6-FKZ, from 12/30/2008 N 7-FKZ, from 2/5/2014 N 2-FKZ, from 7/21/2014 N 11-FKZ);

- The resolution of the Government of the Russian Federation from 6/25/2003 No. 367 "About the approval of Rules of carrying out the financial analysis by the receiver"

- The federal law from 2/8/1998 N 14-FZ (an edition from 12/29/2015) "About limited liability companies";

- "The tax code of the Russian Federation (part one)" from 7/31/1998 N 146-FZ (an edition from 4/26/2016);

- "The tax code of the Russian Federation (part second)" from 8/5/2000 N 117-FZ (an edition from 4/5/2016);

- Federal Law of "About Insolvency (Bankruptcy)" No. 127-FZ from 10/26/2002.

The special attention should be paid to Position of the Central Bank of the Russian Federation from 3/26/2004 No. 254-p "About an order of formation by credit institutions of reserves on possible losses according to loans, on the loan and equated to her debt". This situation regulates actions of banks during creation of reserves on possible losses and an assessment of a financial position of borrowers.

Reserve on possible losses according to loans (RPLAL) - the sum of depreciation of the loan reflected in the account and recognized by Bank in

connection with existence of credit risk [11]. At issuance of credit there is always a probability of a non-return of a principal debt and percent in due time and in full. The reserve provides creation to bank of stabler conditions of financial activity, allowing avoiding fluctuations of size of the profit connected with write-off of losses according to loans.

For determination of the size of a settlement, reserve according to regulations of the Central bank of Russia division of loans for categories of quality is used.

In case of an assessment of an individual credit product definition of category of quality of the loan, i.e. probability of her depreciation is carried out based on professional judgment with application of a combination of two criteria, "financial position" and "quality of debt servicing" [11].

The first criterion "A financial position of the Borrower" according to situation has the following classification:

- Good if the complex analysis of production and financial and economic activity of the borrower confirms stability of production, the positive size of net assets, profitability and solvency and is absent no negative phenomena capable to affect financial stability of the borrower in the long term;

- It is not better, than an average if the complex analysis of production and financial and economic activity of the borrower confirms lack of direct threats to the current financial position in the presence in activity of the borrower of the negative phenomena which in foreseeable prospect can lead to emergence of financial difficulties if the borrower doesn't accept the measures allowing to improve a situation;

- Bad if the borrower is recognized as insolvent (bankrupt) according to the legislation or if he is steadily insolvent and if the analysis of production and financial and economic activity of the borrower confirms the menacing negative phenomena which probable result insolvency (bankruptcy) or steady insolvency can be.

The financial position of the borrower cannot be estimated as good if

concerning the borrower - the legal entity one of the following circumstances is revealed at least:

- Existence essential on the sums and (or) terms of the current card file of unpaid settlement documents;
- Existence of information on non-compliance by the borrower - credit institution of capital adequacy ratio (H1);
- Presence at the borrower of the hidden losses (for example, illiquid stocks of finished goods, hopeless to collecting requirements) in a size equal or the exceeding 25% of his net assets;
- are available a case of non-execution by the borrower of obligations under other contracts with credit institution – the creditor;
- The unprofitable activity of the borrower, which has led to essential decrease in his net assets.

The second criterion "Debt servicing" has the following classification:

- good if payments on a principal debt and percent are carried out in due time and in full, there is a case of back payments on a principal debt and percent during the last 180 calendar days duration, for the loans allowed legal entities - till 5 calendar days, for the loans allowed natural persons - till 30 calendar days.

Debt servicing according to the loan cannot be recognized good if:

- Payments on a principal debt and on percent are carried out at the expense of the money provided to the borrower by credit institution;
- The loan is re-structured.
- unsatisfactory if there are back payments on a principal debt and on percent during the last 180 calendar days: according to the loans allowed legal entities - over 30 calendar days, according to the loans allowed natural persons - over 60 calendar days, the loan is re-structured, and according to it there are back payments, a loan is allowed to the borrower by credit institution the purposes of repayment of a debt according to earlier allowed loan.

Five categories of quality into which borrowers taking into account the criteria stated above are subdivided are presented in table 3.

Table 1 – Categories of quality of borrowers

Debt servicing	Good	Average	Unsatisfactory
Financial position			
Good	Standard (I category of quality)	Non-standard (II category of quality)	Doubtful (III category of quality)
Average	Non-standard (II category of quality)	Doubtful (III category of quality)	Problem (IV category of quality)
Bad	Doubtful (III category of quality))	Problem (IV category of quality)	Hopeless (V category of quality)
Note: data source [11]			

According to Situation No. 254-P from 3/26/2004 the risk rate on categories of quality is determined by table 4.

Table 2 – The size of a settlement reserve depending on category of quality of the borrower

Quality class	Name	The size of a settlement reserve percentage of the sum of a principal debt according to the loan
I category of quality (highest)	Standard	0%
II category of quality	Non-standard	from 1% to 20%
III category of quality	Doubtful	from 21% to 50%
IV category of quality	Problem	from 51% to 100%
V category of quality (lowest)	Hopeless	100%
Note: data source [11]		

At the end of told it should be noted that according to the “Consultant-Plus system, more than 2000 regulations regulating bank activity in the Russian Federation from them about 85% work now the Central Bank belongs. Such document file of course complicates their use and increases additional costs of commercial banks of detection of "compliance" of their activity to these documents.