Аннотация

Структура выпускной квалификационной работы (ВКР) представлена ведением, тремя главами, заключением, списком литературы и приложениями.

В введении раскрыта актуальность темы ВКР. Несмотря на то, что в настоящее время разработано множество методик по оценке кредитоспособности, сформировать единую, универсальную методику затруднительно, так как на кредитные возможности заемщика может повлиять множество факторов. Банк должен улучшить уже имеющуюся методику для того, чтобы она гарантировала высокое качество взаимоотношений банка и контрагентов.

Первая глава посвящена теоретическим основам оценки кредитоспособности заемщиков-юридических лиц.

Во второй – дана общая характеристика и проанализированы основные показатели деятельности банка, проведена оценка кредитоспособности заемщиков-юридических лиц банком АО «Россельхозбанк».

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

В ВКР использованы 31 таблица, 9 рисунков и 14 приложений, список использованных источников содержит 36 наименований.

Общий объем ВКР составляет 77 страниц.

Содержание

Введение 5
1. 1. Теоретические основы оценки кредитоспособности юридических лиц ... 9
1.1 Понятие и сущность кредитоспособности 9
1.2 Этапы и основные подходы к оценке кредитоспособности заемщика-юридического лица 13
1.3 Основные методы оценки кредитоспособности юридических лиц в коммерческих банках 21
2. Оценка кредитоспособности юридических лиц в АО «Россельхозбанк» ... 32
2.1 Организационно-экономическая характеристика АО «Россельхозбанк» . 32
2.2 Анализ кредитного портфеля юридических лиц АО «Россельхозбанк» ... 40
2.3 Оценка кредитоспособности юридических лиц в АО «Россельхозбанк» . 47
3. Совершенствование методики оценки кредитоспособности юридических лиц в АО «Россельхозбанк» 54
3.1 Проблемы оценки кредитоспособности клиентов-юридических лиц в АО «Россельхозбанк» 54
3.2 Рекомендации по улучшению системы оценки кредитоспособности клиентов-юридических лиц в АО «Россельхозбанк» 60
Заключение 67
Список использованных источников 69
Приложения 72

Введение

В современных условиях развития рыночных отношений в финансовой системе Российской Федерации банковская отрасль занимает особое положение. Основным условием развития экономики страны является упрочнение связей между банками и организациями на долгосрочной основе. На данный момент банковский кредит позволяет непрерывно осуществлять деятельность хозяйствующим субъектам, также, не нарушая платежного оборота, осуществлять оборотную деятельность.

В настоящее время в банковской деятельности одной из главных проблем является риск невозврата кредита. На данную проблему влияют различные факторы, такие как бизнес-риск (деловая репутация заемщика, зависимость от поставщиков и покупателей, наличие судебных разбирательств или качество управления), финансовый риск (величина чистых активов, коэффициенты ликвидности, рентабельности, покрытия и прочие), низкий уровень правовой и экономической грамотности, наличие существенных пробелов в законодательстве Российской Федерации и т.д.

В соответствии с оценками специалистов, очень высока степень риска краткосрочных и долгосрочных вложений, однако работа в рыночных условиях без привлечения средств для покрытия потребности в финансовых ресурсах неосуществима и нерезультативна. При осуществлении кредитной стратегии на уровне конкретного заемщика, банку важно определить его кредитоспособность. Оценка кредитоспособности позволит избежать неэффективные кредитные вложения, и сможет гарантировать полный своевременный возврат ссуд. Определение кредитоспособности заемщика имеет важное значение для повышения эффективности использования материальных и денежных ресурсов.

Актуальность исследуемой темы в том, несмотря на то, что в настоящее время разработано множество методик по оценке

кредитоспособности, сформировать единую, универсальную методику затруднительно, так как на кредитные возможности заемщика может повлиять множество факторов. Банк должен улучшить уже имеющуюся методику для того, чтобы она гарантировала высокое качество взаимоотношений банка и контрагентов.

Начало исследований в сфере разработки формализованного подхода к оценке кредитоспособности заемщиков юридических лиц было положено такими зарубежными учеными как Э.Альтман, Дж. Синки, Э. Боди, А.Кейн, Э. Найман. Среди отечественных ученых данную проблему разрабатывали такие ученые, как О.И. Лаврушин, Д.А. Ендовицкий, Г.Н. Белоглазова, Н.А. Федорова и другие.

Проблема разработанных к настоящему времени подходов к оценке кредитоспособности состоит в том, что в них акцент делается на статические оценки, а не на оценки будущих периодов, в то время как банк должен принимать кредитное решение, результаты которого можно оценить только в будущем. Сделать прогноз на основе только формализованных подходов к анализу невозможно. Поэтому для эффективности оценки будет использоваться математический инструментарий в сочетании с экспертной оценкой.

В данной работе кредитоспособность конкретного заемщика оценивается на основе рейтинговых моделей. Первым этапом проведен финансовый анализ, при котором используется формализованный подход к оценке – коэффициентный метод. Вторым этапом проведена оценка непосредственно по рейтинговой модели.

Объектом исследования выпускной квалификационной работы является АО «Россельхозбанк».

Предмет исследования – оценка кредитоспособности юридического лица в коммерческом банке.

Гипотеза выпускной квалификационной работы: следует ожидать, что разработка рекомендаций по совершенствованию системы оценки

кредитоспособности клиентов-юридических лиц приведет к снижению кредитных рисков коммерческого банка, а, следовательно, увеличению прибыли и росту других показателей его экономической деятельности.

Целью выпускной квалификационной работы является изучение современных методик оценки кредитоспособности заемщиков-юридических лиц, применяемых коммерческими банками и разработка рекомендаций по совершенствованию существующих методик.

Для достижения указанной цели были поставлены следующие задачи:

- изучить теоретические и методологические аспекты оценки кредитоспособности заемщика-юридического лица в коммерческих банках;
- рассмотреть основные методы оценки кредитоспособности юридических лиц;
- проанализировать кредитный портфель АО «Россельхозбанк»;
- провести оценку кредитоспособности заемщика-юридического лица в АО «Россельхозбанк»;
- выявить проблемы и пути повышения эффективности оценки кредитоспособности клиента юридического лица в АО «Россельхозбанк».

При выполнении поставленных задач применялись следующие методы: использование финансового анализа сопровождалось вертикальным и горизонтальным сравнительными анализами, коэффициентным методом, анализом абсолютных и относительных показателей, классификация и обобщение и другие.

Теоретическую и методологическую базу исследования составили учебные пособия, нормативные акты, монографические труды ведущих российских и зарубежных ученых. Особо можно выделить работы следующих ученых и специалистов: Г.Н. Белоглазовой, О.И. Лаврушина, М.Р. Каджаевой, Л.П.Кроливецкой, А.В. Грачева и ряда других авторов.

Информационной базой исследования послужили официальные данные АО «Россельхозбанк», такие как Устав, учредительные документы, аналитическая документация, данные статической и финансовой отчетности,

локальные нормативные данные по вопросам оценки кредитоспособности заемщиков-юридических лиц.

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

Во второй главе дана общая характеристика и проанализированы основные показатели деятельности банка, проведена оценка кредитоспособности заемщиков-юридических лиц банком АО «Россельхозбанк».

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

В заключении сделаны выводы и обобщенные результаты выпускной квалификационной работы.

Теоретическая значимость проведенного исследования заключается в развитии теоретических положений комплексного анализа кредитоспособности заемщиков-юридических лиц.

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

Выпускная квалификационная работа выполнена на 64 страницах, содержит введение, 3 главы, заключение, приложения, 42 таблиц, 9 рисунков и список использованных источников из 32 наименований.

1. Теоретические основы оценки кредитоспособности юридических лиц

1.1 Понятие и сущность кредитоспособности

Под кредитоспособностью заемщика коммерческого банка принято понимать его способность полностью и в срок (определенный в кредитном договоре) рассчитаться по своим долговым обязательствам (основному долгу и процентам) перед банком [17, с. 36].

Наиболее подробно понятие кредитоспособности раскрыла М.В. Чараева: «кредитоспособность – это система условий, которая определяет способность предприятия привлекать заемный капитал и возвращать его в полном объеме в предусмотренные сроки» [20, с. 103].

Информация об уровне кредитоспособности заемщика имеет важное значение не только для кредитора, но и для самого заемщика. Для кредитора она означает уменьшение риска потерь из-за вероятности возникновения финансовых затруднений и потери платежеспособности у заемщика, а для заемщика – эффективное управление долговременной финансовой устойчивостью и обеспечение деятельности финансовыми ресурсами.

Понятие «кредитоспособность» чаще всего применяют к предприятиям, организациям и фирмам, которые рассчитывают на получение банковского кредита, и которые берут на себя обязательство следования условиям договора о кредитовании.

При решении вопроса о предоставлении кредита, коммерческие банки обращают, в первую очередь, внимание на их кредитоспособность. Для этого анализируют отчетные балансы предприятий, исследуют показатели, характеризующие их финансовое положение, хозяйственную деятельность.

Г.Г. Коробова считает: «кредитоспособность связана с платежеспособностью. Платежеспособность характеризуется своевременным

погашением всех долгов, а кредит – это лишь один из видов задолженности, которую может иметь предприятие. Отсюда следует, что платежеспособность более широкое понятие, которое включает в себя понятие кредитоспособности» [11, с. 271].

Кредитоспособность заемщика в отличие от его платежеспособности не фиксирует неплатежи за истекший период или на какую-то дату, а прогнозирует способность к погашению долга на ближайшую период.

Степень неплатежеспособности в прошлом является одним из формализованных показателей, на которые опираются при оценке кредитоспособности клиента.

Если заемщик имеет просроченную задолженность, но баланс ликвиден и размер собственного капитала достаточен, то однократная задержка платежей банку в прошлом не является основанием для заключения о некредитоспособности клиента.

Если сумма оборотных средств предприятия значительно превышает размер задолженности, то такое предприятие является платежеспособным.

Рассмотрим различия понятий «кредитоспособность» и «платежеспособность» в таблице 1.

Таблица 1. Различия понятий кредитоспособности и платежеспособности

Кредитоспособность	Платежеспособность
Понятие более узкое в отличии от платежеспособности	Понятие, вмещающие в себя понятие кредитоспособности
Прогнозирует платежеспособность предприятия на срок кредита	Фиксирует неплатежи за истекший период или какую-либо другую дату
Характеризует возможность погашения частей общей задолженности, а именно ссудной задолженности	Характеризует способность и возможность погасить все виды задолженности
Источниками погашения являются: - выручка от реализации продукции; - выручка от реализации имущества принятого банком в залог по ссуде; - гарантия другого банка или предприятия; - страховое возмещение.	Источниками погашения являются: - выручка от реализации продукции; - выручка от реализации имущества предприятия.

Следовательно, кредитоспособность связана с платежеспособностью

заемщика, однако если кредитоспособность – это прогноз способности заемщика погасить долг в будущем в нужный срок, то платежеспособность характеризует и фиксирует неплатежи за прошлые периоды. При этом уровень кредитоспособности клиента банка определяет степень риска банка. Для полной устойчивости банка уровень кредитоспособности должен определяться в каждом конкретном случае и по каждой новой ссуде заемщика.

Объективная оценка финансовой устойчивости заемщика и учет всех возможных рисков по кредитным операциям позволяют банку эффективно управлять кредитными ресурсами и получать прибыль.

По данным российских аналитиков 30-45% просроченных ссуд возникает из-за недостаточно тщательного анализа финансового положения заемщика на предварительной стадии переговоров [30, с. 56].

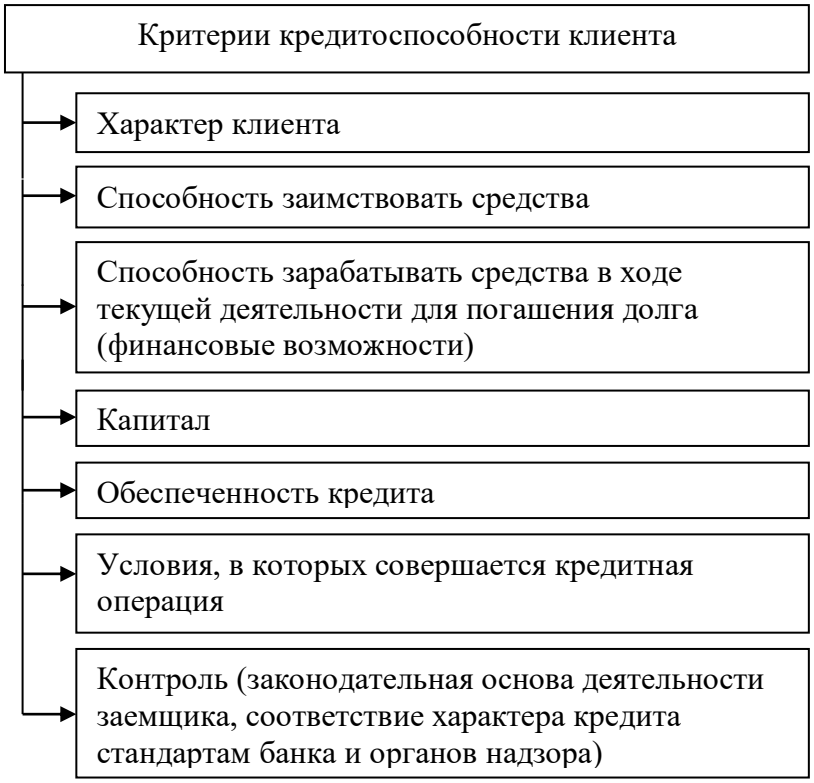

Рисунок 1. Критерии кредитоспособности клиента в мировой и отечественной практике

Мировая и отечественная банковская практика предоставила возможность выделить критерии кредитоспособности клиента (рисунок 1) [14, с. 198].

Характер клиента – это репутация заемщика как юридического лица, степень его ответственности за погашение долга, конкретность его представления о цели кредита, соответствие этой цели кредитной политике банка.

Репутация клиента-юридического лица складывается под воздействием следующих факторов:

- длительность работы в данной сфере;
- соответствие экономических показателей среднеотраслевым;
- кредитная история;
- репутация в деловом мире партнеров (поставщиков, покупателей, кредиторов) [14, с. 199].

Способность заимствовать средства указывает на наличие у клиента права подавать заявку на кредит, подписывать кредитный договор и вести переговоры.

Главным критерием кредитоспособности клиента является способность зарабатывать средства в ходе текущей деятельности для погашения долга.

Не менее важным критерием кредитоспособности заемщика банка является капитал клиента. При его оценке следует обратить внимание на два важных момента:

- достаточность капитала, анализируемая на основе сложившихся требований к минимальному уровню капитала и коэффициентов финансового левериджа;
- степень вложения собственного капитала в кредитуемую операцию, свидетельствующая о распределении риска между банком и заемщиком [24, с. 236].

Обеспечением кредита является страхование банка от невыплаты заемщиком ссуды по кредитному договору. Одними и наиболее

используемых видов являются залог и поручительство.

К условиям совершения кредитной операции обычно относят: текущую или прогнозную экономическую ситуацию в стране, регионе и отрасли, и различные политические факторы. Данные условия позволяют определить степень внешнего риска банка. Условия совершения кредитной операции учитываются при решении вопроса о стандартах банка для оценки денежного потока, ликвидности баланса, достаточности капитала.

Контроль – законодательная основа деятельности заемщика, при котором характер кредита соответствует стандартам банка и органам надзора.

Банку в каждом конкретном случае необходимо определить степень риска, который он готов взять на себя, и размер кредита, который он может предоставить заемщику в данных условиях [24, с. 60].

Таким образом, основной целью оценки кредитоспособности является определение способности и готовности заемщика вернуть запрашиваемую ссуду в соответствии с условиями кредитного договора.

1.2 Этапы и основные подходы к оценке кредитоспособности заемщика-юридического лица

Анализ кредитоспособности заемщика осуществляется в несколько последовательных этапов, представленных на рисунке 2.

На первом этапе клиент-заемщик представляет в банк заявку, с указанием цели кредитования, размера запрашиваемого кредита, срок кредитования и предполагаемое обеспечение кредита [10, с. 305].

К заявке прилагаются необходимые документы и финансовая отчетность, так как она должна быть обоснована.

В необходимые документы входят нотариально заверенная копия всех учредительных документов заемщика, и финансовая отчетность, которая

включает в себя бухгалтерский баланс по установленной форме и отчет о финансовых результатах за последние три года [10, с. 305].

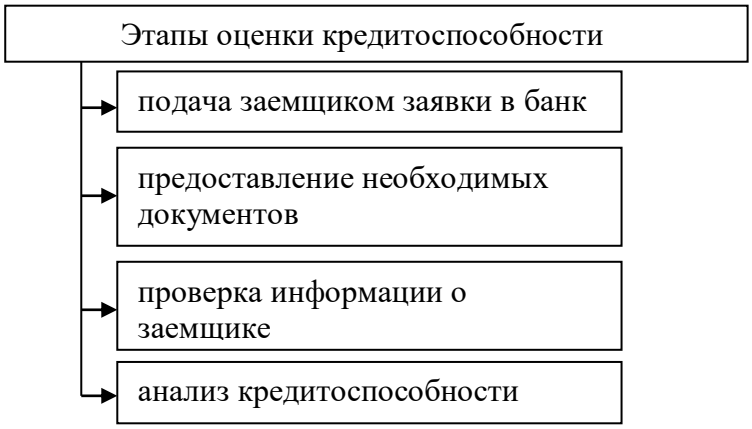

Рисунок 2. Этапы оценки кредитоспособности

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

На этом этапе клиентский менеджер банка собирает всю недостающую информацию для полного проведения анализа информации о заемщике.

Вторым этапом является поступление полученной информации о заемщике в отдел залогов (если условиям кредитного договора залог или иное обеспечение установлены), а также в правовой отдел, отдел режима и охраны и отдел оценки рисков [10, с. 306].

В этих отделах проводится тщательная проверка полученной информации.

Отдел режима и охраны проверяет реальную достоверность существования заемщика, специфику его вида деятельности и соответствие этого вида указанному размеру кредита, внешние связи клиента для установления стабильного и положительного сотрудничества.

Также проверяется база «Бюро кредитных историй» для того, чтобы установить наличие уже существующих кредиторских задолженностей и их

состояние, взаимоотношения с налоговыми органами, органами государственных внебюджетных фондов и таможенных органов, с целью установления задолженностей по уплате налогов, сборов, пошлин и иных обязательных платежей [10, с. 307].

Специалистами отдела залогов проверяется наличие обеспечения, указанного в заявке, его качественное и количественное состояние на момент обращения клиента.

Юридическая правильность оформления всех документов проверяется правовым отделом. Также проверяется деятельности заемщика на соответствие установленным нормативным и законодательным требованиям.

Отдел оценки рисков рассчитывает допустимые пределы возможных потерь и рисков, которые может понести банк при взаимоотношениях с данным юридическим лицом.

Перечисленные этапы являются подготовительными. Основным же является сбор всей полученной информации в кредитном отделе о наиболее предпочтительных заемщиках. В данном отделе проводится анализ кредитоспособности клиентов с использованием всех методов и способов оценки.

Центральный банк РФ рекомендует коммерческим банкам разработать свою собственную систему показателей деятельности заемщиков. Методика проведения оценки финансового состояния заемщиков оформляется отдельным положением и утверждается правлением коммерческого банка [26, с. 24].

В настоящее время наиболее удачной классификацией моделей оценки кредитоспособности заемщиков является классификация, которая подразделяет подходы к оценке кредитоспособности на два вида – классификационные и комплексные [16, с. 215].

Подходы к оценке кредитоспособности заемщиков юридических лиц представлены на рисунке 3.

Указанной классификации придерживаются так же и другие

отечественные авторы. Д.А. Ендовицкий считает, что нужно расширить эту классификацию, добавив к прогнозным моделям методику на основе анализа денежных потоков, и к моделям на основе комплексного анализа добавить анализ делового риска [27, с.3].

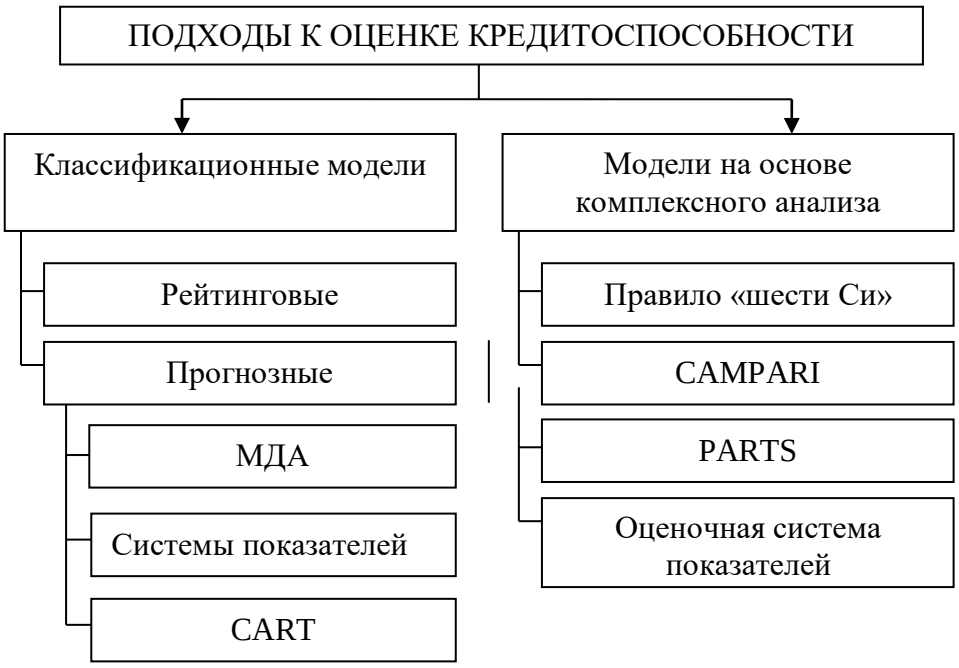

Рисунок 3. Подходы к оценке кредитоспособности заемщиков

К классификационным моделям анализа кредитоспособности заемщика относятся:

1. Рейтинговые модели. Наиболее используемым является метод оценки кредитоспособности заемщика на основе системы финансовых коэффициентов, определяемых по балансовым нормам [21, с. 60]. Такие модели основываются на конечной сумме баллов, полученной при умножении необходимого показателя на коэффициент его вес. Для данного метода используются группы показателей. В соответствии с полученными баллами каждый заемщик относится к определенному классу финансового положения. В зависимости от класса кредитоспособности определяются условия предоставления кредита.

2. Прогнозные модели. Рассчитывается дискриминантная функция Z,

предусматривающая коэффициенты регрессии и параметры, определяющие финансовое положение предприятия-заемщика включая финансовые коэффициенты. Коэффициенты регрессии рассчитывают по выборке фирм, которые либо обанкротились, либо выжили в течении определенного времени. Если Z-оценка фирмы находится ближе к показателю средней фирмы-банкрота, то она обанкротится [23, с. 143].

3. Модели множественного дискриминантного анализа. Данные модели помогают оценить вероятность банкротства предприятия. Наиболее известными являются модели Альтмана, позволяющая построить прогноз на два или три года и Чессера, определяющая возможность невыполнения заемщиком условий кредитного договора.

4. Модель CART (classification and regression trees – классификационные и регрессионные деревья). Данная модель является широко используемой. В «классификационном дереве» предприятия располагаются «ветви», которые зависят от значений выбранных коэффициентов, затем происходит разветвление в зависимости от следующих коэффициентов. Точность классификации при использовании данной модели более девяноста процентов [13, с. 180].

5. Модели, основанные на системе определенных показателей, являются упрощенными и используются помимо моделей прогнозирования вероятного банкротства.

6. Метод на основе анализа денежных потоков позволяет использовать данные об остатках активов и пассивов. Коэффициенты, определяемые по данным об оборотах ликвидных активов, запасов и краткосрочных долговых обязательствах, посредством расчета чистого сальдо поступлений и расходов, и показывают величину общего чистого денежного потока [13, с. 193].

Рассмотрим элементы притока и оттока средств клиента в таблице 2.

Кратковременное превышение оттока над притоком говорит о дефиците денежных средств, как очевидно, и о более низком рейтинге заемщика, долговременное превышение - как некредитоспособного.

Сложившаяся средняя величина общего денежного потока может устанавливаться в качестве предела размера выдаваемого кредита, так как показывает размер средств, с помощью которых заемщик имеет возможность погасить долговые обязательства.

Таблица 2. Приток и отток средств клиента

Приток средств	Отток средств
Прибыль, полученная в данном периоде	Уплата налогов, процентов, штрафов, дивидендов
Высвобождение средств из запасов, дебиторской задолженности, основных средств, прочих активов	Дополнительные вложения средств: в запасы, дебиторскую задолженность, прочие активы, основные средства
Увеличение кредиторской задолженности	Сокращение кредиторской задолженности
Рост прочих пассивов	Уменьшение прочих пассивов
Увеличение акционерного капитала	Отток акционерного капитала
Выдача новых ссуд	Погашение ссуд
Амортизация, начисленная за период	

При соотношении величины общего денежного потока и размера долговых обязательств определяется класс кредитоспособности заемщика. Данный анализ позволяет узнавать слабые стороны управления предприятием. Их выявление используется для разработки условий предоставления кредита [13, с. 195].

Наиболее эффективным подходом к оценке кредитоспособности заемщиков является использование моделей на основе комплексного анализа, так как они учитывают еще и качественные показатели. К таким моделям относятся:

1. Модель «шести Си». Данная модель включает в себя шесть основных принципов кредитования. Данная модель использует шесть основных принципов кредитования, которые начинаются с английской буквой «С»: character, capacity, cash, collateral, conditions, control [30, с. 51].

- character (характер заемщика): кредитная история, цель кредита, кредитный рейтинг, опыт иных кредиторов, опыт клиента при составлении прогноза;

- capacity(способность): характеристика истории юридического статуса владельцев, подлинность клиента и гарантов, копии устава, соглашений и иных документов о юридическом статусе заемщика, выполняемые операции, продукция, основные клиенты и поставщики заемщика;

- cash(денежные средства): прибыль, дивиденды и объемы продаж в прошлом, наличие ликвидных резервов, оборачиваемость запасов, сроки погашения кредиторской и дебиторской задолженности, структура капитала, контроль за расходами, показатели покрытия, содержание аудиторского заключения;

- collateral(обеспечение): право собственности на активы, срок службы активов, вероятность морального износа, остаточную стоимость, долги и ограничения, обязательства по лизингу и закладные, страхование клиента, судебные иски и положение с налогообложением;

- conditions(условия): положение клиента на рынке, сопоставление результатов деятельности клиента с результатами других фирм данной отрасли, конкурентоспособность продукции, чувствительность клиента и отрасли к сене делового цикла и изменению технологий;

- control(контроль): законы, регулирующие банковскую деятельность и правила по поводу характера кредиторов, соответствие кредитной заявки описанию кредитной политики банка, подписанные документы о признании долга и правильно составленные документы на получение кредита [7, с. 75].

2. Модель «CAMPARI» - совокупность оценочных параметров, помогающих сопоставить факторы, связанные с выявлением потенциального риска выдачи ссуды. Состоит из характеристики клиента, способности возврата кредита, маржи, целевого назначения кредита, суммы кредита, условий погашения кредита и страхования риска непогашения ссуды.

3. Модель «PARTS» сосредотачивается на требованиях для кредитной оценки заемщика, которые включают в себя:

- Purpose – основная цель в получении кредита;

- Amount – сумма кредита;

- Repayment – возврат кредита с процентами;

- Term – срок, на который предоставляется кредит;

- Security – обеспечение погашения кредита [30, с. 52].

4. Оценочная система показателей, которая предполагает оценку кредитоспособности по следующим параметрам:

- «Солидность» – показывает, насколько ответственно руководство;

- «Способность» – поддержание конкурентоспособности производимой продукции;

- «Доходность» – предпочтительно вложение именно в этого заемщика;

- «Реальность» – результаты кредитного проекта;

- «Обоснованность» суммы, необходимой заемщику;

- «Возвратность» за счет обеспечения кредита надлежащим залоговым имуществом;

- «Обеспеченность» кредита юридическими правами заемщика [30, с. 430].

Данный метод не используется при оценке кредитоспособности при длительном кредитовании, так как многие факторы риска не учитываются, что может отразиться через определенное время.

5. Анализ делового риска.

Деловой риск связан с прерывностью кругооборота фондов, возможностью не завершить эффективно кругооборот. Анализ такого риска позволяет прогнозировать достаточность источников для погашения ссуды. Тем самым он дополняет способы оценки кредитоспособности клиентов банка [18, с. 133].

Таким образом, основными общепризнанными подходами к оценке кредитоспособности заемщиков-юридических лиц в коммерческих банках являются классификационные модели и модели на основе комплексного анализа.

1.3 Основные методы оценки кредитоспособности юридических лиц в коммерческих банках

Методы оценки кредитоспособности клиентов коммерческого банка разрабатываются на основании положений Центрального Банка России [3, с. 78].

Существует множество различных методов оценки кредитоспособности заемщиков, которые могут взаимно дополнять друг друга, так как оценка кредитоспособности заемщика является достаточно сложным и трудоемким процессом.

К основным методам, применяемых в коммерческих банках для оценки кредитоспособности юридических лиц относятся:

- метод на основе системы финансовых коэффициентов;
- метод на основе анализа делового риска;
- анализ денежного потока заемщика [16, с. 425].

Метод оценки кредитоспособности заемщика на основе системы финансовых коэффициентов, определяемых по балансовым формам [21, с. 59].

На практике применяются пять групп коэффициентов, представленных на рисунке 4.

Анализ системы финансовых коэффициентов помогает охарактеризовать устойчивость финансового состояния заемщика.

В банковской практике при оценке кредитоспособности заемщика используются различные финансовые коэффициенты, при этом каждый банк вырабатывает свой набор коэффициентов. Набор коэффициентов может охватывать данные за один год или несколько лет.

Основой информации для расчета финансовых коэффициентов в банке является финансовая (бухгалтерская) отчетность предприятия: баланс (форма №1), отчет о прибылях и убытках (форма №2).

Множество коэффициентов этого метода позволяют оценить текущее

состояние дел заемщика на основе сравнения их с нормативными критериями. Заемщики подразделяются на несколько групп и кредитуются банком с учетом номера группы заемщика и специфики отрасли.

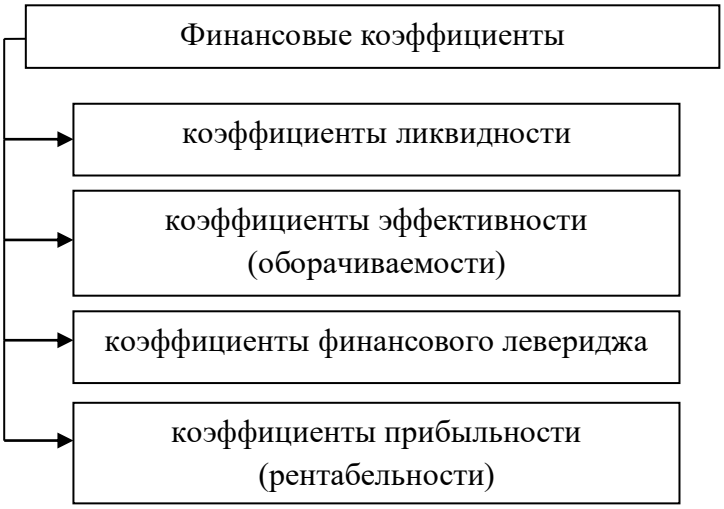

Рисунок 4. Система финансовых коэффициентов оценки кредитоспособности заемщика

1. Коэффициенты ликвидности.

Ликвидность предприятия определяет способность предприятия вовремя выполнять свои краткосрочные обязательства. Ликвидность отражает не только текущее состояние активов, но и перспективу их изменения [22, с.273].

Анализ баланса с помощью таких коэффициентов позволяет оценить, способен ли заемщик быстро реализовать свои активы и покрыть обязательства.

Ликвидность предприятия характеризуется показателями ликвидности баланса в виде соотношения активов и платежных обязательств.

По степени ликвидности оборотные активы делятся на следующие группы:

- А1 – наиболее ликвидные;

- А2 – быстро реализуемые активы;
- А3 – медленно реализуемые активы;
- А4 – трудно реализуемые активы (внеоборотные активы) [22, с.278].

При расчете коэффициентов ликвидности учитывают первые три группы активов, так как именно оборотные оборотные активы привлекаются предприятием для расчетов по долгам при текущей деятельности.

Внеоборотные активы используются для оценки возможности расчетов по долгам обычно к стадии банкротства предприятия или для оценки банками вторичных источников погашения кредита, если залогом выступают определенные виды внеоборотных активов (здания, сооружения, оборудование и т.д.) [22, с. 274].

В таблице 3 рассмотрены коэффициенты ликвидности.

Таблица 3. Коэффициенты ликвидности заемщика

Коэффициент	Формула расчета	Норматив
Коэффициент покрытия	текущие активы / краткосрочные обязательства	2
Коэффициент быстрой ликвидности	денежные средства и краткосрочные финансовые вложения + дебиторская задолженность / краткосрочные обязательства	1
Коэффициент абсолютной ликвидности	денежные средства + краткосрочные финансовые вложения / краткосрочные обязательства	0,2
Коэффициент дебиторской и кредиторской задолженности	дебиторская задолженность / кредиторская задолженность	1

2. Коэффициенты эффективности (оборачиваемости). Используемые коэффициенты представлены в таблице 4.

Коэффициенты эффективности (оборачиваемости) рассчитываются в качестве дополнения к коэффициентам ликвидности.

Изучение динамики коэффициентов оборачиваемости дает возможность выявить причину изменений коэффициентов ликвидности [22, с. 275].

Таблица 4. Коэффициенты эффективности (оборачиваемости)

Коэффициент	Содержание	Формула расчета
Коэффициент оборачиваемости активов	Эффективность использования совокупных активов	выручка от реализации / средняя величина активов
Коэффициент оборачиваемости мобильных средств	Число оборотов, совершаемых оборотными средствами за определенный период	выручка от реализации / средний остаток оборотных средств
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	Показывает, насколько быстро дебиторская задолженность превращается в наличные деньги	выручка от реализации / средняя дебиторская задолженность
Коэффициент оборачиваемости запасов товарно-материальных ценностей	Оборачиваемость товарно-материальных ценностей	выручка от реализации / средняя величина запасов

3. Коэффициенты финансового левериджа.

Коэффициент финансового левериджа представляет собой отношение заемного и собственного капитала. Это соотношение характеризуется коэффициентами финансовой устойчивости, представленными в таблице 5.

Таблица 5. Коэффициенты финансовой устойчивости

Коэффициент	Содержание	Расчетная формула	Норматив
Коэффициент финансового риска	Показывает размер заемных средств на 1 руб. собственных	заемные средства / собственные средства	0,7-1
Коэффициент автономии (независимости)	Доля собственных средств в стоимости имущества	собственный капитал / стоимость имущества	0,5
Собственные оборотные средства	Часть собственных ресурсов, направленных на финансирование оборотных средств	собственный капитал / внеоборотные активы	-
Коэффициент маневренности собственного капитала	Часть собственных средств, которче находятся в форме мобильных активов	собственные оборотные средства / собственный капитал	0,5
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	Показывает, какая часть оборотных средств сформирована за счет собственных источников	собственные оборотные средства / оборотные средства	0,1

Уровень финансового левериджа прямо пропорционально влияет на степень финансового риска предприятия, его прибыль, а значит, и на финансовую устойчивость.

Чем выше уровень, тем больше зависимость от привлеченных источников, тем больше расходов несет предприятие, тем менее устойчивым оно является.

4. Коэффициенты прибыльности (рентабельности).

Коэффициенты рентабельности применяются для характеристики использования всего капитала и являются как дополнительными к вышеуказанным группам коэффициентов [9, с. 273].

Коэффициенты прибыльности (рентабельности) представлены в таблице 6.

В банковской практике необходимо использовать показатели всех групп за несколько отчетных периодов или, по крайней мере, на две отчетные даты.

Таблица 6. Коэффициенты прибыльности (рентабельности)

Коэффициент	Содержание	Расчетная формула
Коэффициент рентабельности продаж	Доля прибыли до налогообложения в общем объеме выручки	прибыль / выручка
Коэффициент рентабельности активов	Рентабельность общего капитала	прибыль / средняя величина активов
Коэффициент рентабельности собственного капитала	Эффективность использования средств собственников	прибыль / средний размер собственного капитала
Коэффициент рентабельности оборотного капитала	Результативность мобильных активов	прибыль / средняя стоимость оборотных средств

В банковской практике необходимо использовать показатели всех групп за несколько отчетных периодов или, по крайней мере, на две отчетные даты.

Заемщики-юридические лица на основе показателей, устанавливающихся путем сопоставления фактического значения с его

нормативным уровнем, делятся на несколько классов. Обычно заемщики делятся на три класса [29, с. 34]:

1) первый класс характеризует соблюдение нормативного значения или рост по сравнению с этим уровнем. Кредитование таких заемщиков не вызывает сомнений;

2) второй класс отражает сниженное значение по сравнению с нормативным, кредитование таких заемщиков требует взвешенного подхода;

3) третий класс имеет низкое значение, кредитование таких заемщиков связано с повышенным риском.

Оптимальный набор показателей устанавливается каждым коммерческим банком самостоятельно.

Класс кредитоспособности определяется по большему числу показателей, попавших в соответствующий класс.

Приведем классификацию некоторых коэффициентов в зависимости от значений в таблице 7.

Таблица 7. Распределение заемщиков – юридических лиц по классам кредитоспособности

Коэффициенты	1 класс	2 класс	3 класс
Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,1	0,05-0,1	<0,05
Коэффициент покрытия	>1,5	1-1,5	<1
Коэффициент быстрой ликвидности	>0,8	0,5-0,8	<0,5
Коэффициент рентабельности продаж	>0,06	<0,06	Не рентабельно

Такой набор показателей не позволяет осуществлять единый подход к оценке кредитоспособности.

Это можно сделать на основе рейтинга, распределив на классы кредитоспособности по сумме баллов [9, с. 275].

Одним из недостатков данного метода является то, что он не учитывает факторы: политические и общеэкономические изменения в стране, изменение организационной структуры управления предприятием, смены форм собственности.

Метод делового риска связан с непрерывностью кругооборота фондов, возможностью не завершить кругооборот эффективно [28, с. 8].

Этот метод учитывает факторы делового риска, которые можно сгруппировать по стадиям кругооборота, представленных на рисунке 5.

Факторы делового риска

↓

1 стадия – создание запасов:

- количество поставщиков и их надежность;
- мощность и качество складских помещений;
- соответствие способа транспортировки характеру груза;
- доступность цен на сырье и его транспортировку для заемщика;
- отдаленность поставщика;
- экономические факторы;
- факторы валютного риска;
- опасность ввода ограничений на вывоз и ввоз импортного сырья.

↓

2 стадия – стадия производства:

- наличие и квалификация рабочей силы;
- возраст и мощность оборудования;
- загруженность оборудования;
- состояние производственных помещений.

↓

3 стадия – стадия сбыта:

- количество покупателей и их платежеспособность;
- деверсифицированность дебиторов;
- степень защиты от неплатежей покупателей;
- степень конкуренции в отрасли;
- факторы валютного риска;
- возможность ввода ограничений на вывоз из страны и ввоз в другую страну продукции.

Рисунок 5. Факторы делового риска

Перечисленные факторы принимаются во внимание при разработке банком форм кредитных заявок [19, с. 405].

Для определения класса кредитоспособности заемщика разрабатывается таблица в зависимости от количества учитываемых факторов и принятой шкалы.

Определение класса кредитоспособности заемщика на основе анализа делового риска представлено в таблице 8.

Таблица 8. Определение класса кредитоспособности на основе анализа делового риска

Класс кредитоспособности	Баллы	Вероятность риска
1 класс	>100	Безрисковая сделка
2 класс	70-100	Минимальный риск
3 класс	40-70	Средний риск
4 класс	10-40	Высокий риск
5 класс	<10	Полный риск

В условиях экономической нестабильности анализ делового риска существенно дополняет оценку кредитоспособности на основе метода финансовых коэффициентов.

Оценка кредитоспособности на основе анализа денежных потоков.

Денежный поток - это объем денежных средств, который получает или выплачивает предприятие в течение отчетного или планируемого периода [15, с. 144].

Информационным источником анализа движения денежных потоков предприятия является в основном «Отчет о движении денежных потоков» (форма №4), назначение которого – увязать прибыль, показанную в «Отчете о прибылях и убытках» (Форма №2), с фактическим состоянием денежных средств на начало и конец года или иного отчетного периода [7, с. 33].

Отчет о денежных потоках включает пять основных разделов:

1. Отчет о движении денежных средств в связи с основной деятельностью;

2. Отчет о движении средств в результате инвестиционной деятельности;

3. Отчет о движении денежных средств в результате инвестиционной деятельности;

4. Отчет об изменении и состоянии денежных средств;

5. Раскрытие информации о неденежных сделках и оборотах в основной инвестиционной и финансовой сферах деятельности.

Приток денежных средств осуществляется за счет выручки от реализации продукции, работ или услуг, увеличения уставного капитала, и т.д.

Отток денежных средств возникает за счет покрытия текущих затрат, выплат дивидендов акционерам и т.д.

Поток денежных средств предприятия характеризуется разницей между всеми поступлениями и расходованием денежных средств.

Совокупность денежных потоков образует совокупный денежный поток за счет трех видов деятельности хозяйствующего субъекта:

- текущая деятельность;
- инвестиционная деятельность;
- финансовая деятельность [8, с. 453].

Текущая (основная) деятельность – это уставная деятельность предприятия, отражающая основной поток денежных средств от производства и реализации продукции, выполнения работ или оказания услуг.

В таблице 9 показаны «притоки» и «оттоки» денежных средств текущей деятельности.

Инвестиционная деятельность – деятельность предприятия, связанная с формированием его внеоборотных активов.

Денежные средства, вложенные во внеоборотные активы, возвращаются на предприятие в виде накопленной амортизации, процента или выручки от реализации этих активов [8, с. 454].

Таблица 9. Притоки и оттоки денежных средств текущей деятельности

Притоки	Оттоки
Денежная выручка от реализации продукции в текущем периоде	Платежи по счетам поставщиков и подрядчиков
Платежи дебиторской задолженности	Выплата заработной платы
Поступления от продажи бартера	Отчисления в бюджет и внебюджетные фонды
Авансы, полученные от покупателей	Отчисления на социальную сферу

В таблице 10 указаны «притоки» и «оттоки» денежных средств инвестиционной деятельности.

Таблица 10. Притоки и оттоки денежных средств инвестиционной деятельности

Притоки	Оттоки
Продажа основных средств	Приобретение основных средств, нематериальных активов
Дивиденды, проценты, от долгосрочных финансовых вложений	Капитальные вложения
Возврат других финансовых вложений	Долгосрочные финансовые вложения

В таблице 11 показаны «притоки» и «оттоки» денежных средств финансовой деятельности

Таблица 11. Притоки и оттоки денежных средств финансовой деятельности

Притоки	Оттоки
Краткосрочные кредиты и займы	Возврат краткосрочных кредитов и займов
Долгосрочные кредиты и займы	Возврат долгосрочных кредитов и займов
Поступления от эмиссии акций	Выплата дивидендов
Целевое финансирование	Погашение векселей

Финансовая деятельность – операции по краткосрочному

финансированию предприятия, таких как: краткосрочные кредиты и займы, оплата процентов по полученным кредитам и займам, обороты по валютным операциям [8, с. 455].

Анализ денежного потока заключается в сопоставлении притока и оттока денежных средств у заемщика за период, предшествующий сроку кредита.

Существует два метода для расчета денежных потоков: прямой и косвенный.

Прямой метод включает в себя отражение в отчете данных о суммах поступлений и расходования денежных средств. На этом методе строится квартальная отчетность о движении денежных средств (Форма №4).

Используя данные отчетности, считается приток или отток денежных средств по всем видам деятельности как разница между поступлениями денежных средств и их выбытием. Приток или отток денежных средств представляет собой чистый денежный поток со знаком плюс или минус.

Косвенный метод позволяет рассчитать данные, характеризующие чистый денежный поток в отчетном периоде, и установить взаимосвязь и изменения остатка денежных средств. Этот метод основан на перечете полученного финансового результата [26, с. 23].

Оценка денежных потоков применяется коммерческими банками для оценки деятельности предприятия при получении долгосрочных ссуд, также при кредитовании инвестиционных проектов.

Таким образом, самым распространенным в отечественной практике является метод оценки кредитоспособности клиента – юридического лица на основе системы финансовых коэффициентов.

2. Оценка кредитоспособности юридических лиц в АО «Россельхозбанк»

2.1 Организационно-экономическая характеристика АО «Россельхозбанк»

Открытое акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк» является кредитной организацией, созданной в соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» и Федеральным законом «Об акционерных обществах» в целях реализации кредитно-финансовой политики Российской Федерации в агропромышленном комплексе и формирования эффективной системы кредитно-финансового обслуживания агропромышленного комплекса (Приложение А).

Полное фирменное наименование Банка на русском языке – Открытое акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк».

Сокращенное фирменное наименование Банка на русском языке – АО «Россельхозбанк».

АО «Россельхозбанк» зарегистрирован Банком России 24.04.2000 г. за №3349 и работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным Банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 13 июня 2000 года.

Форма собственности предприятия – АО, или открытое акционерное общество. Во главе предприятия – собрание акционеров. Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, действующего на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 05 июня 2008 г. №432 «О Федеральном агентстве по управлению государственным имуществом» принадлежат 100 % акций АО «Россельхозбанк».

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории РФ.

Юридический адрес: г. Москва, Гагаринский пер., дом 3.

На 31 декабря 2017 года АО «Россельхозбанк» имеет 70 филиалов в Российской Федерации и более 1000 дополнительных офисов.

АО «Россельхозбанк» осуществляет свою деятельность в соответствии с:

- генеральной лицензией Банка России № 3349 от 12.08.2015 года;

- лицензией на осуществление банковских операций, привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов №3349 Банка России от 12.08.2015 года.

Кроме лицензий ЦБ РФ АО «Россельхозбанк» имеет лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг:

- лицензия на осуществление депозитарной деятельности, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам от 19.05.2005 №077-08456-100000;

- лицензия на осуществление дилерской деятельности, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам от 19.05.2005 №077-08456-100000;

- лицензия на осуществление брокерской деятельности, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам от 19.05.2005 №077-08456-100000;

- лицензия биржевого посредника, совершающего товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле, выданной от 19.05.2005 №077-08456-100000.

Банк включен в реестр участников системы обязательного страхования вкладов.

Основным видом деятельности АО «Россельхозбанка» являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации, главным образом, кредитование агропромышленных предприятий.

Основные задачи деятельности Банка заключаются в следующем:

1. Участие в реализации кредитно-денежной политики Российской Федерации в сфере агропромышленного производства.

2. Формирование в сфере агропромышленного производства национальной кредитно-финансовой системы обслуживания отечественных сельскохозяйственных товаропроизводителей.

3. Участие в обеспечении эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов в агропромышленном комплексе на всей территории Российской Федерации.

Банку предоставлено право на осуществление следующих банковский операций со средствами в рублях и иностранной валюте:

- привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);

- размещение привлеченных средств от своего имени и за свой счет;

- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;

- осуществление расчетов по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам;

- инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;

- купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах;

- привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;

- выдача банковских гарантий;

- осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов (за исключением банковских переводов).

Для наиболее полной организационно-экономический характеристики АО «Россельхозбанк» проведем горизонтальный и вертикальный анализ его бухгалтерского баланса за 2015-2017 гг. (Приложение Б).

В таблице 12 проведем анализ динамики активов АО «Россельхозбанк»

за 2016-2017 гг. (Приложение В).

Исходя из произведенных в таблице 12 расчетов, можно сделать вывод о том, что динамика активов баланса положительная.

Совокупные активы по итогам 2016 года увеличились по отношению к 2015 году на 168351310 тыс. руб. или на 6,7%, в 2017 году их общий объем увеличился на 398224907 тыс. руб. или на 14,9% по сравнению с 2016 г. Совокупные активы росли в первую очередь за счет увеличения чистой ссудной задолженности. Чистая ссудная задолженность в 2017 году увеличилась на 141307821 тыс. руб. или на 6,6 % по сравнению с 2016 годом.

Также рост происходил за счет увеличения чистых вложений в ценные бумаги и другие финансовые активы.

Их рост в 2017 году составил 40423958 тыс. руб. или 18% по отношению к 2016 году. Также на 490,9 % увеличились чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения.

Снижение происходило в наибольшей степени за счет сокращений требований по текущему налогу на прибыль на 82788 тыс. руб. или на 99,4% в 2017 году по сравнению с 2016 г, и на 735526 тыс. руб. или на 89,8 % в 2016 году по сравнению с 2015 годом.

Просматривая динамику изменения денежных средств в целом, и средств в ЦБ РФ, средств в крупных организациях, можно сделать вывод о том, что они увеличились в 2017 году, по сравнению с 2015 годом.

В таблице 13 проведем анализ структуры активов АО «Россельхозбанк» за 2016-2017 гг.

Исходя из таблицы 13 можно увидеть, что в структуре активов наибольший удельный вес имеет чистая ссудная задолженность: в 2015 году она составила 80,06%, в 2016 году она составила 80,04%, в 2017 году она составила 74,28 %.

Наименьший удельный вес – требования по текущему налогу на прибыль: в 2015 году их удельный вес составил 0,03%, в 2016 году – 0,01 %, в 2017 году – 0,000002 %.

Таблица 13. Анализ структуры активов АО «Россельхозбанк» за 2014-2015 гг.

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Удельный вес, %		
				2015 г.	2016 г.	2017 г.
Денежные средства	39384469	31011531	148409581	1,57	1,16	4,82
Средства кред. организаций в ЦБ РФ	46163207	54532403	81227002	1,84	2,04	2,64
Обязательные резервы	7738775	11266416	19111669	0,31	0,42	0,62
Средства в кред. организациях	4718254	6087209	2863280	0,19	0,23	0,09
Фин. активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	73993	26691713	21534645	0,00001	1,00	0,70
Чистая ссудная задолженность	2010134751	2144522595	2285830416	80,06	80,04	74,28
Чистые вложения в цен. бумаги и др. фин. активы, имеющиеся в наличии для продажи	227469999	224585190	265009148	9,06	8,38	8,61
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	30464015	30464015	30464015	1,21	1,14	0,99
Чистые вложения в цен. бумаги, удерживаемые до погашения	31316171	11593760	68506651	1,25	0,43	2,23
Требования по текущему налогу на прибыль	818845	83319	531	0,03	0,01	0,000002
Отложенные налог. активы	17865690	17691828	17692961	0,71	0,66	0,57
Основные средства немат. активы и мат. запасы	16320673	17975627	22683528	0,65	0,67	0,74
Прочие активы	116522139	144268352	163480194	4,64	5,38	5,31
Всего активов	2510939663	2679290973	3077515880	100	100	100

В таблице 14 проведем анализ динамики привлеченных средств АО «Россельхозбанк» в 2015-2017 гг. (Приложение Г).

Исходя из произведенных в таблице 14 расчетов, можно сделать вывод о том, что динамика обязательств в целом положительная.

В 2016 году их общий объем увеличился на 156471425 тыс. руб. или на 6,9 % по сравнению 2015 годом, а в 2017 году на 349231719 тыс. руб. или на 14,4 % по сравнению с 2016 годом.

При этом в наибольшей степени увеличились средства клиентов, не являющихся кредитными организациями в 2016 году на 182912878 тыс. руб. или на 10,2 % по сравнению с 2015 годом, и в 2017 году на 444255706 тыс. руб. или на 22,5 % по сравнению с 2016 годом.

Отрицательную динамику имели средства кредитных организаций: в 2016 году они сократились на 9055663 тыс. руб. или на 5,8 % по сравнению с 2015 годом, и в 2017 году они сократились на 76268999 тыс. руб. или на 51,5 % по сравнению с 2016 годом.

В таблице 15 проведем анализ структуры привлеченных средств АО «Россельхозбанк» в 2015-2017 гг.

Исходя из данных таблицы 15, можно увидеть, что в структуре обязательств наибольший удельный вес имеют средства клиентов, не являющихся кредитными организациями: в 2015 году их удельный вес составил 78,87%, в 2016 году – 81, 32%, в 2017 году – 87,80%.

Наименьший удельный вес имеют обязательства по текущему налогу на прибыль: в 2015 году их удельный вес составил 0,01%, в 2016 году – 0,01%, в 2017 году – 0,02%.

В таблице 16 проведем анализ динамики источников собственных средств АО «Россельхозбанк» за 2015-2017 гг. (Приложение Д).

Исходя из произведенных в таблице 16 расчетов, можно сделать вывод о том, что динамика источников собственных средств положительна: в 2016 году их общий объем увеличился на 11879885 тыс. руб. или на 5,08% по

сравнению с 2015 годом; В 2017 их общий объем увеличился на 48993188 тыс. руб. или на 19,95 %.

Таблица 15. Анализ структуры привлеченных средств АО «Россельхозбанк» в 2015-2017 гг.

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Удельный вес, %		
				2015 г.	2016 г.	2017 г.
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	401605697	28855704	21430974	17,64	1,19	0,77
Вклады физ. лиц и ИП	498004188	624429929	874707920	21,81	25,66	31,43
Средства кред. организаций	157116965	148061302	71792303	6,90	6,08	2,58
Фин. обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	184201	1035752	3266835	0,01	0,04	0,12
Средства клиентов, не являющихся кред. организациями	1796083553	1978996431	2423252137	78,87	81,32	87,08
Выпущенные долговые обязательства	234917799	226177499	224369902	10,32	9,29	8,06
Обязательства по текущему налогу на прибыль	161605	205064	428618	0,01	0,01	0,02
Отложенное налоговое обязательство	364736	1455500	819050	0,02	0,06	0,03
Прочие обязательства	46624750	48417890	36471036	2,05	1,99	1,31
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кред. характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами оффшорных зон	167653	493242	1099248	0,01	0,02	0,04
Всего обязательств	2277226959	2433698384	2782930103	100	100	100

В 2016 году увеличение общего объема собственных средств происходил в первую очередь за счет переоценки по справедливой стоимости цен, бумаг, имеющихся в наличии для продажи: ее удельный вес составил 737,84% по сравнению с 2015 годом. В 2017 году увеличение происходило за счет неиспользованной прибыли за отчетный период: ее удельный вес составил 243,18 % по сравнению с 2016 годом.

В таблице 17 проведем анализ структуры источников собственных средств АО «Россельхозбанк» за 2015-2017 гг.

Таблица 17. Анализ структуры источников собственных средств АО «Россельхозбанк» за 2015-2017 гг.

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Удельный вес, %		
				2015 г.	2016 г.	2017 г.
Средства акционеров	326848000	334848000	384848000	139,85	136,34	130,64
Резервный фонд	7868630	7868630	8117580	3,37	3,20	2,76
Переоценка по справедливой стоимости цен, бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-696236	4440861	1945885	-0,30	1,81	0,66
Переоценка основных средств	1458948	1380357	1324999	0,62	0,56	0,45
Нераспределенная прибыль прошлых лет	-26557922	-103460242	-103418014	-11,36	-42,13	-35,11
Неиспользованная прибыль за отчетный период	-75208716	514983	1767327	-32,18	0,21	0,60
Всего источников собственных средств	233712704	245592589	294585777	100	100	100

Исходя из данных таблицы 17, можно увидеть, что в структуре источников собственных средств наибольший удельный вес имеют средства акционеров: в 2017 году их удельный вес составил 139,85%, в 2016 году – 136,34%, в 2015 году – 130,64%. Наименьший удельный вес имеет

нераспределенная прибыль прошлых лет: в 2015 году ее удельный вес составил -11,36%, в 2016 году она составила -42,13%, в 2017 году – -35,11 %.

Таким образом, проведенный анализ экономической деятельности АО «Россельхозбанк» за 2015-2017 гг. показал, что:

- динамика активов баланса положительна, при этом в наибольшей степени увеличилась чистая ссудная задолженность;

- в структуре активов наибольший удельный вес имеет чистая ссудная задолженность;

- динамика обязательств положительная, при этом в наибольшей степени увеличились средства клиентов, не являющихся кредитными организациями;

- в структуре обязательств наибольший вес имеют средства клиентов, не являющихся кредитными организациями;

- динамика источников собственных средств положительная, при этом в наибольшей степени увеличились средства акционеров;

- в структуре источников собственных средств наибольший удельный вес имеют средства акционеров, а наименьший вес – нераспределенная прибыль прошлых лет.

2.2 Анализ кредитного портфеля юридических лиц АО «Россельхозбанк»

Рассмотрим структуру и динамику кредитного портфеля АО «Россельхозбанк» по субъектам кредитования.

В таблице 18 проведем анализ динамики кредитного портфеля АО «Россельхозбанк» за 2015-2017 гг.

По данным таблицы 18 можно сделать вывод о том, что динамика кредитного портфеля АО «Россельхозбанк» положительная.

Таблица 18. Динамика кредитного портфеля АО «Россельхозбанк» в 2015-2017 гг., по субъектам кредитования

Субъекты кредитования	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Относительное отклонение, %	
				2016 г. от 2015 г.	2017 г. от 2016 г.	2016 г. от 2015 г.	2017 г. от 2016 г.
Юр. лица	1467259524	1456175971	1590524472	-11083553	+134348501	-0,76	9,23
Физ. лица	292508933	325152180	359864457	+32643247	+34712277	11,16	10,68
Всего	1759768457	1781328151	1950388929	+21559694	+169060778	1,23	9,49

Кредитный портфель в 2016 году увеличился на 21559694 тыс. рублей или на 1,23% по сравнению с 2015 годом, и в 2017 он увеличился на 169060778 тыс. руб. или на 9,49 % по сравнению с 2016 годом. Объем кредитов, выдаваемых юридическим лицам, в 2016 году уменьшился на 0,76 % или на 11083553 тыс. рублей по сравнению с 2015 годом. В 2017 году этот объем увеличился на 9,23 % или на 134348501 тыс. руб. и составил 1590524472 тыс. руб. Объем кредитов, выдаваемых физическим лицам, в 2016 году увеличился на 11,16 % или на 32643247 тыс. руб. по сравнению с 2015. В 2017 году этот объем увеличился на 10,68 % или на 34712277 тыс. руб. и составил 359864457 тыс. руб.

Далее проанализируем структуру кредитного портфеля АО «Россельхозбанк» в 2015-2017 гг. по субъектам кредитования в таблице 19.

Исходя из данных таблицы 19, можно сделать вывод, что наибольший удельный вес в структуре кредитного портфеля АО «Россельхозбанк» в 2015-2017 гг. занимают ссуды, выданные юридическим лицам. Удельный вес ссуд, выданный юридическим лицам, в 2016 году уменьшился с 83,38 % до 81,75 %, и в 2017 году уменьшился до 81,55%, в то время, как удельный вес ссуд, выданных физическим лицам, в 2016 году увеличился с 16,62 % до 18,25, и в 2017 году увеличился до 18,45%.

Таблица 19. Структура кредитного портфеля АО «Россельхозбанк» в 2015-2017 гг.

Субъекты кредитования	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Удельный вес, %		
				2015 г.	2016 г.	2017 г.
Юридические лица	1467259524	1456175971	1590524472	83,38	81,75	81,55
Физические лица	292508933	325152180	359864457	16,62	18,25	18,45
Всего	1759768457	1781328151	1950388929	100	100	100

Произведем анализ разбивки структуры кредитного портфеля юридических лиц по дате образования кредитной задолженности в АО «Россельхозбанк» в 2015-2017 гг. в таблице 20.

Таблица 20. Анализ разбивки структуры кредитного портфеля юридических лиц по дате образования задолженности в АО «Россельхозбанк» в 2015-2017 гг.

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Относительное отклонение, %	
				2016 г. от 2015 г.	2017 г. от 2016 г.	2016 г. от 2015 г.	2017 г. от 2016 г.
на срок до 30 дней	42349010	25490994	11334140	-16858016	-14156854	-39,81	-55,54
на срок от 31 до 90 дней	29587401	15240368	11518377	-14347033	-3721991	-48,49	-24,42
на срок от 91 до 180 дней	23040037	19080480	18484021	-3959557	-596459	-17,19	-3,13
на срок свыше 180 дней	204851525	227139700	228896074	22288175	+1756374	10,88	0,77
Итого	299827973	286951542	270232612	-12876431	-16718930	-4,29	-5,83

По данным таблицы 20 видно, что ссудная задолженность сократилась: в 2016 году она сократилась на 12876431 тыс. руб. или на 4,29 % по сравнению с 2015 годом; в 2017 году ссудная задолженность сократилась на 16718930 тыс. руб. или на 5,83 %.

Ссудная задолженность на срок меньше 180 дней существенно сократилась с 2015 года. В большей степени сократилась ссудная задолженность на срок до 30 дней: в 2016 году она сократилась на 16858016 тыс. руб. или на 39,81 % по сравнению с 2015 годом; в 2017 году сократилась на 14156854 тыс. руб. или на 55,54 % по сравнению с 2016 годом.

Ссудная задолженность на срок выше 180 дней существенно увеличилась: в 2016 году на 22288175 тыс. руб. или на 10,88 % по сравнению с 2015 годом; в 2017 году на 1756374 тыс. руб. или на 0,77 %.

Таким образом, кредиты на срок меньше 180 дней существенно сократились, очевидно, это связано с кризисными явлениями и с общей нестабильностью рынка.

Проведем анализ структуры кредитного портфеля юридических лиц по дате образования задолженности в АО «Россельхозбанке» за 2015-2017 гг. в таблице 21.

Таблица 21. Анализ структуры кредитного портфеля юридических лиц по дате образования задолженности в АО «Россельхозбанк» за 2015-2017 гг.

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Удельный вес, %		
				2015 г.	2016 г.	2017 г.
на срок до 30 дней	42349010	25490994	11334140	14,12	8,88	4,19
на срок от 31 до 90 дней	29587401	15240368	11518377	9,87	5,31	4,26
на срок от 91 до 180 дней	23040037	19080480	18484021	7,68	6,65	6,84
на срок от 180 дней	204851525	227139700	228896074	68,32	79,16	84,70
Итого	299827973	286951542	270232612	100	100	100

Исходя из данных таблицы 21, можно сделать вывод, что структура кредитного портфеля юридических лиц претерпела сильные изменения.

Наименьшую долю в кредитном портфеле за 2015-2017 гг. занимают кредиты, выданные на срок до 30 дней. Удельный вес кредитов выданных на срок до 30 дней существенно сократился: в 2015 году они составлял 14,12%, в 2016 году -8,88%, в 2017 году – 4,19%. Наибольшую долю – кредиты, выданные на срок выше 180 дней. Удельный вес кредитов выданных на срок выше 180 существенно увеличился: в 2015 году он составлял 68,32%, в 2016 году – 79,16 %, в 2017 году – 84,70%.

В таблице 22 проведем анализ динамики распределения кредитов юридическим лицам по категориям качества в АО «Россельхозбанк» в 2015-2017 гг. (Приложение Е).

Из данных таблицы 22 видно, что наибольший размер чистой ссудной задолженности юридических лиц в 2015-2017 гг. в составляет первая и вторая категория качества.

В 2016 году ссудная задолженность первой категории уменьшилась на 6990968 тыс. руб. или на 0,88 % по сравнению с 2015 годом, а в 2017 году она увеличилась на 129927379 тыс. руб. или на 16,49 % по сравнению с 2016 г. Ссудная задолженность второй категории в 2016 году увеличилась на 31646940 тыс. руб. или на 10,72 %, и в 2017 году уменьшилась на 13380294 тыс. руб. или на 4,09 % по сравнению с 2016 годом.

В наибольшей степени увеличилась ссудная задолженность 3 категории: в 2016 году на 1114527 тыс. руб. или на 1,34 % по сравнению с 2015 годом, в 2017 – на 37612302 тыс. руб. или на 44,67 % по сравнению с 2017 годом.

В наибольшей степени уменьшилась ссудная задолженность 5 категории качества: в 2016 году на 1591584 тыс. рублей или на 7,29 % по сравнению с 2015 годом; в 2017 году на 20072258 тыс. руб. или на 9,93% по сравнению с 2016 годом.

В таблице 23 проведем анализ структуры распределения кредитного

портфеля юридическим лицам по категории качества в АО «Россельхозбанк» в 2015-2017 гг.

По данным таблицы 23 видно, что наибольший удельный вес имеют кредиты 1 категории качества: в 2015 году он составил 54,66%, в 2016 году – 54,14 %, в 2017 – 57,73%, и 2 категории качества: в 2015 году он составил 20,30 %, в 2016 году – 22,46%, в 2017 году – 19,71%.

Таблица 23. Анализ структуры распределения кредитов юридических лиц по категории качества АО «Россельхозбанк» в 2015-2017 гг.

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Удельный вес, %		
				2015 г.	2016 г.	2017 г.
I категория	794924309	787933341	917860720	54,66	54,14	57,73
II категория	295162414	326809354	313429060	20,30	22,46	19,71
III категория	83091053	84205580	121817882	5,71	5,79	7,66
IV категория	63048428	54237823	54894195	4,34	3,73	3,45
V категория	217996457	202094873	182022615	14,99	13,89	11,45
Итого	1454222661	1455280971	1590024472	100	100	100

Проведем анализ структуры кредитного портфеля по отраслям экономики в АО «Россельхозбанк» в 2015-2017 гг. в таблице 24.

Таблица 24. Анализ структуры кредитного портфеля клиентов по отраслям экономики в АО «Россельхозбанк» в 2015-2017 гг, в млн. руб.

Показатель	2015 г.	2016 г	2017 г.	Удельный вес, %		
				2015 г.	2016 г.	2017 г.
Сельское хозяйство	948978	980848	930874	52,58	54,25	47,28
Физические лица	296798	327131	363408	16,44	18,09	18,46
Строительство	155493	193564	180858	8,62	10,71	9,19
Промышленность	125674	114634	175297	6,96	6,34	8,90
Нефть и газ	135195	80067	159527	7,49	4,43	8,10
Торговля	50251	39470	44126	2,78	2,18	2,24
Прочее	92472	72175	114751	5,12	3,99	5,83
Итого	1804861	1807889	1968841	100	100	100

По данным таблицы 24 видно, что наибольшую долю занимают кредиты в отрасли «сельское хозяйство». Удельный вес кредитов в отрасли «сельское хозяйство» уменьшился с 52,58 % в 2015 году до 42,28 % в 2017 году. Наименьшую долю занимают кредиты в отрасли «торговля»: в 2015 году составили 2,78 %, в 2016 году – 2,18 %, в 2017 году – 2,24 %.

Анализ эффективности кредитного портфеля юридических лиц представлен в таблице 25 (Приложение Ж).

По данным таблицы 25 видно, что процентные доходы от ссуд, предоставленных клиентам выросли в 2016 году на 28747978 тыс. руб. по сравнению с 2015 годом, и сократились в 2017 году на 12629381 тыс. руб. по сравнению с 2016 годом.

Таким образом, проведенный анализ кредитного портфеля юридических лиц АО «Россельхозбанк» за 2015-2017 гг. показал, что:

- динамика кредитного портфеля АО «Россельхозбанк» положительна. Кредитный портфель в 2016 году увеличился на 21559694 тыс. рублей или на 1,23% по сравнению с 2015 годом, и в 2017 он увеличился на 169060778 тыс. руб. или на 9,49 % по сравнению с 2016 годом;

- наибольший удельный вес в структуре кредитного портфеля АО «Россельхозбанк» в 2015-2017 гг. занимают ссуды, выданные юридическим лицам. Удельный вес ссуд, выданный юридическим лицам, в 2016 году уменьшился с 83,38 % до 81,75 %, и в 2017 году уменьшился до 81,55%, в то время, как удельный вес ссуд, выданных физическим лицам, в 2016 году увеличился с 16,62 % до 18,25, и в 2017 году увеличился до 18,45%;

- ссудная задолженность сократилась: в 2016 году она сократилась на 12876431 тыс. руб. или на 4,29 % по сравнению с 2015 годом; в 2017 году ссудная задолженность сократилась на 16718930 тыс. руб. или на 5,83 %;

- наибольший размер чистой ссудной задолженности юридических лиц в 2015-2017 гг. в составляет первая и вторая категория качества: в 2016 году ссудная задолженность первой категории уменьшилась на 6990968 тыс. руб. или на 0,88 % по сравнению с 2015 годом, а в 2017 году она увеличилась на

129927379 тыс. руб. или на 16,49 % по сравнению с 2016 г., ссудная задолженность второй категории в 2016 году увеличилась на 31646940 тыс. руб. или на 10,72 %, и в 2017 году уменьшилась на 13380294 тыс. руб. или на 4,09 % по сравнению с 2016 годом;

- наибольшую долю занимают кредиты в отрасли «сельское хозяйство»: удельный вес кредитов в отрасли «сельское хозяйство» уменьшился с 52,58 % в 2015 году до 42,28 % в 2017 году;

- процентные доходы от ссуд, предоставленных клиентам выросли в 2016 году на 28747978 тыс. руб. по сравнению с 2015 годом, и сократились в 2017 году на 12629381 тыс. руб. по сравнению с 2016 годом.

2.3 Оценка кредитоспособности юридических лиц в АО «Россельхозбанк»

АО «Липецкий хладокомбинат» планирует взять кредит в АО «Россельхозбанк».

Для оценки степени кредитного риска, указанный банк проводит оценку кредитоспособности потенциального заемщика по собственной методике.

Данные для анализа представлены в приложениях (Приложение 3). Проведем оценку кредитоспособности АО «Липецкий хладокомбинат».

В таблице 26 представлены данные для анализа ликвидности предприятия.

Анализ ликвидности баланса АО «Липецкий хладокомбинат» позволяет сделать вывод о недостаточной ликвидности баланса, о чем говорят рассчитанные соотношения.

Соотношение $А_1 \geq П_1$ не выполняется, что свидетельствует о том, что предприятие не имеет достаточно ликвидных средств для расчетов по самым необходимым срочным обязательствам – кредиторской задолженности.

Также не выполняется соотношение $А_3 \geq П_3$.

Однако, выполняются соотношения $А_2 \geq П_2$, $А_4 \leq П_4$, что свидетельствует о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости, наличия у предприятия собственных оборотных средств.

Таблица 26. Анализ ликвидности баланса АО «Липецкий хладокомбинат», в тыс. руб.

Актив	2016 г.	2017 г.	Пассив	2016 г.	2017 г.	Платежный излишек (недостаток), тыс.руб.	
						2016 г.	2017 г.
$А_1$	147	5554	$П_1$	68893	65832	68746	60278
$А_2$	150274	231776	$П_2$	3865	5892	-146409	-225884
$А_3$	352127	315056	$П_3$	276843	322600	-75284	7544
$А_4$	1163	5434	$П_4$	154110	163496	152947	158062
Баланс	503711	557820	Баланс	503711	557820	0	0

Далее проведем расчет коэффициентов ликвидности.

В таблице 27 проведем расчет коэффициента абсолютной ликвидности.

Таблица 27. Коэффициент абсолютной ликвидности ($К_1$)

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Денежные средства, тыс.руб.	1779	147	5554
Краткосрочные фин. вложения, тыс. руб.	-	-	-
Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	71724	72758	159891
Коэффициент абсолютной ликвидности ($К_1$)	0,03	0,01	0,04
Изменение, %	100	66	300

По данным таблицы 27, коэффициент абсолютной ликвидности имеет тенденцию к увеличению, однако, полученные значения коэффициента намного ниже нормативных.

Расчет коэффициента быстрой ликвидности представлен в таблице 28.

По данным таблицы 28, коэффициент быстрой ликвидности уменьшился в 2017 году, однако, полученные значений намного выше нормативных, что говорит о способности предприятия погасить текущие обязательства, если положение предприятия станет критическим.

Таблица 28. Коэффициент быстрой ликвидности ($К_2$)

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Денежные средства, тыс. руб.	1779	147	5554
Краткосрочные фин. вложения, тыс. руб.	-	-	-
Краткосрочная дебиторская задолженность, тыс. руб.	122441	150274	231776
Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	71724	72758	159891
Коэффициент быстрой ликвидности ($К_2$)	1,74	2,07	1,49
Изменение, %	100	119	72

Расчет коэффициента текущей ликвидности представлен в таблице 29.

Таблица 29. Коэффициент текущей ликвидности ($К_3$)

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Оборотные активы, тыс. руб.	261501	263272	367089
Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	71724	72758	159891
Коэффициент текущей ликвидности ($К_3$)	3,65	3,62	2,30
Изменение, %	100	99	64

По данным таблицы 29, видно уменьшение коэффициента текущей ликвидности, однако, полученные значения выше нормативных, что говорит о хорошей платежеспособности предприятия.

Приведем относительные коэффициенты ликвидности АО «Липецкий хладокомбинат» в таблице 30.

По результатам анализа ликвидности можно сказать, что не выполняется условие абсолютной ликвидности. Однако предприятие имеет достаточно высокие показатели ликвидности.

Таблица 30. Динамика коэффициентов ликвидности АО «Липецкий хладокомбинат»

Показатель	Нормативное значение	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Отклонение
$К_1$ – коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	0,03	0,01	0,04	+0,01
$К_2$ – коэффициент быстрой ликвидности	0,7	1,74	2,07	1,49	-0,25
$К_3$ – коэффициент текущей ликвидности	2	3,65	3,62	2,30	-1,35

По данным таблицы 30 можно сделать вывод о том, что АО «Липецкий хладокомбинат» имеет незначительные проблемы с ликвидностью.

Далее проведем расчет коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами ($К_4$) в таблице 31.

Таблица 31. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ($К_4$)

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Собственный оборотный капитал (собственный капитал – внеоборотные активы), тыс. руб.	-33807	-86449	-147508
Оборотные активы, тыс. руб.	261501	263272	367089
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ($К_4$)	-0,13	-0,33	-0,4
Изменение, %	100	253	121

Из таблицы 31 видно, что значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами во всех периодах отрицательно.

Это означает, что предприятие АО «Липецкий хладокомбинат» не имеет собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости.

Далее рассчитаем коэффициент рентабельности продаж в таблице 32.

Таблица 32. Коэффициент рентабельности продаж ($К_5$)

Показатель	2016 г.	2017 г.
Выручка от реализации, тыс. руб.	49902	57834
Чистая прибыль, тыс. руб.	662614	662139
Коэффициент рентабельности продаж ($К_5$)	0,08	0,09
Изменение, %	100	112

Как видно из таблицы 32 предприятие АО «Липецкий хладокомбинат» имеет среднюю рентабельность. В 2016 году она составила 0,08 %, а в 2017 году это значение увеличилось до 0,09 %, что означает улучшение положение предприятия. Так как рентабельность предприятия средняя, следовательно, чистая прибыль у АО «Липецкий хладокомбинат» есть.

Проведем расчет коэффициента рентабельности основной деятельности АО «Липецкий хладокомбинат» в таблице 33.

Таблица 33. Коэффициент рентабельности основной деятельности ($К_6$)

Показатель	2016 г.	2017 г.
Чистая прибыль, тыс. руб.	662614	662139
Себестоимость продаж, тыс. руб.	342348	362440
Коэффициент рентабельности основной деятельности ($К_6$)	1,9	1,8
Изменение, %	100	95

Рентабельность деятельности предприятия можно охарактеризовать как снижающуюся. Если в 2016 году ее уровень составлял 190 %, то в 2017 году он снизился до 180 %, что характеризуется существенным снижением. Положительным является наличие высокого показателя рентабельности.

После вычисления основных коэффициентов, необходимо разбить их на категории. Категории показателей в соответствии с методикой АО «Россельхозбанка» представлены в таблице 34.

Таблица 34. Категории показателей оценки кредитоспособности АО «Россельхозбанка»

Коэффициент	1 категория	2 категория	3 категория
К1	0,1 и выше	0,05-1,0	менее 0,05
К2	0,8 и выше	0,5-0,8	менее 0,5
К3	1,5 и выше	1,0-1,5	менее 1,0
К4 (кроме торговли)	0,4 и выше	0,25-0,4	менее 0,25
К4 (для торговли)	0,25 и выше	0,15-0,25	менее 0,15
К5	0,10 и выше	менее 0,10	нерентабельно
К6	0,06 и выше	менее 0,06	нерентабельно

Расчет суммы баллов кредитоспособности заемщика представлены в таблице 35 в соответствии с указанной методикой.

Заключительным этапом оценки кредитоспособности предприятия является определение рейтинга заемщика, или его класса.

Устанавливается три класса заемщиков:

1) первоклассные – кредитование которых не вызывает сомнений;

2) второклассные – кредитование требует взвешенного подхода;

3) третьеклассные – кредитование связано с повышенным риском.

Рейтинг заемщику присваивается в зависимости от полученной суммы баллов:

- если S ≤ 1,05, то заемщик относится к первому классу (обязательное условие при этом: К5 - 1 категории);

- если 1,05 < S≤ 2,42, то заемщик относится ко второму классу;

- если S > 2,42, то заемщик относится к третьему классу.

Таблица 35. Расчет суммы баллов кредитоспособности АО «ЭнергоПлюс»

Показатель	Фактическое значение		Категория		Вес показателя	Расчет суммы баллов	
	2016 г.	2017 г.				2016 г.	2017 г.
К1	0,01	0,04	3	3	0,05	0,15	0,15
К2	2,07	1,49	1	1	0,10	0,10	0,10
К3	3,62	2,30	1	1	0,40	0,40	0,40
К4	-0,33	-0,4	3	3	0,20	0,6	0,6
К5	0,08	0,09	2	2	0,15	0,3	0,3
К6	1,9	1,8	1	1	0,10	0,10	0,10
Итого						1,65	1,65

По результатам анализа АО «Липецкий хладокомбинат» относится ко второму классу кредитоспособности.

Кредитование данного предприятия осуществляется в обычном порядке, т.е. при наличии соответствующих обязательств (гарантий, залога и т.д.). Процентная ставка зависит от вида обеспечения.

Таким образом, в ходе оценки финансовых показателей были получены высокие показатели коэффициентов ликвидности и средние показатели рентабельности.

В целом кредитоспособность АО «Липецкий хладокомбинат» можно оценить как среднюю, а заемщику присвоить второй класс кредитоспособности. Предприятию не следует выдавать кредиты на долгие сроки и большие кредиты, но можно предоставить краткосрочный кредит на текущие цели.

При анализе кредитного портфеля АО «Россельхозбанк» было установлено увеличение сроков кредита, что говорит о привлечении ресурсов на более длительные сроки.

Наличие долгосрочной базы характеризует банк как надежный, с положительной репутацией. Однако, негативной тенденцией в кредитовании стало сокращение ссудной задолженности

При анализе кредитного портфеля юридических лиц АО «Россельхозбанк» была выявлена положительная динамика кредитного портфеля. Наибольшую долю в кредитном портфеле занимают кредиты в отрасли «сельское хозяйство», удельный вес которых имеет тенденцию к снижению.

Наибольший размер чистой ссудной задолженности составляет первая и вторая категория качества.

В кредитном портфеле юридических лиц преобладают ссуды выданные сроком более 180 дней. Также наблюдается сокращение процентных доходов от ссуд, предоставленных клиентам.

В ходе проведения оценки кредитоспособности АО «Липецкий хладокомбинат» были получены выводы о средней кредитоспособности заемщика и присвоен 2 класс заемщика: кредитование данного предприятия осуществляется в обычном порядке, т.е. при наличии соответствующих обязательств (гарантий, залога и т.д.). Процентная ставка зависит от вида обеспечения.

3. Совершенствование методики оценки кредитоспособности юридических лиц в АО «Россельхозбанк»

3.1 Проблемы оценки кредитоспособности клиентов-юридических лиц в АО «Россельхозбанк»

Тенденции развития современной экономики и изменения, происходящие в экономике России, значительно влияют на взаимоотношения банков с хозяйствующими субъектами, такими как: организации, предприятия и другие банки.

Коммерческие банки несут различные риски при проведении основных операций: кредитовании, расчетных, депозитных и кассовых операций. Условия работы клиентов и их результаты непосредственно влияют на уровень риска банковских операций.

На сегодняшний день проблема роста кредитных рисков является крайне актуальной.

На организацию работы клиентов влияют следующие факторы:

- растущий уровень инфляции;
- ослабление курса национальной валюты;
- экономический кризис, спад производства по отраслям;
- санкций против России.

Из-за высокого налогового контроля, довольно высоких налоговых ставок и стоимости страхования ведение бизнеса в России становится весьма затруднительным.

По данным статистике сведений о банкротстве юридических лиц Единого федерального реестра, в 2016 году число банкротств сократилось на 3,6 % по сравнению с 2015 годом, а в 2017 году число увеличилось на 8,4 % по сравнению с 2016 годом [32].

Рост банкротств, по мнению аналитиков, связан со следующими

важными факторами:

1) Слабый потребительский спрос;

2) Медленное восстановление инвестиционного спроса;

3) Консервативная политика ЦБ РФ относительно снижения ключевой ставки [32].

Динамика банкротств предприятий представлена на рисунке 6.

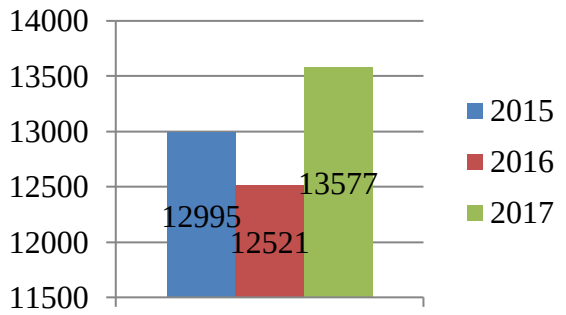

Рисунок 6 . Динамика банкротств предприятий

Большое влияние на работу клиентов оказало снижение ключевой ставки ЦБ РФ, из-за чего снизилась стоимость кредитов предприятий. Ставка по кредитам малого среднего предприятия снизилась с 18 % до 11 % в период с начала 2015 года по конец 2017 года.

Для банков результатом снижения ставки стало повышение кредитов малому и среднему бизнесу.

С 2016 года объемы кредитования малого и среднего бизнеса стали расти: на 01.01.2017 года объемы составили 5161991 млн. руб., увеличившись на 1,6 % по сравнению с объемами на 01.01.2016, которые составили 5080951 млн. руб. С 01.01.2017 данные объемы продолжили расти и на 01.01.2018 год они составили 5984490 млн. руб., увеличившись на 14 % по сравнению с 01.01.2017 года.

Динамика объемов кредитования малого и среднего бизнеса представлена на рисунке 7.

Рост банкротств и ухудшение финансового положения юридических

лиц отраженно на увеличении просроченной задолженности по предоставленным кредитам в банках РФ.

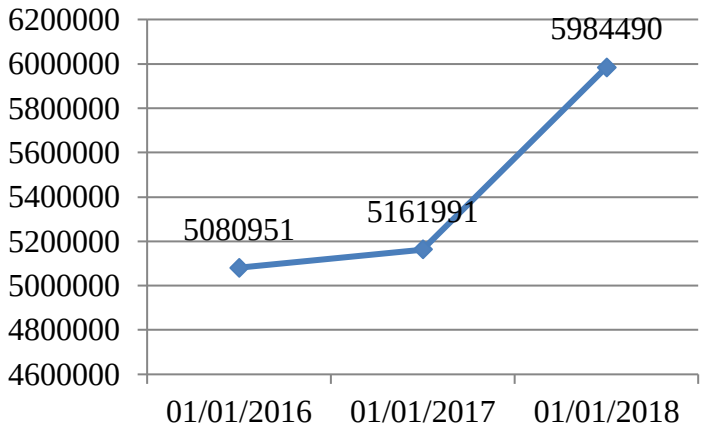

Рисунок 7. Динамика объемов кредитования малого и среднего бизнеса

Динамика просроченной задолженности юридических лиц представлена на рисунке 8.

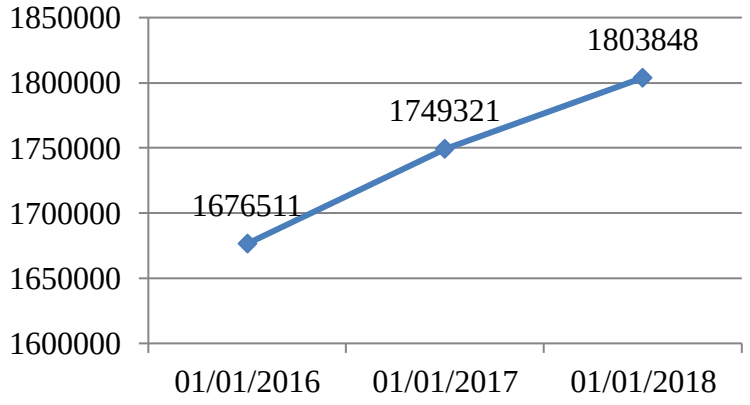

Рисунок 8. Динамика просроченной задолженности юридических лиц в банках РФ

Исходя из данных, представленных на рисунке 8, видно тенденцию к росту просроченной задолженности. На 01.01.2017 год сумма просроченной

задолженности составила 1749321 млн. руб., увеличившись на 4,3 % по сравнению с суммой на 01.01.2016 год. Сумма просроченной задолженности на 01.01.2018 года увеличилась на 3,1 % по сравнению с 01.01.2017 года.

За 2017 год в связи с высокорискованной кредитной политикой была отозвана лицензия у 63 банков. Динамика отзыва лицензий представлена на рисунке 9.

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.

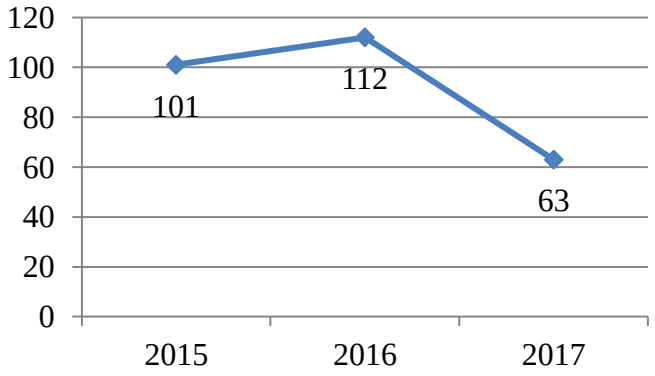

Рисунок 9. Динамика отзыва лицензий банков России

Неверная трактовка уровня кредитного риска, формирование минимальных резервов и рост просрочки по ссудам ведет к снижению нормативов достаточности собственных средств банка, снижением размера собственных средств ниже минимального значения уставного капитала.

Одной из главных причин, вероятного банкротства банков, является низкая эффективность политики по снижению кредитных рисков, в том числе методов оценки кредитоспособности заемщиков.

Анализ законодательных и нормативных актов, которыми пользуются в

повседневной практике российские банки, показывает, что вопросу оценки кредитоспособности заемщика – юридического лица уделяется недостаточно внимания, отсутствуют общепризнанные подходы к оценке, процесс выдачи и погашения кредитов. В результате коммерческие банки вынуждены вырабатывать собственный подход к оценке кредитоспособности заемщика исходя из собственного опыта [32].

Применяемые методики, несмотря на определенные наработки, требуют дальнейшего усовершенствования.

Методы оценки кредитоспособности заемщика-юридического лица имеют высокую чувствительность к недостоверности исходных данных, главным образом, финансовой отчетности. Данная проблема вызвана следующими причинами:

1. Объективные – невозможность определения уровня риска снижения стоимости портфеля ценных бумаг, степени износа основных средств, обеспечения имущества и т.п.

2. Субъективные – низкая квалификация персонала предприятия, ответственных за оформление правовой, учетной и технической документации, в ведении бухгалтерского учета, составлении отчетности и расчетах налогов.

Также нередко встречается преднамеренное искажение внутренней и внешней информации в отношении финансовой устойчивости и доходности предприятия.

Непрозрачность ведения бизнеса в РФ при оценке финансового состояния организации не позволяет увидеть реальную картину рассматриваемого предприятия, что значит, не позволит понять действительные риски кредитования данного предприятия.

Помимо бухгалтерской отчетности, для кредитной заявки необходимо предоставить бизнес-план использования кредита. На настоящий момент у многих организаций нет специалистов, имеющих достаточный уровень квалификации, который способствует качественного составления бизнес-

плана.

Кроме балансовых сведений для заключения о кредитоспособности заемщика-юридического лица банку также необходим расчет качественных показателей, помогающих оценить жизнеспособность предприятия и перспективы его развития. Для предоставления такой информации может служить картотека предприятий.

Данную проблему помогает решить бюро кредитных историй. На данный момент существует ряд проблем, который связан с недоработкой технологии работы бюро кредитных историй. Основными причинами являются: малый срок российских бюро, которые не накопили достаточного объема информации; отсутствия узаконенного механизма накопления и обмена информацией. Следовательно, в России на данный момент единое информационное пространство находится в стадии наработки.

Действующая в АО «Россельхозбанк» система оценки кредитоспособности предприятий, основанная на коэффициентном финансовом анализе, позволяет адекватно определять финансовое состояние заемщика, как хорошее, среднее или плохое, принадлежность к определенной категории. На этой основе выносятся суждения о кредитоспособности заемщика-юридического лица. Данный метод оценки предназначен исключительно для дифференциации заемщиков на классы с целью определения возможности выстраивания кредитных отношений с предприятиями той или иной группы. Он позволяет определить целесообразность кредитования конкретного клиента. Однако в кредитной политике требуется более тонкий и гибкий подход.

При оценке финансового положения юридического лица используется минимальный набор финансовых коэффициентов.

Применение показателей текущей и быстрой ликвидности не всегда дает адекватные результаты. Указанные коэффициенты могут характеризовать финансовое положение заемщика как удовлетворительное, однако, эта оценка может быть ошибочна.

В системе оценки отсутствуют коэффициенты:

- коэффициенты оборачиваемости (деловой активности), позволяющие проанализировать, насколько эффективно предприятие использует свои средства на момент оценки;

- коэффициенты рентабельности активов (нормы прибыли), которые характеризуют степень эффективности использования имущества организации, профессиональную квалификацию менеджмента предприятия;

- коэффициенты финансовой устойчивости, характеризующие независимость предприятия от заемных денежных средств кредиторов и инвесторов.

Таким образом, действующая в данный момент методика оценки кредитоспособности АО «Россельхозбанка» требует совершенствования.

3.2 Рекомендации по улучшению системы оценки кредитоспособности клиентов-юридических лиц в АО «Россельхозбанк»

Проведение анализа кредитоспособности заемщика-юридического лица показало несовершенство применяемой методики.

В качестве рекомендаций по улучшению системы оценки кредитоспособности клиентов-юридических лиц АО «Россельхозбанк» предлагается дополнить методику дополнительными коэффициентами:

1) коэффициент автономии;

2) коэффициент рентабельности активов;

3) коэффициент оборачиваемости запасов.

1. Коэффициент автономии.

Коэффициент показывает долю активов предприятия, которые покрываются за счет собственного капитала. Коэффициент автономии важен с точки зрения финансовой устойчивости: чем выше значение коэффициента,

тем больше вероятность погашения предприятием долгов за счет собственных средств, тем выше финансовая независимость предприятия.

2.Коэффициент рентабельности активов.

Коэффициент характеризует степень эффективности использования активов предприятия для получения прибыли. Коэффициент показывает, сколько рублей чистой прибыли приносит один рубль активов предприятия.

3.Коэффициент оборачиваемости запасов.

Данный коэффициент показывает быстроту обновляемости запасов, показывая, сколько раз запасы продаются в среднем за некоторый период времени. Чем выше оборачиваемость запасов предприятия, тем более эффективным является производство и тем меньше потребность в оборотном капитале для его организации.

В таблице 36 представим формулы для расчета добавленных финасовых коэффициентов в существующую методику оценки кредитоспособности клиентов-юридических лиц и их нормативные значения.

Таблица 36. Добавленные финансовые коэффициенты

Показатель	Формула	Нормативное значение
Коэффициент автономии $К_7$	собственный капитал и резервы / суммарные активы	0,5-0,7
Коэффициент рентабельности активов $К_8$	чистая прибыль / суммарные активы	-
Коэффициент оборачиваемости запасов $К_9$	себестоимость реализованной продукции / среднегодовая стоимость запасов	-

По усовершенствованной методике оценки кредитоспособности определять категорию показателя в зависимости от значения показателя не нужно: значение показателя необходимо умножить на его вес, определенный экспертным путем в зависимости от его значимости.

Кредитоспособность заемщика-юридического лица будет определяться по балльной оценке.

Установим новые веса существующих финансовых коэффициентов усовершенствованной методики оценки кредитоспособности заемщиков-юридических лиц АО «Россельхозбанк» с использованием добавленных коэффициентов и представим их в таблице 37.

Таблица 37. Удельные веса финансовых коэффициентов

Показатель	Вес
Коэффициент абсолютной ликвидности ($К_1$)	0,05
Коэффициент быстрой ликвидности ($К_2$)	0,05
Коэффициент текущей ликвидности ($К_3$)	0,25
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ($К_4$)	0,05
Коэффициент рентабельности продаж ($К_5$)	0,15
Коэффициент рентабельности основной деятельности ($К_6$)	0,15
Коэффициент автономии ($К_7$)	0,10
Коэффициент рентабельности активов ($К_8$)	0,10
Коэффициент оборачиваемости запасов ($К_9$)	0,10
Итого	1,00

Новые веса коэффициентов, представленных в таблице 26, были получены исходя из следующих положений:

- вес коэффициента абсолютной ликвидности ($К_1$) был определен значением 0,5, так как данный показатель позволяет оценить ликвидность предприятия лишь в данный момент, и недостаток наиболее ликвидных активов может быть временным явлением, не учитывающим всех тенденций в деятельности предприятия;

- вес коэффициента быстрой ликвидности ($К_2$) был определен значением 0,05;

- вес коэффициента текущей ликвидности ($К_3$)был определен значением 0,25;

- вес коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами ($К_4$) – 0,05;

- вес коэффициента рентабельности продаж ($К_5$) был определен значением 0,15, так как данный показатель является одним из важных показателей предоставления информации о финансовой независимости

предприятия;

- вес коэффициента рентабельности основной деятельности - 0,15;

- вес коэффициента автономии ($К_7$) был определен значением 0,10, так как данный показатель является одним из главных показателей в предоставлении информации о финансовой независимости предприятия;

- вес коэффициента рентабельности активов ($К_8$) был определен значением 0,10

- вес коэффициента оборачиваемости запасов – 0,10, на уровне коэффициента автономии, т.к он является важным показателем, характеризующим различные стороны деятельности предприятия.

Следующим этапом производится расчет суммы баллов, полученных в ходе умножения рассчитанных финансовых коэффициентов на соответствующие веса. И по полученным баллам определяется класс заемщика-юридического лица.

В таблице 38 представлены категории показателей кредитоспособности в соответствии с новой методикой.

Таблица 38. Категории показателей оценки кредитоспособности новой методикой

Коэффициент	1 категория	2 категория	3 категория
К1	0,1 и выше	0,05-1,0	менее 0,05
К2	0,8 и выше	0,5-0,8	менее 0,5
К3	1,5 и выше	1,0-1,5	менее 1,0
К4 (кроме торговли)	0,4 и выше	0,25-0,4	менее 0,25
К4 (для торговли)	0,25 и выше	0,15-0,25	менее 0,15
К5	0,10 и выше	менее 0,10	нерентабельно
К6	0,06 и выше	менее 0,06	нерентабельно
К7	0,7 и выше	0,5-0,7	менее 0,5
К8	0,5 и выше	0,2-0,5	менее 0,2
К9	0,05 и выше	0,05	менее 0,05

Проведем оценку кредитоспособности заемщика АО «Липецкий хладокомбинат» по новой методике.

Рассчитаем добавленные коэффициенты $К_7$-$К_9$.

Расчет коэффициента автономии представлен в таблице 39.

Таблица 39. Расчет коэффициента автономии $К_7$

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Собственный капитал, тыс. руб.	154010	153990	156924
Активы, тыс. руб.	563019	503711	557820
Коэффициент автономии ($К_7$)	0,27	0,3	0,28
Изменение, %	100	111	93

Коэффициент автономии уменьшается, что показывает уменьшение степени независимости предприятия от заемных средств и оценивается отрицательно. Коэффициент автономии не достигает нормативных значений.

Далее рассчитаем коэффициент рентабельности активов ($К_8$) в таблице 40.

Таблица 40. Расчет коэффициента рентабельности активов

Показатель	2016 г.	2017 г.
Чистая прибыль	662614	662139
Активы	503711	557820
Коэффициент рентабельности продаж ($К_8$)	1,3	1,2
Изменение, %	100	92

Исходя из данных таблицы 40 видно отрицательную динамику коэффициента рентабельности активов, что является следствием роста активов. Однако, коэффициент имеет высокое значение, выше нормативного. Далее проведем расчет коэффициента оборачиваемости запасов в таблице 41.

Таблица 41. Расчет коэффициента оборачиваемости запасов

Показатель	2016 г.	2017 г.
Выручка, тыс. руб.	49902	57834
Активы, тыс. руб.	503711	557820
Коэффициент оборачиваемости запасов ($К_9$)	0,09	0,1
Изменение, %	100	111

Скорость оборота запасов предприятия увеличивается, что говорит о увеличении темпа роста выручки, а следовательно, эффективности

производства и уменьшении потребности в оборотном капитале.

Далее, добавив посчитанные ранее коэффициенты ($К_1$-$К_6$), произведем расчет суммы баллов кредитоспособности АО «Липецкий хладокомбинат» в соответствии с новой методикой в таблице 42.

Таблица 42. Расчет суммы баллов кредитоспособности АО «Липецкий хладокомбинат» по усовершенствованной методике

Показатель	Фактическое значение		Категория		Вес показателя	Расчет суммы баллов	
	2016 г.	2017 г.				2016 г.	2017 г.
К1	0,01	0,04	3	3	0,05	0,15	0,15
К2	2,07	1,49	1	1	0,05	0,05	0,05
К3	3,62	2,30	1	1	0,25	0,25	0,25
К4	-0,33	-0,4	3	3	0,05	0,15	0,15
К5	0,08	0,09	2	2	0,15	0,30	0,30
К6	1,9	1,8	1	1	0,15	0,15	0,15
К7	0,3	0,28	3	3	0,10	0,30	0,30
К8	1,3	1,2	1	1	0,10	0,10	0,10
К9	0,09	0,1	1	1	0,10	0,10	0,10
Итого						1,55	1,55

Заключительным этапом оценки предприятия проводится определение рейтинга заемщика или его класса.

Рейтинг заемщику присваивается в зависимости от полученной суммы баллов:

- если $S \leq 1,31$, то заемщик относится к первому классу (обязательное условие при этом: К5 - 1 категории);

- если $1,31 < S \leq 2,81$, то заемщик относится ко второму классу;

- если $S > 2,81$, то заемщик относится к третьему классу.

По результатам анализа АО «Липецкий хладокомбинат» был отнесен ко второму классу кредитоспособности.

Из расчетов дополнительных коэффициентов были получены следующие результаты:

- уменьшение коэффициента автономии ниже нормативных значений, что говорит об уменьшении степени независимости предприятия от заемных

средств;

- коэффициент рентабельности активов имеет значение выше нормативного, однако, наблюдается отрицательная динамика, что говорит об уменьшении степени эффективности использования активов предприятия для получения прибыли;

- коэффициент оборачиваемости запасов увеличивается, что говорит о увеличении темпа роста выручки, а следовательно, эффективности производства и уменьшении потребности в оборотном капитале.

Усовершенствованная методика оценки кредитоспособности позволила более тщательно оценить кредитоспособность предприятия, и снизить вероятность реализации кредитного риска.

В качестве усовершенствования системы оценки кредитоспособности заемщиков-юридических лиц в АО «Россельхозбанк» было предложено добавление в уже имеющуюся методику оценки дополнительных коэффициентов: коэффициента автономии, коэффициента рентабельности активов и коэффициента оборачиваемости запасов. Данные коэффициенты помогли наиболее полно охарактеризовать деятельность предприятия с различных сторон. Предлагаемая методика позволит банку оценивать финансовое состояние заемщиков-юридических лиц со всех сторон, что будет способствовать снижению кредитного риска, росту кредитного портфеля и доходности банка.

Заключение

В работе были рассмотрены теоретические аспекты кредитоспособности заемщика-юридического лица, исследованы основные подходы к оценке кредитоспособности, изучены методы оценки кредитоспособности юридического лица.

В условиях рыночной экономики одним из основных источников заемных средств предприятия является банковский кредит, с помощью которого организация имеет возможность модернизировать и расширять свое производство. Перед тем, как банк примет решение о выдаче кредита, необходимо провести анализ уровня кредитоспособности заемщика. Вопрос об оценке кредитоспособности заемщика-юридического лица с точки зрения возврата суммы долга и процентов по нему является наиболее важным в деятельности коммерческих банков.

Изучение кредитоспособности клиента является одним из наиболее важных методов снижения кредитного риска и успешной реализации кредитной политики, поскольку позволяет избежать необоснованного риска еще на этапе рассмотрения заявки на предоставление ссуды.

Во второй главе была исследована методика кредитоспособности клиентов-юридических лиц на примере АО «Россельхозбанк». Стратегия кредитования в АО «Россельхозбанк» предусматривает наращивание размера и улучшения качества кредитного портфеля.

При анализе кредитного портфеля юридических лиц АО «Россельхозбанк» была выявлена положительная динамика кредитного портфеля. Наибольшую долю в кредитном портфеле занимают кредиты в отрасли «сельское хозяйство», удельный вес которых имеет тенденцию к снижению. Наибольший размер чистой ссудной задолженности составляет первая и вторая категория качества. В кредитном портфеле юридических лиц

преобладают ссуды выданные сроком более 180 дней. Также наблюдается сокращение процентных доходов от ссуд, предоставленных клиентам.

Правильной оценкой кредитоспособности потенциальных заемщиков с последующим отсеиванием тех, чья кредитоспособность не вызывает доверия, может быть улучшено качество кредитного портфеля. АО «Россельхозбанк» использует методику оценки кредитоспособности юридического лица на основе системы финансовых коэффициентов: абсолютной, быстрой и текущей ликвидности; обеспеченности собственными оборотными средствами; рентабельности продаж и основной деятельности. Оценка результатов осуществляется в присвоении данному заемщику класса кредитоспособности на основе полученных значений с установленными.

Приведенная в качестве примера оценка кредитоспособности АО «Липецкий хладокомбинат» показала, что кредитоспособность заемщика относится ко второму классу.

К качестве усовершенствования системы оценки кредитоспособности клиентов-юридических лиц для АО «Россельхозбанк» были предложены дополнительные коэффициенты к уже существующим, такие как: автономии, оборачиваемости запасов, рентабельности активов. Данными коэффициентами было полно охарактеризована деятельность предприятия с различных сторон. Предложенная методика позволит банку оценивать финансовое состояние клинта-юридического лица с различных сторон, а следовательно, способствует снижению кредитных рисков, росту кредитного портфеля и доходов банка.

Список использованных источников

1. Гражданский кодекс Российской Федерации от 30.11.1994 № 51-ФЗ (с изм. и доп. от 30.03.2016) [Электронный ресурс] // СПС «Консультант Плюс»

2. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 года № 395-1 (ред. от 05.04.2016 года) [Электронный ресурс] // СПС «Консультант Плюс»

3. Федеральный закон от 10.07.2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (ред. от 30.12.2015 года) [Электронный ресурс] // СПС «Консультант Плюс»

4. Федеральный закон Российской Федерации от 30.12.2004 № 218-ФЗ «О кредитных историях» (ред. от 30.12.2015 года) [Электронный ресурс] // СПС «Консультант Плюс»

5. Указание Банка России от 25.10.2013 года № 3081-У (ред. от 03.12.2015 года) «О раскрытии кредитными организациями информации о своей деятельности» (вместе с «Пояснительной информацией к годовой отчетности) [Электронный ресурс] // СПС «Консультант Плюс»

6. Бусов, В.И. Оценка стоимости предприятия [Текст]: учебник для бакалавров / В.И. Бусов, О.А. Землянский, А.П. Поляков, под ред. В.И. Бусова. –М.:Юрайт, 2013. – 430 с.

7. Ендовицкий, Д.А. Анализ и оценка кредитоспсобности заемщика [Текст]: учебно-методическое пособие / Д.А. Ендовицкий, И.В. Бочарова. – М.:КноРус, 2015. – 756 с.

8. Жарковская, Е.П. Банковское дело [Текст]: учебник для студентов вузов / Е.П. Жарковская. – 7-е изд. испр. и доп. – М.: Издательство «Омега-Л», 2013. – 452 с.

9. Ионова, А.Ф. Финансовый анализ [Текст]: Учебник / А.Ф. Ионова, Н.Н. Селезнева. –М.:Проспект, 2013. – 624 с.

10. Каджаева, М.Р. Банковские операции [Текст]: Учебник / М.Р. Каджаева, С.В. Дубровская. – 7-е изд., стер. –М.:Издательский центр «Академия», 2014. – 400 с.

11. Коробова, Г.Г. Банковское дело [Текст]: учебник / Г.Г. Коробова. – 2-е изд. перераб. и доп. –М.:Магистр, ИНФРА-М, 2013.-766 с.

12. Кролевицкая, Л.П. Банковское дело [Текст]: кредитная деятельность коммерческих банков: учебное пособие / Л.П. Кролевицкая, Е.В. Тихомирова. –М.:КноРус, 2015. – 280 с.

13. Лаврушин, О.И. Банковские риски [Текст]: учебник для Вузов / О.И. Лаврушин, К.Л. Красавина, Н.И. Валенцева. –М.:КноРус, 2013. – 210 с.

14. Лаврушин, О.И. Основы банковского дела [Текст]: учебное пособие / О.И. Лаврушин. –Москва:КноРус, 2016. – 386 с.

15. Лукасевич, И.Я. Управление денежными потоками [Текст]: учебник / И.Я. Лукасевич, П.Е. Жуков. – М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2016ю – 160 с.

16. Мищенко, В.И. Банковские операции [Текст]: учебник / В.И. Мищенко, Н.Г. Славянская. –К.:Знания, 2015. – 727 с.

17. Ровенский, Ю.А. Операции коммерческого банка [Текст]: учебник / Ю.А. Ровенский, Т.В. Белянчикова. –Москва: Проспект, 2016. – 432 с.

18. Рыхтикова, Н.А. Анализ и управление рисками организации [Текст]: учебное пособие / Н.А. Рыхтикова. –М.:Форум, 2013. – 240 с.

19. Тавасиев, А.М. Банковское дело [Текст]: учебник для бакалавров / А.М. Тавасиев. –М.: Издательство Юрайт, 2015. – 647 с.

20. Чараева, М.В. Финансовый менеджмент [Текст]: учебное пособие / М.В. Чараева. –2-е изд. –М.:ИНФРА-М, 2016.-240с.

21. Шаталова, Е.П. Оценка кредитоспособности заемщиков в банковском риск-менеджменте [Текст]: учебное пособие / Е.П. Шаталова, А.Н. Шаталов. – Москва: КноРус, 2015. – 166с.

22. Шеремет, А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности [Текст]: учебник. -5-е изд. перераб. и доп. / А.Д. Шеремет. –М.:ИНФРА-М,

2013. – 517 с.

23. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций [Текст] / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев 2-е изд., перераб. и доп. –ИНФРА-М, 2013. – 208 с.

24. Гильмиярова М.Р. Принципы управления денежными потоками предприятия [Электронный ресурс] / М.Р. Гильмиярова // Вестник Псковского государственного университета. – 2016.- №1. – с. 31-37

25. Дементьева К.В. Сбербанк спустит долги коллектора [Электронный ресурс] / К.В. Дементьева // РБК.- 2017. – с. 15-18

26. Елисеев М. П.,Мониторинг кредитоспособности заемщиков как механизм антикризисного управления [Электронный ресурс] / М.П. Елисеев //НовоИнфо. – №4(36). – 2017. – с. 45-46

27. Ефимов О.Н. Рейтинговая система оценки заемщиков банка [Электронный ресурс] / О.Н. Ефимов // НовоИнфо. - №29. – с. 396-399

28. Ильин И.Е. Управление рисками в условиях глобального финансового кризиса [Электронный ресурс] / И.Е. Ильин // Управление в кредитной организации. – 2016. – №1. – с. 8-11

29. Финогеев Д.К. Оценка кредитоспособности юридических лиц на примере крупнейших банков Российской Федерации [Электронный ресурс] / Д.К. Финогеев // Современные проблемы науки и образования. -№6. – 2016. – с. 23-25

30. Фролов И.В. Сравнительный анализ подходов к количественной оценке кредитоспособности заемщика [Электронный ресурс] / И.В. Фролов // Проблемы учета и финансов. - №25. – 2017. – с. 12-15

31. Банк «Россельхозбанк». Годовые отчеты [Электронный ресурс] // https://www.rshb.ru

32. Информайционный портал: банки, вклады, кредиты, рейтинги банков России [Электронный ресурс] // https://www.cbr.ru/statistics

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение А

Запись о государственной
регистрации
кредитной организации внесена
в единый государственный реестр
юридических лиц
22 октября 2002 года,
основной государственный
регистрационный
№ 1027700342890

Согласовано
Первый Заместитель начальника
Московского Главного
территориального управления
Центрального банка
Российской Федерации
В.Ч. Шуравлев
«29» декабря 2008 года

У С Т А В

Открытого акционерного общества

«Российский Сельскохозяйственный банк»

ОАО "Россельхозбанк"

Утверждено

Распоряжением Росимущества № 2379-р

от «18» декабря 2008 года

Москва

2008 год

Продолжение приложения А

Глава I. Общие положения

1. Открытое акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк» (в дальнейшем именуется - Банк) является кредитной организацией, созданной в соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» и Федеральным законом «Об акционерных обществах» в целях реализации кредитно-финансовой политики Российской Федерации в агропромышленном комплексе и формирования эффективной системы кредитно-финансового обслуживания агропромышленного комплекса.

2. Полное фирменное наименование Банка на русском языке - Открытое акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк»;

полное фирменное наименование Банка на английском языке - Russian Agricultural Bank;

сокращенное фирменное наименование Банка на русском языке - ОАО "Россельхозбанк";

сокращенное фирменное наименование Банка на английском языке – Rosselkhozbank.

Банк имеет исключительное право использования своего фирменного наименования.

3. Банк имеет круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование на русском языке и указание на место его нахождения, а также штампы и бланки со своим фирменным (полным и/или сокращенным) наименованием, собственную эмблему и/или зарегистрированный в установленном порядке товарный знак и другие средства визуальной идентификации.

4. Банк входит в банковскую систему Российской Федерации и в своей деятельности руководствуется законодательством Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, а также настоящим Уставом.

3

5. Банк является юридическим лицом и со своими филиалами и другими обособленными подразделениями составляет единую систему ОАО «Россельхозбанк». Имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе.

Банк приобретает статус юридического лица с момента его государственной регистрации.

6. Банк отвечает по своим обязательствам всем своим имуществом, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

7. Акционерами Банка могут быть юридические и физические лица, в том числе иностранные, в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Акционеры Банка не отвечают по обязательствам Банка и несут риск убытков, связанных с его деятельностью, в пределах стоимости принадлежащих им акций.

Банк не отвечает по обязательствам своих акционеров.

Акционеры вправе отчуждать принадлежащие им акции без согласия других акционеров и Банка.

8. Банк не отвечает по обязательствам государства и его органов. Государство не отвечает по обязательствам Банка, за исключением случаев, когда государство само приняло на себя такие обязательства.

Банк не отвечает по обязательствам Банка России. Банк России не отвечает по обязательствам Банка, за исключением случаев, когда Банк России принял на себя такие обязательства.

9. Банк является кредитной организацией, имеющей исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств юридических и физических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов

4

юридических и физических лиц, а также имеющей право осуществлять иные банковские операции в соответствии с лицензией Банка России.

Право Банка осуществлять банковскую деятельность возникает с момента получения лицензии, выдаваемой Банком России в установленном законом порядке.

10. Банк вправе участвовать самостоятельно или совместно с другими юридическими и физическими лицами в других коммерческих и некоммерческих организациях на территории Российской Федерации и за ее пределами в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и соответствующего иностранного государства.

Банк вправе участвовать в не являющихся юридическим лицом объединениях кредитных организаций (банковских группах), в том числе в качестве головной кредитной организации, в порядке и с учетом требований, установленных действующим законодательством Российской Федерации.

11. Банк в установленном порядке может создавать филиалы и открывать представительства.

Филиалы и представительства Банка не являются юридическими лицами и осуществляют свою деятельность на основании положений о них, утвержденных Банком.

Филиалы и представительства Банка имеют печать, штампы и бланки с указанием полного фирменного наименования Банка, местонахождения Банка, наименования и местонахождения соответствующего филиала или представительства.

Руководители филиалов и представительств назначаются (освобождаются от должности) руководителем (единоличным исполнительным органом) Банка и действуют на основании выданной им в установленном порядке доверенности.

Банк наделяет филиалы и представительства имуществом, которое учитывается как на их отдельном балансе, так и на балансе Банка.

Окончание приложения А

12. Банк (филиал) вправе по решению Правления Банка открывать дополнительные офисы, операционные офисы, кредитно-кассовые офисы, операционные кассы вне кассового узла, передвижные пункты кассовых операций, обменные пункты, а также иные внутренние структурные подразделения, предусмотренные нормативными актами Банка России.

Кредитно-кассовый офис, операционная касса вне кассового узла и обменный пункт могут располагаться вне пределов территории, подведомственной территориальному учреждению Банка России, осуществляющему надзор за деятельностью Банка (филиала). Дополнительный офис и передвижной пункт кассовых операций могут располагаться только на территории, подведомственной территориальному учреждению Банка России, осуществляющему надзор за деятельностью Банка (филиала). Операционный офис может располагаться как на территории, подведомственной территориальному учреждению Банка России, осуществляющему надзор за деятельностью Банка (филиала), открывающего операционный офис, так и вне пределов такой территории в рамках федерального округа, на территории которого находится головной офис Банка (филиал), открывающий операционный офис.

13. Банк создается без ограничения срока деятельности и осуществляет свою деятельность на основании лицензии Банка России.

14. Банк (включая его обособленные подразделения) независим от органов государственной власти и управления при принятии им решений. Органы законодательной и исполнительной власти и органы местного самоуправления не вправе вмешиваться в деятельность Банка, за исключением случаев, предусмотренных федеральными законами.

Глава II. Местонахождение

15. Местонахождение (почтовый адрес) Банка: Российская Федерация, 119034, г. Москва, Гагаринский переулок, дом 3.

Приложение Б

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45	52750822	3349

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

(публикуемая форма)

на «01» января 2017 г.

Кредитной организации Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк» (АО «Россельхозбанк»)
(полное фирменное и сокращенное фирменное наименование)

Почтовый адрес 119034, Москва, Гагаринский пер., д.3

Код формы по ОКУД 0409806
Квартальная (Годовая)

тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные на отчетную дату	Данные на начало отчетного года
1	2	3	4	5
	I. АКТИВЫ			
1	Денежные средства	5.1.1	31 011 531	39 384 469
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	5.1.1	54 532 403	46 163 207
2.1	Обязательные резервы	5.1.1	11 266 416	7 738 775
3	Средства в кредитных организациях	3.2, 5.1.1	6 087 209	4 718 254
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3.2, 5.1.2	26 691 713	73 993
5	Чистая ссудная задолженность	3.2, 5.1.3	2 144 522 595	2 010 134 751
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3.2, 5.1.2, 5.2	224 585 190	227 469 999
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	5.1.2, 5.2	30 464 015	30 464 015
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3.2, 5.1.2	11 593 760	31 316 171
8	Требование по текущему налогу на прибыль		83 319	818 845
9	Отложенный налоговый актив		17 691 828	17 865 690
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	4.3, 5.1.4	17 975 627	16 320 673
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	4.3	247 446	151 472
12	Прочие активы	4.3, 5.1.5	144 268 352	116 522 139
13	Всего активов	3.2	2 679 290 973	2 510 939 663
	II. ПАССИВЫ			
14	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	3.2, 5.1.6	28 855 704	41 605 697
15	Средства кредитных организаций	3.2, 5.1.6	148 061 302	157 116 965
16	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	3.2, 5.1.7	1 978 996 431	1 796 083 553

Продолжение приложения Б

16.1	Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей	5.1.7	624 429 929	498 004 188
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3.2	1 035 752	184 201
18	Выпущенные долговые обязательства	3.2, 5.1.8	226 177 499	234 917 799
19	Обязательство по текущему налогу на прибыль		205 064	161 605
20	Отложенное налоговое обязательство		1 455 500	364 736
21	Прочие обязательства	5.1.9	48 417 890	46 624 750
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		493 242	167 653
23	Всего обязательств	3.2	2 433 698 384	2 277 226 959
	III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
24	Средства акционеров (участников)	3.2, 5.1.10	334 848 000	326 848 000
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Эмиссионный доход		0	0
27	Резервный фонд		7 868 630	7 868 630
28	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		4 440 861	-696 236
29	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		1 380 357	1 458 948
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		0	0
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
33	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		- 103 460 242	- 26 557 922
34	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	3.2	514 983	- 75 208 716
35	Всего источников собственных средств		245 592 589	233 712 704
	IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
36	Безотзывные обязательства кредитной организации		174 778 319	94 996 425
37	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		112 270 842	119 948 613
38	Условные обязательства некредитного характера		0	0

Исполняющий обязанности
Председателя Правления Д.Г. Сергеев

Заместитель Председателя Правления,
главный бухгалтер Е.А. Романькова

М.П.

31 марта 2017 года

Продолжение приложения Б

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45	52750822	3349

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

(публикуемая форма)

на «01» января 2018 года

Кредитной организации Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк» (АО «Россельхозбанк»)
(полное фирменное и сокращенное фирменное наименование)

Почтовый адрес 119034, Москва, Гагаринский пер., д.3

Код формы по ОКУД 0409806
Квартальная (Годовая)

тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период	Данные за предыдущий отчетный год
1	2	3	4	5
	I. АКТИВЫ			
1	Денежные средства	5.1.1, 5.4.1	148 409 581	31 011 531
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	5.1.1, 5.4.1	81 227 002	54 532 403
2.1	Обязательные резервы	5.1.1	19 111 669	11 266 416
3	Средства в кредитных организациях	3.2, 5.1.1, 5.3.1, 5.4.1	2 863 280	6 087 209
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3.2, 5.1.2	21 534 645	26 691 713
5	Чистая ссудная задолженность	3.2, 5.1.3, 5.3.1	2 285 830 416	2 144 522 595
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3.2, 5.1.2, 5.2.1, 5.3.1	265 009 148	224 585 190
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	3.2, 5.1.2	30 464 015	30 464 015
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3.2, 5.1.2, 5.2.1, 5.3.1	68 506 651	11 593 760
8	Требование по текущему налогу на прибыль		531	83 319
9	Отложенный налоговый актив	5.3.1	17 692 961	17 691 828
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	5.1.4, 5.3.1	22 683 528	17 975 627
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		277 943	247 446
12	Прочие активы	5.1.5	163 480 194	144 268 352
13	Всего активов	3.2	3 077 515 880	2 679 290 973

Окончание приложения Б

	II. ПАССИВЫ			
14	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	3.2, 5.1.7	21 430 974	28 855 704
15	Средства кредитных организаций	3.2, 5.1.7, 5.3.1	71 792 303	148 061 302
16	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	3.2, 5.1.8, 5.3.1	2 423 252 137	1 978 996 431
16.1	Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей	3.2, 5.1.8	874 707 920	624 429 929
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		3 266 835	1 035 752
18	Выпущенные долговые обязательства	3.2, 5.1.9, 5.3.1	224 369 902	226 177 499
19	Обязательство по текущему налогу на прибыль		428 618	205 064
20	Отложенные налоговые обязательства	5.3.1	819 050	1 455 500
21	Прочие обязательства	5.1.10	36 471 036	48 417 890
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	5.3.4	1 099 248	493 242
23	Всего обязательств	3.2	2 782 930 103	2 433 698 384
	III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
24	Средства акционеров (участников)	3.2, 5.1.11, 5.3.1	384 848 000	334 848 000
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Эмиссионный доход		0	0
27	Резервный фонд		8 117 580	7 868 630
28	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		1 945 885	4 440 861
29	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		1 324 999	1 380 357
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		0	0
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
33	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		- 103 418 014	- 103 460 242
34	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	3.2	1 767 327	514 983
35	Всего источников собственных средств		294 585 777	245 592 589
	IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
36	Безотзывные обязательства кредитной организации		163 290 036	174 778 319
37	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		194 384 164	112 270 842
38	Условные обязательства некредитного характера		0	0

Председатель Правления Д.Н. Патрушев

Заместитель Председателя Правления,
главный бухгалтер Е.А. Романькова

М.П.

30 марта 2018 года

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «Российский Сельскохозяйственный банк» АО «Россельхозбанк» ОГРН 1027700342890 МОСКВА

Приложение В

Таблица 12. Анализ динамики активов АО «Россельхозбанк» за 2016-2017 г., тыс. руб.

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Относительное отклонение, %	
				2016 от 2015	2017 от 2016	2016 от 2015	2017 от 2016
Денежные средства	39384469	31011531	148409581	-8372938	+117398050	-21,3	378,6
Средства кред. организаций в ЦБ РФ	46163207	54532403	81227002	+8369196	+26694599	18,1	49
Обязательные резервы	7738775	11266416	19111669	+3527641	+7845253	45,6	69,6
Средства в кред. организациях	4718254	6087209	2863280	+1368955	-3223929	29,0	-53,0
Фин. активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	73993	26691713	21534645	+26617720	-5157068	35973,3	-19,3
Чистая ссудная задолженность	2010134751	2144522595	2285830416	+134387844	+141307821	6,7	6,6
Чистые вложения в цен. бумаги и др. фин. активы, имеющиеся в наличии для продажи	227469999	224585190	265009148	-2884809	+40423958	-1,3	18,0
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	30464015	30464015	30464015	0	0	0,0	0,0
Чистые вложения в цен. бумаги, удерживаемые до погашения	31316171	11593760	68506651	-19722411	+56912891	-63	490,9
Требования по текущему налогу на прибыль	818845	83319	531	-735526	-82788	-89,8	-99,4
Отложенные налог. активы	17865690	17691828	17692961	-173862	+1133	-1	0,0
Основные средства немат. активы и мат. запасы	16320673	17975627	22683528	+1654954	+4707901	10,1	26,2
Прочие активы	116522139	144268352	163480194	+27746213	+19211842	23,8	13,3
Всего активов	2510939663	2679290973	3077515880	+168351310	+398224907	6,7	14,9

Приложение Г

Таблица 14. Анализ динамики привлеченных средств АО «Россельхозбанк» в 2015-2017 гг.

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Относительное отклонение, %	
				2016 от 2015	2017 от 2016	2016 от 2015	2017 от 2016
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	401605697	28855704	21430974	-372749993	-7424730	-92,8	-25,5
Вклады физ. лиц и ИП	498004188	624429929	874707920	+126425741	+250277991	25,4	40,1
Средства кред. организаций	157116965	148061302	71792303	-9055663	-76268999	-5,8	-51,5
Фин. обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	184201	1035752	3266835	+851551	+2231083	462,3	215,4
Средства клиентов, не являющихся кред. организациями	1796083553	1978996431	2423252137	+182912878	+444255706	10,2	22,5
Выпущенные долговые обязательства	234917799	226177499	224369902	-8740300	-1807597	-3,7	-0,8
Обязательства по текущему налогу на прибыль	161605	205064	428618	+43459	+223554	26,9	109,0
Отложенное налоговое обязательство	364736	1455500	819050	+1090764	-636450	299,1	-43,7
Прочие обязательства	46624750	48417890	36471036	+1793140	-11946854	3,8	-24,7
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кред. характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами оффшорных зон	167653	493242	1099248	+325589	+606006	3,8	-24,7
Всего обязательств	2277226959	2433698384	2782930103	+156471425	+349231719	6,9	14,4

Приложение Д

Таблица 16. Анализ динамики источников собственных средств АО «Россельхозбанк» за 2015-2016 гг.

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Относительное отклонение, тыс. руб.	
				2016 от 2015	2017 от 2016	2016 от 2015	2017 от 2016
Средства акционеров	326848000	334848000	384848000	+8000000	+50000000		14,93
Резервный фонд	7868630	7868630	8117580	0	+248950	0,00	3,16
Переоценка по справедливой стоимости цен, бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-696236	4440861	1945885	+5137097	-2494976	737,84	-56,18
Переоценка основных средств	1458948	1380357	1324999	-78591	-55358	-5,39	-4,01
Нераспределенная прибыль прошлых лет	-26557922	-103460242	-103418014	-76902320	+42228	-289,56	+0,04
Неиспользованная прибыль за отчетный период	-75208716	514983	1767327	+75723699	+1252344	+100,68	243,18
Всего источников собственных средств	233712704	245592589	294585777	+11879885	+48993188	5,08	19,95

Приложение Е

Таблица 22. Анализ динамики распределения кредитов юридическим лицам по категориям качества АО «Россельхозбанк» в 2015-2017 гг.

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Относительное отклонение, %	
				2016 г. от 2015 г.	2017 г. от 2016 г.	2016 г. от 2015 г.	2017 г. от 2016 г.
I категория	794924309	787933341	917860720	-6990968	+129927379	-0,88	16,49
II категория	295162414	326809354	313429060	+31646940	-13380294	10,72	-4,09
III категория	83091053	84205580	121817882	+1114527	+37612302	1,34	44,67
IV категория	63048428	54237823	54894195	-8810605	+656372	-13,97	1,21
V категория	217996457	202094873	182022615	-1591584	-20072258	-7,29	-9,93

Приложение Ж

Таблица 25. Анализ эффективности кредитного портфеля юридических лиц в АО «Россельхозбанк» в 2015-2016 гг.

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Относительное отклонение, %	
				2016 г. от 2015 г.	2017 от 2016 г.	2016 г. от 2015 г.	2017 г. от 2016 г.
Размер чистой ссудной задолженности, тыс. руб.	2010134751	2144522595	2285830416	+134387844	+141307821	6,69	6,59
Процентные доходы от ссуд, предоставленных клиентам, тыс. руб.	190471182	219219160	206589779	+28747978	-12629381	15,09	-5,76

Приложение 3

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2017 г.

			Коды
	Форма по ОКУД		0710001
	Дата (число, месяц, год)		31 12 2017
Организация АО "Липецкий хладокомбинат"	по ОКПО		01444395
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН		4822000233
Вид экономической деятельности Производство мороженого	по ОКВЭД		10,52
Организационно-правовая форма/форма собственнос			
Акционерное общество / частная	по ОКОПФ/ОКФС	47	16
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ		384

Местонахождение (адрес) 398037, г. Липецк, Лебедянское шоссе, д.1

Поясне-ния [1]	Наименование показателя [2]	Код	На 31 декабря 2017 г.[3]	На 31 декабря 2016 г.[4]	На 31 декабря 2015 г.[5]
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	90	57	74
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150	185 297	239 276	289 093
	Доходные вложения в материальные ценности	1160			
	Финансовые вложения	1170	4 103	18	18
	Отложенные налоговые активы	1180	1 241	1 088	12 333
	Прочие внеоборотные активы	1190			
	Итого по разделу I	1100	190 731	240 439	301 518
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	128 943	110 445	136 442
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	627	1 480	253
	Дебиторская задолженность	1230	231 776	150 274	122 441
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	5 554	147	1 779
	Прочие оборотные активы	1260	189	926	586
	Итого по разделу II	1200	367 089	263 272	261 501
	БАЛАНС	1600	**557 820**	**503 711**	**563 019**

Продолжение приложения 3

Пояснения [1]	Наименование показателя [2]	Код	На 31 декабря 2017 г.[3]	На 31 декабря 2016 г.[4]	На 31 декабря 2015 г.[5]
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ [6]				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	112	112	112
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	( )[7]	( )	( )
	Переоценка внеоборотных активов	1340	47 053	52 294	52 294
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	35 434	35 434	35 434
	Резервный капитал	1360	6	6	6
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	74 319	66 144	66 164
	Итого по разделу III	1300	156 924	153 990	154 010
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	308 269	261 040	226 634
	Отложенные налоговые обязательства	1420	14 331	15 803	22 223
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	Итого по разделу IV	1400	322 600	276 843	248 857
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	5 892	3 865	64 856
	Кредиторская задолженность	1520	65 832	68 893	95 035
	Доходы будущих периодов	1530			
	Оценочные обязательства	1540	6 572	120	261
	Прочие обязательства	1550			
	Итого по разделу V	1500	78 296	72 878	160 152
	БАЛАНС	1700	**557 820**	**503 711**	**563 019**

Руководитель _____ Афанасьев А.М. Главный бухгалтер _____ Дунаев Р. Ю.

(подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

"___" _____ 2017 г.

Окончание приложения 3

Отчет о финансовых результатах

за 20 17 г.

		Коды	
	Форма по ОКУД	0710002	
	Дата (число, месяц, год)	31 12 2017	
Организация АО "Липецкий хладокомбинат"	по ОКПО	01444395	
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	482200233	
Вид экономической деятельности Производство мороженого	по ОКВЭД	10,52	
Организационно-правовая форма/форма собственности Акционерное общество / частная	по ОКОПФ/ОКФС	47	16
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384	

Пояснения [1]	Наименование показателя [2]	Код	За 20 17 г.[3]	За 20 16 г.[4]
	Выручка [5]	2110	662 139	662 614
	Себестоимость продаж	2120	(362 440)	(342 348)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	299 699	320 266
	Коммерческие расходы	2210	(159 082)	(175 043)
	Управленческие расходы	2220	(82 783)	(95 321)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	57 834	49 902
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320	722	
	Проценты к уплате	2330	(34 589)	(38 570)
	Прочие доходы	2340	196 521	123 299
	Прочие расходы	2350	(219 177)	(128 625)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1 311	6 006
	Текущий налог на прибыль	2410	( )	( )
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(1 624)	(3624)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	1 472	6420
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	152	(11245)
	Прочее	2460	(814)	(179)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	2 935	1 002

Форма 0710002 с. 2

Пояснения [1]	Наименование показателя [2]	Код	За 20 17 г.[3]	За 20 16 г.[4]
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	5 240	
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520		
	Совокупный финансовый результат периода	2500	8 175	1 002
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910		

Руководитель _____ Афанасьев А.М. Главный бухгалтер _____ Дунаев Р. Ю.

(подпись) (расшифровка подписи)

"___" _____ 20 17 г.