

## Кейс

ПАО «Волгомост» обратился в банк ПАО «КБД» с заявкой на получение кредита в сумме 18 000 000 рублей сроком на 1 год. Для получения кредита заемщик представил в банк все необходимые документы.

**Специалист банка на основании анкеты юридического лица (Приложение 1) должен:**

- произвести оценку кредитного рейтинга заемщика, его кредитной истории;
- обосновать классификацию ссуды и формирование резерва в соответствии с действующим положением Банка России № 254 – П «О порядке формирования резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности»;
- подготовить заключение о целесообразности предоставления кредита клиенту банка.

### Условия задания:

- среднеотраслевое значение показателя обрачиваемости дебиторской задолженности составляет 127,4 дня;
- качество менеджмента характеризуется тем, что предприятие информационно открыто, финансовая отчетность доступна на сайте предприятия;
- в прессе опубликована положительная информация о менеджменте компании;
- структура компании прозрачна, официально раскрыты реальные собственники, вероятность изменения их состава минимальна;
- предприятие обладает устойчивой деловой репутацией на отраслевом уровне 4 года;
- отсутствуют естественные ограничения в сфере для производства продукции;
- отсутствуют существенные риски политического характера в деятельности предприятия;
- степень зависимости предприятия от поставщиков и покупателей не определена;
- зависимость предприятия от заказов госструктур – существенная;
- степень конкуренции в отрасли – умеренная.

Агрегированный баланс, агрегированный отчет о финансовых результатах представлены в Приложении 1.

В качестве залога предоставлена недвижимость.

Данные о кредитной истории клиента представлены в Приложении 1.

В банке ПАО «КБД» ПАО «Волгомост» уже имеет кредит на сумму 5 000 000,00 рублей.  
Дата обращения за кредитом - 04.04.2016 г.

Общие сведения о ссуде	
Клиент (заемщик, векселедатель и т.д.)	ПАО «Волгомост»
Вид ссуды (задолженности)	кредит
Валюта ссуды	В рублях
Сумма по договору, в руб.	18 000 000,00
Сроки погашения (по договору):	в конце срока
Процентная ставка	19,5%
Цель	Пополнение оборотных средств (финансирование текущей деятельности)

**Задание 1.** На основе годового агрегированного баланса и агрегированного отчета о финансовых результатах (форма 2) заполнить форму для расчета показателей оценки финансовой устойчивости предприятия-контрагента (Таблица 1) за 2015 год.

Таблица 1

Форма для расчета показателей оценки финансовой устойчивости контрагента за 2015 г.

Показатель	Номер строки агрегированного баланса (АБ) или отчета о финансовых результатах (ф.2)	Значение
1.Рентабельности:		
1.1.Отношение чистой прибыли за текущий год к выручке за данный год (общая рентабельность)	Чистая прибыль (стр. 2400 ф.2)/Выручка от реализации (стр. 2110 ф.2)	
1.2.Отношение чистой прибыли от продаж за текущий год к выручке за данный год (рентабельность основной производственной деятельности)	Прибыль (убыток) от продаж (стр. 2200 ф. 2)/ Выручка от реализации (стр.2110 ф.2).	
2. Ликвидности:		
2.1. Отношение суммы основных средств к сумме собственного капитала	Ст.1/Ст.8 АБ	
2.2. Отношение текущих активов к текущим обязательствам	Ст.2/Ст.3 АБ	
3. Коэффициенты покрытия обязательств:		
3.1.Отношение суммы общей задолженности к собственному капиталу	(Ст.3+Ст.6) /Ст.8 АБ	
3.2. Отношение текущей задолженности к выручке	Ст.3АБ/стр.2110 ф.2	
3.3.Отношение суммы общей задолженности к выручке	(Ст.3 АБ+Ст.6АБ)/ стр.2110 ф.2	
4. Коэффициенты оборачиваемости:		
4.1.Оборачиваемость дебиторской задолженности (дней)	(стр. 1230 н.п.АБ + стр. 1230 к.п.АБ)/2/(стр.2110 ф.2)* 365	

**Задание 2.** На основе методики, действующей в Банке (Приложение 2), определить категорию кредитного рейтинга клиента. Оценкой кредитного риска заемщика служит кредитный рейтинг, представляющий собой его оценку по следующим параметрам:

- финансовая устойчивость (максимальная величина оценки: 0,4);
- устойчивость к бизнес-риску (максимальная величина оценки: 0,4);
- качество кредитной истории (максимальная величина оценки: 0,2).

На основании проведенных расчетов заполнить форму рейтинговой оценки заемщика - контрагента (Таблица 2).

Таблица 2

**Форма рейтинговой оценки контрагента**

<b>№</b>	<b>Показатели</b>	<b>Значение</b>	<b>Оценка</b>
<b>1</b>	<b>Финансовое состояние</b>		
1.1	Общая рентабельность		
1.2	Рентабельность продаж		
1.3	Отношение суммы основных средств к сумме собственного капитала		
1.4	Отношение текущих активов к текущим обязательствам		
1.5	Отношение суммы общей задолженности к собственному капиталу		
1.6	Отношение текущей задолженности к выручке		
1.7	Отношение суммы общей задолженности к выручке		
1.8	Оборачиваемость дебиторской задолженности (дней)		
1.9	Прочие		
<b>2.</b>	<b>Устойчивость к бизнес-риску</b>		
2.1	Качество менеджмента		
2.2	Риск, связанный со структурой собственности		
2.3	Известность на рынке		
2.4	Влияние естественных монополий, связанное со спецификой бизнеса		
1.5	Подверженность политическим рискам		
2.6	Степень зависимости от поставщиков		
2.7	Степень зависимости от покупателей		
2.8	Длительность осуществления кредитуемого вида деятельности		
2.9	Зависимость от заказов/решений государственных структур		
2.10	Степень конкуренции в отрасли		
2.11	Прочие		
<b>3</b>	<b>Качество кредитной истории</b>		
	Итого		

**Приложение 1**  
**Анкета юридического лица**

Полное фирменное наименование клиента	Публичное акционерное общество «Волгомост»
Сокращенное фирменное наименование клиента	ПАО «Волгомост»
Место нахождения (по месту государственной регистрации)	Место нахождения: 410028 г. Саратов, ул. Мичурина, 112
Фактическое место нахождения	410028 г. Саратов, ул. Мичурина, 112 Телефон: (8452) 23-75-47 Факс: (8452) 22-41-89 Адрес электронной почты: vmost@overta.ru Адрес страницы в сети Интернет: www.volgomost.ru
Основной государственный регистрационный номер юридического лица:	1026402190836
Дата регистрации	07.08.2012
Наименование регистрирующего органа:	Инспекция МНС России по Волжскому району г. Саратова
Уставный капитал (руб.):	56 693 тыс. руб.
Идентификационный номер налогоплательщика	6450010433
Основные виды деятельности Общества	Строительно-монтажные работы
Сезонный характер основной хозяйственной деятельности клиента	Основная хозяйственная деятельность клиента не имеет сезонного характера

**Кредитная история заемщика**

Наименование обязательства	Наименование кредитора (займодавца)	Сумма основного долга	Валюта	Срок кредита (займа) / срок погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней
Кредитный договор № КЛ-303/2013 от 21.12.2013 г.	ОАО «Национальный торговый банк»	60 000 000	RUR	с 21.12.2013 г. по 21.12.2014 г./ расторгнут 21.03.2014	отсутствует
Кредитный договор № 0915-2012/л от 09.09.2015 г.	ОАО «КБД»	5 000 000	RUR	с 09.09.2015 г. по 09.09.2016 г.	отсутствует
Кредитный договор № К2600/11-0113КС/Д000 от 28.08.2015 г.	ПАО «ТрансКредит»	10 000 000	RUR	с 28.08.2015 г. по 28.08.2016 г.	7 дней (ноябрь, 2015 г.)

## Бухгалтерская отчетность заемщика

Форма агрегированного бухгалтерского баланса клиента

в тыс.руб.

<b>Наименование статьи</b>	<b>Код строки</b>	<b>за 2015</b>	<b>за 2014</b>
<b>1. Основные средства</b>	<b>1110+1120+1130+1140+1150+1160</b>	<b>1 002 380</b>	<b>1 022 931</b>
Нематериальные активы	1 110	306	316
Основные средства	1 150	1 002 074	1 022 069
Доходные вложения в материальные ценности	1 160	0	546
<b>2. Текущие активы</b>	<b>1210+1220+1230+1240+1250+1260</b>	<b>7 531 725</b>	<b>6 330 726</b>
Запасы	1 210	793 295	792 437
НДС	1 220	7 217	8 628
Дебиторская задолженность	1 230	5 737 937	4 812 897
Краткосрочные финансовые вложения	1 240	640 005	627 553
Денежные средства	1 250	351 884	87 352
Прочие оборотные активы	1 260	1 387	1 859
<b>3. Текущие обязательства (за вычетом ДБП)</b>	<b>1510+1520+1530</b>	<b>9 828 279</b>	<b>5 667 512</b>
Краткосрочные заемные средства	1 510	4 199 974	3 730 511
Кредиторская задолженность	1 520	5 628 295	1 936 949
Прочие краткосрочные обязательства	1 530	10	52
<b>4. Чистые текущие активы/(обязательства) (2-3)</b>	<b>стр 2-стр3</b>	<b>-2 296 554</b>	<b>663 214</b>
<b>5. Долгосрочные вложения</b>	<b>1170+1180+1190</b>	<b>4 258 556</b>	<b>1 089 984</b>
Долгосрочные финансовые вложения	1 170	4 249 816	1 074 087
отложенные налоговые активы	1 180	550	574
прочие внеоборотные активы	1 190	8 190	15 323
<b>6. Долгосрочные обязательства</b>	<b>1410+1420</b>	<b>268 693</b>	<b>87 522</b>
Долгосрочные заемные средства	1 410	199 380	0
Прочие долгосрочные обязательства	1 420	69 313	87 522
<b>7. Чистые долгосрочные активы/(обязательства) (5-6)</b>	<b>стр 5 - стр 6</b>	<b>3 989 863</b>	<b>1 002 462</b>
<b>8. Чистые активы (1+4+7)</b>	<b>стр1+стр4+стр 7</b>	<b>2 695 689</b>	<b>2 688 607</b>
Уставный капитал	1 310	56 693	56 693
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1 320	0	0
Переоценка внеоборотных активов	1 340	0	0
Добавочный капитал (без переоценки)	1 350	214 582	214 824
Резервный капитал	1 360	2 835	2 835
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1 370	2 421 579	2 414 255
<b>9. Итого собственные средства</b>	<b>1310+1320+1340+1350+1360+1370</b>	<b>2 695 689</b>	<b>2 688 607</b>
<b>Справочно: Валюта баланса</b>		<b>12 792 661</b>	<b>8 443 641</b>

Расшифровка отдельных показателей бухгалтерского баланса

в тыс.руб.

<b>Основные средства (стр. 1150), в том числе</b>	<b>Код строки</b>	<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>На 31 декабря 2014 г.</b>
здания	1151	359409	360705
машины и оборудование	1152	614333	631142
незавершенное строительство	1153	28332	30222
<b>ИТОГО</b>		<b>1002074</b>	<b>1022069</b>

<b>Дебиторская задолженность (стр. 1230), в том числе</b>	<b>Код строки</b>	<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>На 31 декабря 2014 г.</b>
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	1 112 000	903 800
Расчеты с покупателями и заказчиками	12302	4 060 137	3 700 197
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	12308	565 800	208 900
<b>ИТОГО</b>		<b>5 737 937</b>	<b>4 812 897</b>

<b>Кредиторская задолженность (стр. 1520), в том числе</b>	<b>Код строки</b>	<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>На 31 декабря 2014 г.</b>
перед поставщиками и подрядчиками	1521	1 063 324	597 021
перед покупателями и заказчиками	1522	4 036 724	979 397
перед персоналом организации	1523	122 908	177 411
перед бюджетом по налогам и сборам	1524	387 968	158 779
перед государственными внебюджетными фондами	1525	17 371	24 341
<b>ИТОГО</b>		<b>5628295</b>	<b>1936949</b>

Форма агрегированного отчета о финансовых результатах

в тыс. руб.

<b>Наименование показателя</b>	<b>Код строки</b>	<b>за 2015 г.</b>	<b>за 2014 г.</b>
<b>Выручка (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)</b>	<b>2 110</b>	<b>7 155 493</b>	<b>9 410 887</b>
<b>Себестоимость продаж</b>	2 120	5 761 409	7 845 756
<b>Валовая прибыль/убыток</b>	<b>2 100</b>	<b>1 394 084</b>	<b>1 565 131</b>
<b>коммерческие</b>	2 210	0	<b>0</b>
<b>управленческие</b>	2 220	618 919	<b>624 017</b>
Коммерческие и управленческие расходы	2210+2220	618 919	624 017
<b>Прибыль/убыток от продаж</b>	<b>2 200</b>	<b>775 165</b>	<b>941 114</b>
Доходы от участия в других организациях	2 310	1	131
Проценты к получению	2 320	7 168	127 117
Проценты к уплате	2 330	648 114	681 702
Прочие доходы	2 340	685 168	4 564 173
Прочие расходы	2 350	651 175	4 515 935
<b>Прибыль/убыток до налогообложения</b>	<b>2 300</b>	<b>168 213</b>	<b>434 898</b>
Налог на прибыль	2 410	58 486	78 642
оно	2 430	18 802	-39 329
она	2 450	-3 437	-2 035
Корректировка по ОНА и ОНО	2430-2450	22 239	-37 294
Прочее	2 460		-29
<b>Чистая прибыль/убыток</b>	<b>2 400</b>	<b>131 966</b>	<b>318 962</b>

Таблица 1

Показатели оценки финансовой устойчивости заемщика банка

№	Показатель	Верхние и нижние границы показателя (П)	Оценка
1	<b>Рентабельности</b>		
1.1	Отношение чистой прибыли за год к выручке за отчетный год (общая рентабельность)	$\Pi \geq 0.2$ $0.2 > \Pi \geq 0.15$ $0.15 > \Pi \geq 0.1$ $0.1 > \Pi \geq 0.05$ $0.05 > \Pi \geq 0$ $\Pi < 0$	0.05 0.04 0.025 0.01 0 -0.05
1.2	Отношение чистой прибыли от продаж за год к выручке за отчетный год (рентабельность основной производственной деятельности)	$\Pi \geq 0.3$ $0.3 > \Pi \geq 0.2$ $0.2 > \Pi \geq 0.12$ $0.12 > \Pi \geq 0$ $\Pi < 0$	0.05 0.04 0.025 0 -0.05
2	<b>Ликвидности</b>		
2.1	Отношение суммы основных средств к сумме собственного капитала	$\Pi < 0$ $0.5 > \Pi \geq 0$ $1 > \Pi \geq 0.5$ $1.2 > \Pi \geq 1$ $\Pi \geq 1,2$	-0.075 0.075 0.04 -0.03 -0.075
2.2	Отношение текущих активов к текущим обязательствам на отчетную дату	$\Pi \geq 2$ $2 > \Pi \geq 1,5$ $1.5 > \Pi \geq 1$ $1 > \Pi \geq 0,9$ $0,9 > \Pi \geq 0$	0.075 0,04 0 -0.03 -0.075
3	<b>Коэффициенты покрытия обязательств</b>		
3.1	Отношение суммы общей задолженности к собственному капиталу на отчетную дату	$\Pi < 0$ $0.25 > \Pi \geq 0$ $1 > \Pi \geq 0.25$ $1,5 > \Pi \geq 1$ $\Pi \geq 1,5$	-0.04 0.04 0.02 0 -0.04

Продолжение таблицы 1

3.2	Отношение суммы текущей задолженности к выручке за отчетный год	$\Pi < 0,1$	0.04
		$0,5 > \Pi \geq 0,1$	0.02
		$1 > \Pi \geq 0,5$	0
		$1,1 > \Pi \geq 1$	-0.03
		$\Pi \geq 1,1$	-0.075
3.3	Отношение суммы общей задолженности к выручке за отчетный год	$\Pi < 0,3$	0.04
		$1 > \Pi \geq 0,3$	0.02
		$1,5 > \Pi \geq 1$	0
		$1,6 > \Pi \geq 1,5$	-0.03
		$\Pi \geq 1,6$	-0.075
<b>4</b>	<b>Коэффициенты оборачиваемости</b>		
4.1	Оборачиваемость дебиторской задолженности (дней)	$\Pi \leq$ среднеотраслевого значения	0.01
		$\Pi +/ - 5\%$ от среднеотраслевого значения	0
		$\Pi >$ среднеотраслевого значения	-0.01
<b>5</b>	<b>Прочие</b>	корректирующая оценка динамики финансовых показателей	+/-0.02

Таблица 2

Учет отраслевых особенностей клиентов в процессе оценки финансового состояния заемщика банка

Компании	Показатель	Учет отраслевых особенностей
Строительные	Отношение суммы основных средств к сумме собственного капитала	В расчет основных средств не принимается НЗС: (Основные средства - НЗС)/Собственный капитал
Лизинговые	Отношение суммы основных средств к сумме собственного капитала	В расчет основных средств не принимаются доходные вложения в материальные ценности: (Основные средства – доходные вложения в материальные ценности)/Собственный капитал

Оценка устойчивости заемщика к бизнес-риску

Таблица 3

Качество менеджмента

Качество	Условия	Оценка
Высокое	<ul style="list-style-type: none"> <li>- предприятие информационно открыто, вся необходимая для анализа отчетность доступна и регулярно публикуется на сайте предприятия;</li> <li>- в прессе менеджмент компании регулярно упоминается с положительной стороны;</li> <li>- наблюдается положительная динамика деятельности компании, связанная с хорошим качеством управления.</li> </ul>	0.06
Удовлетворительное	<ul style="list-style-type: none"> <li>- отсутствует положительная динамика в деятельности компании,</li> <li>- деятельность компании находится в состоянии стагнации более 1 года.</li> </ul>	0.03
Сомнительное	<ul style="list-style-type: none"> <li>- наблюдаются отрицательная динамика деятельности компании, вызванная ошибочными решениями руководства;</li> <li>- имеется информация о конфликтах между менеджментом и основным персоналом (задержка выплаты зарплаты и прочее).</li> </ul>	0
Вызывает опасения	<ul style="list-style-type: none"> <li>- наблюдается отрицательная динамика финансовых показателей;</li> <li>- наблюдаются регулярные смены руководящего состава или кадрового состава компании;</li> <li>- есть негативная информация о руководящем составе.</li> </ul>	-0.06

Таблица 4  
Риск, связанный со структурой собственности

Уровень риска	Условия	Оценка
Низкий	<ul style="list-style-type: none"> <li>- структура собственности компании прозрачна;</li> <li>- вероятность существенных изменений в составе собственников минимальна;</li> <li>- отсутствуют планы продажи основного пакета в долгосрочном периоде.</li> </ul>	0,07
Умеренный, ниже среднего	<ul style="list-style-type: none"> <li>- основные реальные собственники компании известны в бизнес-среде, но официально компанией могут не раскрываться;</li> <li>- собственники заинтересованы в развитии компании</li> </ul>	0.03
Умеренный, выше среднего	<ul style="list-style-type: none"> <li>- существует некоторая вероятность существенных изменений в составе собственников или высшего менеджмента, что может привести к временному ухудшению показателей деятельности;</li> <li>- основные собственники компании предположительно известны, но эта информация либо недостаточно достоверна, либо противоречива.</li> </ul>	0
Высокий	<ul style="list-style-type: none"> <li>- структура собственности компании непрозрачна, истинные владельцы неизвестны;</li> <li>- существует высокая вероятность существенных изменений в структуре собственников, что может привести к серьезным изменениям структуры управления, ухудшению отношений с партнерами и участниками рынка;</li> <li>- изменение структуры собственности было связано с серьезным нарушением законов, прав других акционеров.</li> </ul>	-0.07

Таблица 5  
Известность на рынке

Известность	Условия	Оценка
На федеральном уровне	- продукция компании хорошо известна на мировом или федеральном рынке; - компания обладает известностью у массового потребителя, является обладателем бренда, дающим большое преимущество в конкурентной борьбе.	0.075
На отраслевом или региональном уровне	- компания обладает устойчивой деловой репутацией и хорошей положительной известностью у потребителя на уровне отрасли; - компания обладает хорошей положительной известностью у массового потребителя только на региональном уровне.	0.03
Отсутствие хорошей известности	- отсутствует информация об известности бренда компании на отраслевом или региональном рынке; - активные маркетинговые действия компанией не предпринимаются.	0
Наличие негативной известности	- о компании имеются публикации критической информации в СМИ, наличия судебных исков, что влияет на формирование негативной деловой репутации; - прочая отрицательная информация.	-0.075

Таблица 6

Влияние естественных ограничений, связанных со спецификой бизнеса

Влияние	Условия	Оценка
Несущественное	- отсутствуют естественные ограничения в сырье для производства продукции или естественные ограничения для существенного увеличения объемов производства; - отсутствуют ограничения климатического характера, отражающиеся в сезонности деятельности компаний; - отсутствуют прочие ограничения естественного характера, связанные со спецификой бизнеса.	0.03
Существенное	- присутствует хотя бы один из вышеперечисленных или иных значимых факторов.	-0.03

Таблица 7

## Подверженность политическим рискам

Подверженность	Условия	Оценка
Несущественная	- в деятельности компании отсутствуют существенные риски политического характера.	0.03
Существенная	в деятельности компании присутствуют риски политического характера: - в деятельности компании имеется зависимость от политически нестабильных регионов; - наличие политического конфликта с действующей властью, способного резко негативно отразиться на деятельности компании; - другие риски политического характера, способные существенно повлиять на деятельность компании.	-0.03

Таблица 8

## Степень зависимости от поставщиков

Степень	Условия	Оценка
Несущественная	- незначительная степень зависимости от конкретных поставщиков; - по каждой значимой поставляемой позиции не менее 3-5 конкурентных поставщиков; - компания является монопольным покупателем для ряда поставщиков; - компания является значимым клиентом для поставщиков.	0.015
Умеренная, или не определена	- средняя степень зависимости компании от поставщиков; - компании относительно сложно и дорого сменить поставщиков в случае необходимости; - отсутствует какая-либо информация о степени зависимости от поставщиков.	0.0075
Высокая	- высокая зависимость деятельности компании от поставщиков, переход к другому поставщику невозможен или связан со значительными затратами; - каналы поставок компании уникальны; - у компании имеется монопольный поставщик.	0

Таблица 9

## Степень зависимости от покупателей

Степень	Условия	Оценка
Несущественная	<ul style="list-style-type: none"> <li>- незначительная степень зависимости от конкретных покупателей;</li> <li>- у компании значительное количество клиентов-покупателей;</li> <li>- компания обладает монопольным положением в производстве или сбыте продукции, отсутствуют конкурентные товары-заменители;</li> <li>- продуктовый ряд компании хорошо диверсифицирован по видам продукции или по покупателям.</li> </ul>	0.015
Умеренная, или не определена	<ul style="list-style-type: none"> <li>- средняя степень зависимости компании от покупателей;</li> <li>- компании относительно сложно сменить покупателей в случае необходимости или изменить продуктовый ряд;</li> <li>- отсутствует какая-либо информация о степени зависимости от покупателей.</li> </ul>	0.0075
Высокая	<ul style="list-style-type: none"> <li>- сильная концентрация сбыта продукции на определенных покупателях;</li> <li>- невысокая значимость товара у покупателя, способного легко его заменить другим видом продукции.</li> </ul>	0

Таблица 10

## Длительность осуществления кредитуемого вида деятельности

Длительность	Условия	Оценка
Более 5 лет	предприятие занимается определенным видом деятельности более 5 лет	0.03
От 3 до 5 лет	предприятие занимается определенным видом деятельности от 3 до 5 лет	0.015
Менее 3 лет	предприятие занимается определенным видом деятельности менее 3-х лет	0

Таблица 11

## Зависимость от заказов и решений государственных структур

Зависимость	Условия	Оценка
Несущественная	<ul style="list-style-type: none"> <li>- предприятие создано без участия государства;</li> <li>- государство не оказывает существенного влияния на деятельность компании;</li> <li>- продукция реализуется коммерческим структурам и населению.</li> </ul>	0.015
Существенная	<ul style="list-style-type: none"> <li>- существенная доля собственности контролируется государством;</li> <li>- существенный объем производства и сбыта продукции компании осуществляется по государственному заказу.</li> </ul>	-0.015

Таблица 12

## Степень конкуренции в отрасли

Степень	Условия	Оценка
Низкая	<ul style="list-style-type: none"> <li>- спрос существенно превышает предложение на рынке или рынок является растущим;</li> <li>- компания является монополистом на рынке, при этом его доля рынка составляет более 55%.</li> </ul>	0.03
Умеренная	<ul style="list-style-type: none"> <li>- рынок основной продукции компании стабилен, отсутствует серьезная борьба за увеличение своей доли со стороны участников рынка;</li> <li>- компания начинает работать на новом продуктовом направлении, рынок которого растет, но выход на этот рынок требует значительных расходов и связан с ограничениями.</li> </ul>	0.015
Высокая	<ul style="list-style-type: none"> <li>- рынок разделен между небольшим количеством участников, между которыми присутствует серьезная конкуренция.</li> </ul>	-0.03

Таблица 13  
Качество кредитной истории

Уровень	Условия	Оценка
Хорошее	<ul style="list-style-type: none"> <li>- отсутствуют факты нарушений по обслуживанию и погашению заемщиком займов на рыночных условиях.</li> <li>- более 2-х лет отсутствуют факты, соответствующие сомнительному качеству кредитной истории.</li> </ul>	0,2
Предположительно хорошее	<ul style="list-style-type: none"> <li>- имеется неофициальная или экспертная информация, доказывающая, что заемщик в течение 1 года обслуживает свои кредитные обязательства на рыночных условиях и без нарушений.</li> </ul>	0,15
Удовлетворительное	<ul style="list-style-type: none"> <li>- имеется информация о просрочке по основному долгу или процентам сроком до 10 дней, о единичных фактах реструктуризации задолженности более 1 года назад при условии, что финансовое положение заемщика оценивается не лучшее чем среднее.</li> </ul>	0,1
Отсутствует информация	<ul style="list-style-type: none"> <li>- отсутствует какая-либо информация о положительной или отрицательной кредитной истории за определенный период.</li> </ul>	0
Сомнительное	<p>имеется информация о фактах:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- просрочки платежей по основной сумме долга или процентам на срок до 30 дней;</li> <li>- пролонгации задолженности без существенного ухудшения условий кредитования, по причине ухудшения финансового состояния заемщика;</li> <li>- более 2 лет отсутствуют факты, соответствующие плохому качеству кредитной истории, при отсутствии каких-либо других нарушений кредитных обязательств.</li> </ul>	-0,1
Плохое	<ul style="list-style-type: none"> <li>- имеется информация о двух и более фактах просрочки платежей по основной сумме долга или процентным выплатам на срок более 60 дней;</li> <li>- имеется информация о факте реструктуризации задолженности, вызванной плохим финансовым состоянием заемщика.</li> </ul>	-0,3

Таблица 14

## Категории рейтингов заемщиков, используемых в Банке

Условный уровень градации (рейтинг)	Нижняя граница оценки	Верхняя граница оценки	Категории рейтингов
A	$\geq 0.95$		Инвестиционный
BBB	$\geq 0.9$	$< 0.95$	
BB+	$\geq 0.8$	$< 0.9$	
BB	$\geq 0.65$	$< 0.8$	
B	$\geq 0.55$	$< 0.65$	
B-	$\geq 0.4$	$< 0.55$	Спекулятивный
CCC+	$\geq 0.3$	$< 0.4$	
CCC	$\geq 0.25$	$< 0.3$	Нестандартный
CCC-	$\geq 0.2$	$< 0.25$	
CC+	$\geq 0.15$	$< 0.2$	
CC	$\geq 0.1$	$< 0.15$	Проблемный
C	$\geq 0.05$	$< 0.1$	
D	$< 0.05$		Убыточный

Таблица 15

## Определение категории качества и величины расчетного резерва по ссудам, предоставленным юридическим лицам

Финансовое положение:	Обслуживание долга:	Хорошее		Среднее		Неудовлетворительное	
		Кредитный рейтинг	Категория качества	Резерв	Категория качества	Резерв	Категория качества
Хорошее	от А до В	I	0%	II	1%	III	21%
	B-	I	0%	II	1%	III	21%
Среднее	B-	II	1%	III	21%	IV	51%
	CCC+	II	1%	III	21%	IV	51%
	CCC	II	1%	III	21%	IV	51%
		II	3%	III	21%	IV	51%
	CCC-	II	5%	III	21%	IV	51%
		II	7%	III	21%	IV	51%
	CC+	II	7%	III	21%	IV	51%
		II	10%	III	21%	IV	51%
	CC	II	15%	III	21%	IV	51%
	C	II	20%	III	30%	IV	51%
Плохое	D	III	30%	IV	51%	V	100%
		III	50%	IV	80%	V	100%
		III	50%	IV	100%	V	100%

## **Решение**

ПАО «Волгомост» обратился в банк ПАО «КБД» с заявкой на получение кредита в сумме 18 000 000 рублей сроком на 1 год. Для получения кредита заемщик представил в банк все необходимые документы.

**Специалист банка на основании анкеты юридического лица (Приложение 1) должен:**

- произвести оценку кредитного рейтинга заемщика, его кредитной истории;
- обосновать классификацию ссуды и формирование резерва в соответствии с действующим положением Банка России № 254 – П «О порядке формирования резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности»;
- подготовить заключение о целесообразности предоставления кредита клиенту банка.

### **Условия задания:**

- среднеотраслевое значение показателя оборачиваемости дебиторской задолженности составляет 127,4 дня;
- качество менеджмента характеризуется тем, что предприятие информационно открыто, финансовая отчетность доступна на сайте предприятия;
- в прессе опубликована положительная информация о менеджменте компании;
- структура компании прозрачна, официально раскрыты реальные собственники, вероятность изменения их состава минимальна;
- предприятие обладает устойчивой деловой репутацией на отраслевом уровне 4 года;
- отсутствуют естественные ограничения в сфере для производства продукции;
- отсутствуют существенные риски политического характера в деятельности предприятия;
- степень зависимости предприятия от поставщиков и покупателей не определена;
- зависимость предприятия от заказов госструктур – существенная;
- степень конкуренции в отрасли – умеренная.

Агрегированный баланс, агрегированный отчет о финансовых результатах представлены в Приложении 1.

В качестве залога предоставлена недвижимость.

Данные о кредитной истории клиента представлены в Приложении 1.

В банке ПАО «КБД» ПАО «Волгомост» уже имеет кредит на сумму 5 000 000,00 рублей.

Дата обращения за кредитом - 04.04.2016 г.

<b>Общие сведения о ссуде</b>	
Клиент (заемщик, векселедатель и т.д.)	ПАО «Волгомост»
Вид ссуды (задолженности)	кредит
Валюта ссуды	В рублях
Сумма по договору, в руб.	18 000 000,00
Сроки погашения (по договору):	в конце срока
Процентная ставка	19,5%
Цель	Пополнение оборотных средств (финансирование текущей деятельности)

**Задание 1.** На основе годового агрегированного баланса и агрегированного отчета о финансовых результатах (форма 2) заполнить форму для расчета показателей оценки финансовой устойчивости предприятия-контрагента (Таблица 1) за 2015 год.

Таблица 1

Форма для расчета показателей оценки финансовой устойчивости контрагента за 2015 г.

Показатель	Номер строки агрегированного баланса (АБ) или отчета о финансовых результатах (ф.2)	Значение
1.Рентабельности:		
1.1.Отношение чистой прибыли за текущий год к выручке за данный год (общая рентабельность)	Чистая прибыль (стр. 2400 ф.2)/Выручка от реализации (стр. 2110 ф.2)	0,018442615
1.2.Отношение чистой прибыли от продаж за текущий год к выручке за данный год (рентабельность основной производственной деятельности)	Прибыль (убыток) от продаж (стр. 2200 ф. 2)/ Выручка от реализации (стр.2110 ф.2).	0,108331459
2. Ликвидности:		
2.1. Отношение суммы основных средств к сумме собственного капитала	Ст.1/Ст.8 АБ	0,371845565
2.2. Отношение текущих активов к текущим обязательствам	Ст.2/Ст.3 АБ	0,76633203
3. Коэффициенты покрытия обязательств:		
3.1.Отношение суммы общей задолженности к собственному капиталу	(Ст.3+Ст.6) /Ст.8 АБ	3,745599734
3.2. Отношение текущей задолженности к выручке	Ст.3АБ/стр.2110 ф.2	1,373529259
3.3.Отношение суммы общей задолженности к выручке	(Ст.3 АБ+Ст.6АБ)/ стр.2110 ф.2	1,411079852
5. Коэффициенты оборачиваемости:		
4.1.Оборачиваемость дебиторской задолженности (дней)	(стр. 1230 н.п.АБ + стр. 1230 к.п.АБ)/2/(стр.2110 ф.2)* 365	269,0977694

**Задание 2.** На основе методики, действующей в Банке (Приложение 2), определить категорию кредитного рейтинга клиента. Оценкой кредитного риска заемщика служит кредитный рейтинг, представляющий собой его оценку по следующим параметрам:

- финансовая устойчивость (максимальная величина оценки: 0,4);
- устойчивость к бизнес-риску (максимальная величина оценки: 0,4);
- качество кредитной истории (максимальная величина оценки: 0,2).

На основании проведенных расчетов заполнить форму рейтинговой оценки заемщика - контрагента (Таблица 2).

Таблица 2

## Форма рейтинговой оценки контрагента

№	Показатели	Значение	Оценка
<b>1</b>	<b>Финансовое состояние</b>		<b>-0,125</b>
1.1	Общая рентабельность	0,018442615	0
1.2	Рентабельность продаж	0,108331459	0
1.3	Отношение суммы основных средств к сумме собственного капитала	0,371845565	0,075
1.4	Отношение текущих активов к текущим обязательствам	0,76633203	-0,075
1.5	Отношение суммы общей задолженности к собственному капиталу	3,745599734	-0,04
1.6	Отношение текущей задолженности к выручке	1,373529259	-0,075
1.7	Отношение суммы общей задолженности к выручке	1,411079852	0
1.8	Оборачиваемость дебиторской задолженности (дней)	269,0977694	-0,01
1.9	Прочие		
<b>2.</b>	<b>Устойчивость к бизнес-риску</b>		<b>0,25</b>
2.1	Качество менеджмента	высокое	0,06
2.2	Риск, связанный со структурой собственности	низкий	0,07
2.3	Известность на рынке	На отраслевом рынке	0,03
2.4	Влияние естественных монополий, связанное со спецификой бизнеса	несущественное	0,03
2.5	Подверженность политическим рискам	несущественная	0,03
2.6	Степень зависимости от поставщиков	Не определена	0,0075
2.7	Степень зависимости от покупателей	Не определена	0,0075
2.8	Длительность осуществления кредитуемого вида деятельности	От 3 до 5 лет	0,015
2.9	Зависимость от заказов/решений государственных структур	существенная	-0,015
2.10	Степень конкуренции в отрасли	умеренная	0,015
2.11	Прочие		
<b>3</b>	<b>Качество кредитной истории</b>	удовлетворительное	<b>0,1</b>
	<b>Итого</b>		<b>0,225</b>

Рейтинг: **CCC-**Финансовое положение: **среднее**Обслуживание долга: **среднее** (имеется просроченная задолженность продолжительностью 7 календарных дней в течение последних 180 календарных дней)Категория качества: **III**Резерв по ссуде: **21%****Выводы**