

«Экспертиза текущего состояния и эффективности  
деятельности БАНКА»



Москва  
..... Г.



<b>ВВЕДЕНИЕ .....</b>	<b>5</b>
<b>ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ .....</b>	<b>6</b>
<b>1 ОПИСАНИЕ И АНАЛИЗ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ БАНКА.....</b>	<b>11</b>
1.1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О БАНКЕ	11
1.2 ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	11
1.3 РУКОВОДЯЩИЕ ОРГАНЫ БАНКА	12
1.4 АНАЛИЗ ОРГАНИЗАЦИОННОЙ СТРУКТУРЫ	13
1.5 АНАЛИЗ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ	18
1.6 АНАЛИЗ СИСТЕМЫ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ	18
<b>2 АНАЛИЗ ПРОДУКТОВ (УСЛУГ) БАНКА И РЫНОЧНОГО ПОЛОЖЕНИЯ .....</b>	<b>20</b>
2.1 КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РЕГИОНА	20
2.2 СРАВНЕНИЕ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ БАНКОВ РЕГИОН	21
2.3 ПОЛОЖЕНИЕ БАНКА ПО ОТНОШЕНИЮ К ДРУГИМ БАНКАМ	22
2.4 СРАВНЕНИЕ ТАРИФОВ НА РАСЧЕТНО-КАССОВОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ	24
2.5 ДРУГИЕ УСЛУГИ БАНКА	25
<b>3 АНАЛИЗ АКТИВОВ БАНКА .....</b>	<b>28</b>
3.1 СТРУКТУРА АКТИВОВ	28
3.2 АНАЛИЗ КАЧЕСТВА КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ	35
3.2.1 ОБЩЕЕ ОПИСАНИЕ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ .....	35
3.2.2 АНАЛИЗ ВЫДАЧИ КРЕДИТОВ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ .....	36
3.2.3 ОПИСАНИЕ ИСПОЛЬЗУЕМЫХ МЕТОДИК ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ .....	39
3.3 АНАЛИЗ СОЗДАННЫХ РЕЗЕРВОВ	49
3.3.1 ОПИСАНИЕ СОЗДАННЫХ РЕЗЕРВОВ ПО КРЕДИТАМ.....	49
3.3.2 АНАЛИЗ ИСПОЛЬЗУЕМОЙ В БАНКЕ МЕТОДИКИ РАСЧЕТА РЕЗЕРВОВ .....	49
3.4 АНАЛИЗ НАИБОЛЕЕ ЗНАЧИМЫХ ВЫДАННЫХ КРЕДИТОВ	54
3.4.1 КЛИЕНТ 1 .....	56
3.4.2 .....	57
3.4.3 .....	57
3.4.4 .....	57
3.4.5 .....	58
3.4.6 .....	58
3.4.7 .....	58
3.4.8 .....	58
3.4.9 .....	59
3.4.10 .....	59
3.4.11 АНАЛИЗ СИСТЕМЫ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ ЗА ВЫДАЧЕЙ ССУД .....	59
3.4.12 .....	60
3.4.13 АНАЛИЗ КРЕДИТОВ ФИЗИЧЕСКИМ ЛИЦАМ.....	61
3.5 СВОДНЫЙ АНАЛИЗ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ	63
3.6 АНАЛИЗ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ПО КРЕДИТАМ	65

<b>3.7</b>	<b>АНАЛИЗ ВЛОЖЕНИЙ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ</b>	<b>71</b>
3.7.1	ОБЩЕЕ ОПИСАНИЕ ВЛОЖЕНИЙ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ .....	71
3.7.2	АНАЛИЗ ВЛОЖЕНИЙ В ОБЛИГАЦИИ И В АКЦИИ ПУБЛИЧНЫХ КОМПАНИЙ .....	71
3.7.3	АНАЛИЗ ВЕКСЕЛЕЙ ТРЕТЬИХ ЛИЦ .....	71
<b>3.8</b>	<b>АНАЛИЗ МЕЖБАНКОВСКИХ КРЕДИТОВ</b>	<b>74</b>
<b>3.9</b>	<b>АНАЛИЗ ИМУЩЕСТВА</b>	<b>76</b>
<b>4</b>	<b>АНАЛИЗ КЛИЕНТСКОЙ БАЗЫ И ПАССИВОВ БАНКА.....</b>	<b>82</b>
4.1	ОБЩЕЕ ОПИСАНИЕ ПАССИВОВ БАНКА	82
4.2	КАПИТАЛ И ФОНДЫ	82
4.3	МЕЖБАНКОВСКИЕ ОПЕРАЦИИ	83
4.4	ОПЕРАЦИИ С КЛИЕНТАМИ	83
4.5	РЕЗЕРВЫ НА ВОЗМОЖНЫЕ ПОТЕРИ ПО КРЕДИТАМ	85
4.6	ОПЕРАЦИИ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ	85
4.7	СРЕДСТВА И ИМУЩЕСТВО (ПАССИВЫ)	86
4.8	РАСЧЕТ СРЕДНЕДНЕВНЫХ ОСТАТКОВ	86
4.9	АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ И ДИНАМИКИ ПАССИВОВ	88
<b>5</b>	<b>АНАЛИЗ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ БАНКА .....</b>	<b>94</b>
5.1	АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ	94
5.2	АНАЛИЗ ПРОЦЕНТНЫХ ДОХОДОВ БАНКА	97
5.3	АНАЛИЗ НЕПРОЦЕНТНЫХ ДОХОДОВ	101
5.4	АНАЛИЗ ПРОЦЕНТНЫХ РАСХОДОВ БАНКА	102
5.5	АНАЛИЗ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ И КОММЕРЧЕСКИХ РАСХОДОВ	106
5.6	ТИПОГРАФСКИЕ РАСХОДЫ	107
5.7	РЕКЛАМНЫЕ РАСХОДЫ	107
5.8	РЕМОНТНЫЕ РАСХОДЫ	107
5.9	РАСХОДЫ НА ВЫЧИСЛИТЕЛЬНУЮ ТЕХНИКУ	107
<b>6</b>	<b>АНАЛИЗ НАЛОГОВЫХ РИСКОВ И СУДЕБНЫХ ДЕЛ .....</b>	<b>108</b>
6.1	АНАЛИЗ НАЛОГОВЫХ РИСКОВ	108
6.2	АНАЛИЗ СУДЕБНЫХ ДЕЛ	112
<b>7</b>	<b>ИТОГОВАЯ ОЦЕНКА СТОИМОСТИ БАНКА ПО ЗАТРАТНОМУ МЕТОДУ.....</b>	<b>113</b>
7.1	СКОРРЕКТИРОВАННЫЙ БАЛАНС БАНКА	113
7.2	ИТОГОВОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ О СТОИМОСТИ БАНКА ЗАТРАТНЫМ МЕТОДОМ	116
<b>8</b>	<b>ПРИЛОЖЕНИЯ.....</b>	<b>117</b>

### Введение

Настоящий отчет содержит материалы и результаты работ 1 этапа проекта. Работы были начаты 21 марта в г. и продолжены в г. Москве с 03 апреля 2006 г.

В рамках 1 этапа работ получены следующие основные результаты:

- сформировано заключение о текущем состоянии Банка на 31.12.05 г.;
- проведена оценка операционной эффективности Банка за 2004 - 2005 гг.;
- получен скорректированный баланс Банка на 31.12.05 г. исходя из качества активов и пассивов, подсчитана скорректированная стоимость чистых активов Банка.

В ходе работ были решены следующие задачи:

- Анализ предлагаемых Банком продуктов и услуг;
- Анализ структуры, стоимости, динамики изменения клиентской базы (привлеченных ресурсов);
- Анализ структуры, характеристик, динамики активов и пассивов, доходов и расходов Банка;
- Пофакторный анализ прибыли, дополнительный анализ коммерческих и управленческих расходов;
- Выявлены наиболее значимые риски, связанные с кредитным портфелем Банка, подсчитаны дополнительные резервы на возможные потери;
- Рассмотрены налоговые риски и судебные дела Банка.

Результаты, полученные на 1 этапе, позволяют на 2 этапе осуществить перспективный анализ деятельности, построить бизнес-план и выработать рекомендации по стратегическому развитию Банка.

Выполнение 2 этапа планируется осуществить в течение мая 2006 г.

## ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

### 1. Текущее состояние Банка.

1.1. Банк является .... Банком, вносящим важный вклад в развитие инфраструктуры города.

Быстрое развитие Банка началось в ... г. в связи с тем, что его участником стали ...

1.2. По составу продуктов (услуг) Банк позиционируется как универсальный банк. Вместе с тем, он имеет ряд особенностей, которые отличают его от других банков Регион:

- Если в целом, банковская система Регион демонстрирует в 2004-2005 гг. высокие темпы роста, причем этот рост во многом связан с приростом акционерного капитала, эмиссией ценных бумаг, развитием новых банковских продуктов и услуг; то Банк специализируется в основном на оптовых банковских услугах – кредитовании, расчетно-кассовом обслуживании;
- Пассивы Банка в основном состоят из собственных средств и средств на расчетных счетах клиентов. Клиентами Банка в основном являются ... предприятия. В 2005 г. значительный объем средств в Банке принадлежал ...);
- Тарифы Банка находятся на уровне других банков;
- Обслуживание коммунальных расчетов является для Банка специфичным видом деятельности. Они позволяют дополнительно иметь привлеченных ресурсов до ... млн. руб.;
- Кредитная работа ведется не достаточно активно. По сравнению с другими банками, Банк имеет более низкий коэффициент трансформации привлеченных средств в кредиты, и, как следствие, более низкую рентабельность собственных средств и активов;

1.3. Ликвидность Банка высокая. Наибольшую часть активов в 2005 г. составляли остатки на корсчете в ЦБ и Межбанковское кредитование. Такие активы составляли непропорционально большую часть активов Банка, что было связано с несбалансированной по срокам структурой активов и пассивов и недостаточным количеством высококлассных клиентов для выдачи кредитов.

Также значительную часть активов составляли кредиты (однако ниже чем в других Банках) и основные средства (которые значительно увеличились за 2005 г.);

### 2. Оценка эффективности деятельности Банка и организации кредитной работы

## ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

---

2.1. Анализ показал, что кредитная работа ведется Банком достаточно эффективно. Средняя эффективная процентная ставка по кредитам (по фактически полученным процентам) Банка составляет с 2005 г около 15,7% годовых, что выше чем средняя ставка по Регион на 2-3 %.;

2.2. Вместе с тем, в процессе работы Консультантом выявлен ряд серьезных проблем, существенно влияющих на эффективность деятельности Банка и решение которых необходимо уже в ближайшее время.

Общие проблемы управления:

- недостаточно развиваются системы внутреннего контроля и управления рисками, в частности не достаточно внимания уделяется системе управления операционными рисками;
- Недостаточно развита система управленческого учета и планирования, в частности отсутствует система управленческих и аналитических счетов, не ведется расчет среднехронологических остатков и доходности отдельных видов активов; не ведется работа по управлению активами и пассивами в направлении сбалансированности активов и пассивов по срокам;
- Имеющиеся планы по развитию дополнительных офисов и услуг не имеют достаточного обоснования;
- Информационные системы требуют доработки, имеются отдельные проблемы в программном обеспечении и его развитии.

В отношении кредитной работы:

- Кредитный портфель Банка отличается высокой степенью концентрации (10 крупнейших заемщиков формируют более 75 % кредитного портфеля) и низкой диверсификацией (в основном в кредитном портфеле представлены муниципальные предприятия, а также строительные компании);
- Значительная часть кредитов выдается связанным с Банком сторонам – муниципалитету города и муниципальным предприятиям. При этом, анализ выдачи кредитов связанным сторонам не ведется, выдача кредитов не проходит необходимых согласований, лимиты кредитования связанных сторон не соблюдаются;
- Методика оценки кредитоспособности юридических лиц и методика расчета размера резерва по кредитам недостаточно проработанные и эффективные. В целом, данные методики не обеспечивают необходимого уровня внутреннего контроля;

- Рассчитанные резервы Банка по большинству кредитов занижены. В целом кредитный портфель характеризуется низким качеством выданных кредитов, финансовое положение многих заемщиков представляется крайне неудовлетворительным, обслуживание кредитов по ряду заемщиков также проблемно;
- Система внутреннего контроля за выдачей кредитов работает недостаточно эффективно, в ходе анализа были выявлены случаи нарушения внутренних положений и правил ЦБ в части выдачи кредитов и расчета резервов, некоторые решения не были достаточно экономически обоснованными. При анализе кредитоспособности Банк использует минимальное количество информации о заемщике, что повышает кредитные риски Банка;
- Часть обеспечения по выданным кредитам может быть крайне трудоемкой для взыскания и реализации;
- Общая сумма недоначисленных резервов по кредитам составляет от 25 до 37 млн. руб. По векселям также возможно доначисление резерва в размере 2,5 млн. руб., а по межбанковским кредитам – 0,5 млн. руб.;
- Структура пассивов Банка является короткой (длинные пассивы практически отсутствуют) и не позволяют Банку наращивать объем кредитного портфеля.

В отношении размера доходов и расходов:

- Основные доходы Банк получает от процентов по выданным кредитам и обслуживанию операций по коммунальным платежам.
- Доходы по выданным кредитам приносят Банку до 6-7 млн. руб. прибыли в месяц.
- Чистый доход от обслуживания коммунальных платежей составляет не более 2-3,5 млн. руб. в месяц, так как из 1,83% комиссионных доходов Банка, более 1% возвращается сборщикам платежей –Сбербанку и Почте Региона.
- Процентные расходы незначительны. В расходах Банка основную роль играют управленческие расходы и расходы на заработную плату. Данные расходы относительно высоки. Также очень значительны прочие расходы.. Большая часть расходов Банка связана с обслуживанием коммунальных платежей и может быть сокращена в 2006 г.;
- Ключевыми статьями административных расходов являются расходы на рекламу и расходы на ремонт, а также консультационные услуги и услуги на обслуживание систем автоматизации. При этом, контроль за исполнением



расходов в Банке достаточно низкий, а в некоторых направлениях фактически отсутствует;

- ...

### 3. Расчет стоимости банка затратным методом.

3.1. Консультантами был проведен анализ основных рисков, исследовано качество активов и пассивов.

Наиболее значимыми корректировками являются доначисление суммы резерва по кредитам и переоценка стоимости здания. Также были скорректированы резервы по ценным бумагам (векселям) и межбанковским кредитам

Баланс банка был скорректирован по следующим основным статьям:

- резервы на возможные потери по кредитам (необходимо увеличение в сумме от 24,8 до 37,5 млн. руб.);
- резервы на возможные потери по векселям и межбанковским кредитам (необходимо увеличение в сумме 3,1 млн. руб.);
- стоимость имущества банка (в части стоимости здания банка –увеличение на 20,2 млн. руб.).

3.2. С учетом сделанных корректировок балансы чистые активы Банка уменьшаются по сравнению с данными бухгалтерского учета на 31.12.05 г. с ... млн. руб. до ...млн. руб.<sup>1</sup>

**Стоимость банка на 31.12.05 г. по затратному методу с учетом корректировок баланса находится, по мнению Консультанта в диапазоне ....**

3.3. Анализ налоговых рисков и судебных дел не выявил существенных для Банка рисков по налогам и судебным делам.

### 4. По перспективам Банка и работах 2 этапа.

4.1. Прделанная в ходе данного отчета работа позволяет подготовить обоснованный бизнес-план Банка и оценить его стоимость доходным методом.

В основе доходного подхода будут использованы результаты анализа доходности Банка - «баланс усредненных капиталов» - по среднехронологическим остаткам – см. Приложение 1 к настоящему отчету, а также иные предположения и результаты, описанные в данном отчете.

Работы по 2 этапу планируется осуществить в мае 2006 г.

---

<sup>1</sup> Диапазон оценки указан в связи с неоднозначностью суммы дополнительных резервов на возможные потери по кредитам.



## 1 Описание и анализ системы управления Банка

### 1.1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О БАНКЕ

**Наименование Банка:** ...

**Номер лицензии:** ...

**Адрес:** ...

**Телефоны:** ... **Факс:** ...

**Internet:** ...

**E-mail:** ...

Банк - один из старейших Банков Региона. ...

«Банк » позиционирует себя как полнофункциональный универсальный Банк городского экономического развития. Цель Банка – обеспечить устойчивое функционирование и развитие городского хозяйства и повышения уровня жизни горожан.

Банк вносит важный вклад в финансовое обслуживание проектов развития городской инфраструктуры и способствует повышению эффективности использования финансовых ресурсов в экономике.... Банк участвует в реализации крупных ...проектов, таких как: с....

... Комитетом Банковского надзора Банка России принято решение о вынесении положительного заключения о соответствии Банка требованиям к участию в системе страхования вкладов

### 1.2 ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В соответствии с лицензией Банка России ...Банку предоставляется право на осуществление следующих банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте:

- Привлечение денежных средств юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок).
- Размещение привлеченных во вклады (до востребования и на определенный срок) денежных средств юридических лиц от своего имени и за свой счет.

- Открытие и ведение банковских счетов юридических и ссудных счетов физических лиц.
- Осуществление расчетов по поручению юридических и физических 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.
- Выдача банковских гарантий.
- Осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов (за исключением почтовых переводов).
- Привлечение денежных средств физических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок).
- Размещение привлеченных во вклады (до востребования и на определенный срок) денежных средств физических лиц от своего имени и за свой счет.
- Открытие и ведение банковских счетов физических лиц.
- Осуществление расчетов по поручению физических лиц по их банковским счетам.
- Разрешается установление корреспондентских отношений в иностранной валюте с российскими уполномоченными банками и с шестью иностранными банками.

Банк является членом Банковской Ассоциации Региона, Национальной фондовой ассоциации, входит в состав Торгово-Промышленной Палаты РФ и Торгово-Промышленной Палаты РТ, ассоциацию РОССВИФТ.

### 1.3 РУКОВОДЯЩИЕ ОРГАНЫ БАНКА

УЧАСТНИКИ БАНКА:

- ...

НАБЛЮДАТЕЛЬНЫЙ СОВЕТ

- ...

ПРАВЛЕНИЕ

- ...

### 1.4 АНАЛИЗ ОРГАНИЗАЦИОННОЙ СТРУКТУРЫ

Современная банковская организационная структура создается для эффективного ведения банковского бизнеса, и, следовательно, должна удовлетворять 2-м ключевым критериям:

- 1) Структура Банка должна быть понятна и прозрачна с точки зрения пруденциального регулирования со стороны Центрального Банка РФ и осуществления эффективного взаимодействия с ним;
- 2) Структура Банка не должна быть избыточна, т.е. она должна максимально адекватно отражать основные направления работы Банка и его специализацию.

Наличие большего числа отделов в том или ином департаменте Банка свидетельствует о большей целевой направленности Банка в отношении конкретного вида деятельности.

Организационная структура Банка, утвержденная в 2004 г., представлена на рис. 1. Она соответствует направлениям ответственности заместителей Председателя Правления и требованиям ЦБ по ведению бухгалтерского учета и отчетности:

- 1) Привлечение ресурсов;
- 2) Размещение и управление ресурсами, обеспечение функционирования Банка;
- 3) Обработка коммунальных платежей и развитие муниципальных финансовых систем;
- 4) Управление казначейством (финансовое правовое и методологическое обеспечение деятельности Банка, планирование);
- 5) Ведение бухгалтерии и организация внутреннего контроля.

Среднесписочная численность сотрудников Банка составила:

- ...

*Рис. 1 Утвержденная организационная система Банка*









На дату написания отчета имелась информация, что 2 управления Банка:

- ....

...

Последствия такого перехода будут рассмотрены более подробно при анализе непроцентных доходов и расходов.

### *1.5 АНАЛИЗ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ*

Был проведен анализ следующих систем управления: управленческий, бухгалтерский и налоговый учет, бюджетирование и управления инвестициями.

В целом в Банке системы бухгалтерского и налогового учета функционируют на должном уровне, существенных искажений правил ведения бухгалтерского учета, установленных ЦБ РФ не выявлено. Бухгалтерский учет ведется с использованием программного продукта «Новая Афина».

Система управленческого учета в Банке развита недостаточно. В частности, не ведется расчет среднехронологических остатков, не в полной мере используются вспомогательные возможности средств автоматизации. В результате возможности системы управления Банка по анализу эффективности деятельности подразделений и принятию эффективных управленческих решений ограничены имеющейся бухгалтерской информацией. Развитие системы управленческого учета является одним из резервов повышения эффективности системы управления Банка.

В Банке утвержден порядок планирования деятельности и ведутся отдельные формы бюджетов (на год поквартально). При этом, данный порядок недостаточно исчерпывающий (составляет 3 страницы) и содержит только основную информацию. Недостатком планирования является слабая вовлеченность менеджмента Банка в процесс планирования и бюджетирования (операционные планы составляются в Казначействе). Также стоит отметить, что существующие планы не имеют четких стратегических ориентиров и целевых показателей, а также отличаются достаточно высокими отклонениями от фактических результатов (что в том числе связано с нестабильностью деятельности Банка в 2004-2005 гг.). Таким образом, в перспективе, развитие принципов бюджетирования в Банке может повысить эффективность управления и увеличить общую эффективность деятельности Банка.

### *1.6 АНАЛИЗ СИСТЕМЫ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ*

Одной из ключевых проблем Банка является недостаточно развитая система внутреннего контроля. При анализе различных аспектов деятельности Банка были

выявлены случаи нарушения внутренних положений Банка и нормативно-правовых положений ЦБ РФ.

В частности, значительные риски, связанные с недостаточностью системы внутреннего контроля, отмечены в области кредитования и начисления резервов. В отдельных случаях выдача кредитов не была достаточно обоснована с точки зрения внутренних правил Банка и оценки рисков. Контроль за соблюдением внутренних регламентов недостаточен, а сами внутренние регламенты и положения недостаточно проработаны. Во многих случаях кредитные риски и резервы по кредитам были занижены.

Отсутствует система контроля за соблюдением банковского законодательства в области осуществления операций со связанными и аффилированными лицами, что несет в себе как кредитные, так и правовые риски деятельности.

Также отмечены значительные риски системы внутреннего контроля в области осуществления расходов. Фактического значимого контроля за расходами в Банке не существует, осуществляемые расходы не согласовываются и не утверждаются в соответствии с необходимым регламентом, процесс осуществления расходов не отработан. По многим ключевым видам расходов (например, по ремонтным работам, объем которых очень значителен) в Банке не существует не только системы контроля за расходами, но и ответственного лица, в чью компетенцию входили бы анализ реальной стоимости работ и услуг и их принятие у исполнителя. Все выставленные акты по работам подписываются руководством без анализа специалистов данного профиля. Аналогична ситуация и с рядом других расходов.

Таким образом, система управления Банка во многих аспектах недостаточно эффективна именно вследствие отсутствия надлежащей системы внутреннего контроля, что в Банках является крайне важным и существенным. По мнению Консультанта, развитие системы внутреннего контроля, так же как и развитие системы финансового управления, может значительно повысить эффективность деятельности Банка. Фактически, недостатки данной системы являются значимым скрытым ресурсом развития Банка и повышения его прибыльности.

## 2 Анализ продуктов (услуг) Банка и рыночного положения

### 2.1 КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РЕГИОНА<sup>2</sup>

◆ .....

---

<sup>2</sup> По материалам последнего номера Банковского вестника Национального банка Регион (янв.- сен. 2005 г., №9 (115)).

2.2 СРАВНЕНИЕ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ БАНКОВ РЕГИОН

Сравнение рентабельности Банка с рентабельностью других Банков можно представить следующим образом (Табл.2.):

Табл. 2

Показатели деятельности кредитных организаций на 1 октября 2005 года

(тыс. руб.)

№	Наименование Банка	Собственные средства	Привлеченные средства, всего	из них вклады граждан	Сумма активов	Сумма кредитных вложений	Прибыль, убытки (-) кредитных орг-ций	Рентабельность, % (прибыль к собств. средствам)
1		619 674	698 366	189 159	1 344 726	882 003	33 827	5,46
2		173 235	1 168 144	540 784	1 482 313	1 172 000	23 304	13,45
3		66 938	89 650	2 217	166 652	133 392	1 906	2,85
4		9 766 630	52 786 257	10 040 195	66 167 000	36 872 910	444 735	4,55
5		967 238	4 445 518	1 177 630	5 612 711	4 519 759	154 792	16,00
6		352 006	29 931	0	386 601	0	3 256	0,92
7		275 200	1 115 964	1 467	1 442 696	738 159	11258	4,09
8		210 699	1114 700	528 644	1 401 750	645 744	9 563	4,54
9		53 008	166 013	57 979	228 964	159 802	436	0,82
10		1 675 316	8 017 915	3 587 901	9 937 852	6 718 559	327 266	19,53
11		591 834	825 206	196 010	1 745 305	727 220	35 968	6,08
12		46 435	173 292	101 423	216 455	145 141	5 014	10,80
13		438 344	1 680 625	233 798	2 210 301	1 780 362	34656	7,91
14		235 594	1998 698	415 994	2 256 017	1 817 972	29 052	12,33
15		1 055 452	3 720 419	1 590 581	5 106 720	3 015 238	47 524	4,50
16		134 676	1 002 466	499 623	1 183 169	937 934	25 319	18,80
17		25 321	86 465	11 868	116 695	79 956	2 028	8,01
18		67 405	260 985	56 496	335 035	259 843	10 903	16,18
19		1 111 063	4 114 426	568 971	5 370 368	3 872 337	148 188	13,34
20		155 105	13 420	0	169 299	14 043	155	0,10
21		253 071	1 280 290	678 322	1 625 860	1 116 936	19 682	7,78
22		97 939	727 587	184 648	858 164	620 208	11 798	12,05
23		370 229	333 666	6 622	673 234	562 184	7 689	2,08
24		2 576 965	14 837 299	3 565 819	18 131 136	15 121 591	282 427	10,96
25		137 215	1 277 034	411 226	1 461 364	1 024 493	27 301	19,90
26		741 647	732 457	392 509	1 591 753	1 236 387	53 260	7,18
27		1 156	5 494	0	7 202	0	40	3,46
	<b>ИТОГО ПО БАНКАМ :</b>							<b>7,89</b>
1	...		44 232 317	22 342 298	32 478 775	29 174 205	718 168	
2	...		1 701 784	265 517	7 519 847	6 756 556	521 621	
3			40 425	18 301	40 032	15 286	1307	
4			3 391 017	1 625 635	2 634 486	1 591 883	65 027	
5			585 441	295 438	2 779 691	2 533 591	82 503	
6	...		312 161	123 703	394 149	349 242	8 920	
7	...		112 573	24 820	131 858	119 836	2 896	
	<b>ИТОГО ПО ФИЛИАЛАМ:</b>		50 375 718	24 695 712	45 978 838	40 540 599	1 400 442	
	<b>ВСЕГО ПО :</b>							<b>7,89</b>

2.3 ПОЛОЖЕНИЕ БАНКА ПО ОТНОШЕНИЮ К ДРУГИМ БАНКАМ

По отношению к Банковской системе Региона доля (в процентах) основных показателей Банка следующая (на окт.2005 г.):

- Собственные средства – 1,24%;
- Привлеченные ресурсы – 0,73%;
- Вклады граждан – 0,00%
- Активы – 0,81%;
- Кредиты – 0,59%;
- Прибыль – 0,36%.

Отсюда следует, что в по отношению к другим Банкам Регион, Банк :

- имеет большую долю собственных средств, чем другие Банки (20% по сравнению с 18% в среднем);
- почти не работает с вкладами граждан;
- выдает кредитов по отношению к своим активам меньше чем другие Банки (примерно 51% по сравнению с 64% в среднем по Регион);
- прибыль по отношению к активам и собственному капиталу меньше, чем в среднем по .

Сравнение доходности Банка с другими Банкам представлено на рис. 2.

Как следует из рис.2. Банк находится по доходности в положении близком к Банку ... (также входит в группу ..).

Такое положение Банка связано с тем, что он как и ..., обслуживает значительное число счетов – бюджетных и государственных (муниципальных) предприятий. Поэтому он вынужден проводить достаточно консервативную кредитную политику и не увлекается новыми более доходными, но и более рискованными банковскими продуктами.

Банк по сравнению с другими банками Региона (Табл.3) имеет достаточно низкий коэффициент трансформации привлеченных средств в кредитные вложения (0,66 по сравнению с 0,82). В то же время присутствует значительная выдача кредитов физическим лицам по сравнению с привлеченными вкладами.

*Рис.2. Доходность Банков Региона по отношению к активам и собственному капиталу*



На рисунке представлено сравнение ставки по кредитам юридическим лицам Банка по сравнению со средними ставками в Регион.

Процентные доходы в отчетности Банка отражены по кассовому методу и отражают фактическое поступление процентов по кредитам.

Для Банка характерны две следующих основные особенности:

- Процентная ставка по кредитам юридическим лицам для Банка составила за 2005 г. в среднем 15,7%, что выше средней ставки по Регион примерно на 2% (средняя по Региону ставка около 13,5%);
- Отмечается значительная неравномерность поступления процентных доходов для Банка ....

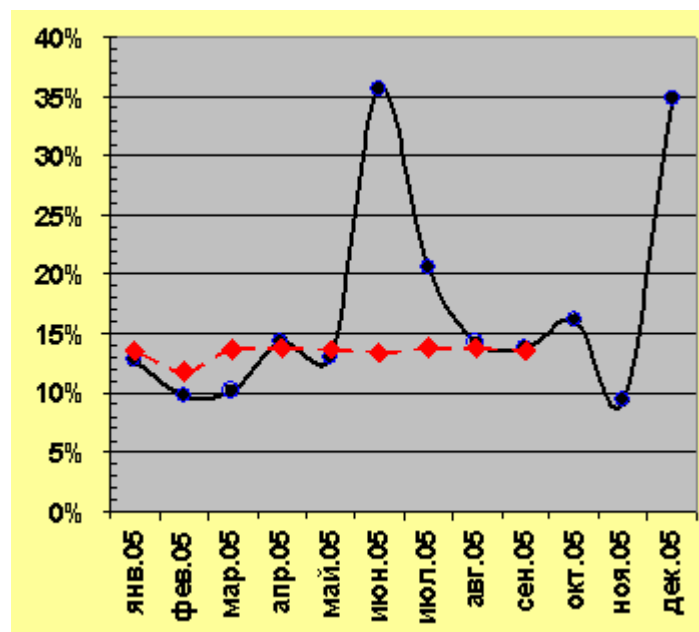


Рис. 3 Сравнение ставок по кредитам со средними по Региону.

Таким образом, Банк имеет ресурсы повышения доходности прежде всего за счет увеличения объема кредитов и повышения коэффициента трансформации привлеченных средств в кредиты.

#### 2.4 СРАВНЕНИЕ ТАРИФОВ НА РАСЧЕТНО-КАССОВОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ

В таблице 4 приведены результаты сравнения тарифов Банка на расчетно-кассовое обслуживание (РКО) с другими Банками по состоянию на конец 2005 г.



В целом тарифы Банка на РКО находятся на уровне других Банков. В 2006 г. был скорректирован только тариф за выдачу чековой книжки - с 8 руб. 50 коп. до 33 руб.

### 2.5 ДРУГИЕ УСЛУГИ БАНКА

Кроме описанных выше услуг, Банк начинает развивать отдельные направления, уже освоенные другими Банками:

- кредитование физических лиц на покупку автомобиля;
- ипотечное кредитование;
- работа с пластиковыми карточками;
- обслуживание на рынке ценных бумаг.

Однако все эти новые виды услуг имеют незначительный объем и не имеют большого значения для Банка.

Принципиально отличающимся от других Банков видов услуг является обслуживание коммунальных платежей. Данный вид услуг составляет значительную долю в доходах Банка. Детально его описание приведено в разделе, посвященном описанию непроцентных доходов Банка.

# АНАЛИЗ ПРОДУКТОВ (УСЛУГ) БАНКА И РЫНОЧНОГО ПОЛОЖЕНИЯ

**Табл. 4. СРАВНЕНИЕ ТАРИФОВ С ДРУГИМИ БАНКАМИ ( ПО СОСТОЯНИЮ НА ДЕКАБРЬ 2005 г.)**

Вид операций														
1. открытие счета	100 руб.	бесплатно	Бесплатно	50 руб.	50 руб.	бесплатно	бесплатно	бесплатно	бесплатно	500	Бесплатно	200 руб.	500 руб.	бесплатно
2. обслуживание счета	70 руб. ( 1 раз при заверении подписей)	бесплатно	бесплатно	50 руб.	бесплатно	бесплатно	бесплатно	бесплатно	бесплатно	бесплатно	При отсутствии операций по счету - 1 руб.,	Бесплатно	200 руб. (ежемесячно)	бесплатно
3. закрытие счета	50 руб.	бесплатно	-	3% от суммы	бесплатно	300 руб	7% от остатка, но не менее 100	Бесплатно	100 руб.	500 руб.		Бесплатно	Бесплатно	бесплатно
4. проведение платежей	6 руб.	4 руб.	Внутри Банка-бесплатно По г. - 4 руб. Межрегиональные электронные 4 руб. Налоговые и приравненные к ним платежи - бесплатно	5 руб. за 1 документ	10 руб.	0,1% от суммы	а) почтовых телеграфных электронных -по действующим тарифам РКЦ НБ ?Т б) через корреспондентскую сеть Банка - 0,25% от суммы платежа	1 бесплатно	а) внутрирегиональные электронные платежи (в том числе внутригородские), межрегиональные электронные платежи - 7руб.(с8.00 до 14.00) 10 руб.( после 14.00) б) проведение срочных платежей - 20 руб. в) платежи	С9-00 до 12-30-10руб. С 13-30 до 15-00 - 12 руб. С 15-00 до 16-30- 15 руб.	3,5 руб.	С 9-00 до 12-00 - 2 руб. за 1 документ С 13-00 до 15-00- 4руб. за документ С 15-00до 16-00- 10 руб. за документ	4 руб. за документ	Внутри Банка - бесплатно Платежи на внутрирегиональном уровне - 6 руб. Платежи на межрегиональном уровне - 8 руб.
5. тариф при получении наличности	1% (0,8%на з/п)	-	1 % от суммы	0,9%	0,3% от суммы	0,6% на з/п 0,8% на прочие	1% от суммы	0,55% на з/п 0,9% на иные цели	1% на з/п 1,5% на иные цели	1% от суммы	На заработную плату и приравненные к ней платежи - 1% от суммы По прочим основаниям - 1,5% от суммы	На з/п - 0,3% от суммы На закупку с/х продукции- 0,5% от суммы На выплату пенсий, пособий и страховых	На з/п -0,5% от суммы На прочие выплаты -1% от суммы	0,75 % от суммы
6. оформление и выдача чековой книжки:	-25 руб. - 50 руб.	30 руб.	45 руб.	25 руб.	бесплатно	По себестоимости	25 руб. .50 руб	25 руб.	50 руб. взамен утерянной - 55 руб.	80 руб.	2 5 руб	1 руб. за 1 лист денежной чековой книжки	-	8 руб. 50 коп.
7. выдача выписок по счету по просьбе клиента за период	25 руб	-	10 руб.	20 руб.	бесплатно	бесплатно	бесплатно							
8. выдача дубликатов - выписок - платежных документов к ним (за каждый документ)	-25 руб. - 2руб.	- 25 руб. -25 руб за тек. год (1 док-т) - 50 руб. за прошлые годы	10 руб. 15 руб.	10 руб. за каждый документ	10 руб. 50 руб.	20 руб. за дубликат	по документам/выпискам, не переданным в архив - 100 руб. за 1 документ за предыдущий операционный год- 200 руб. за 1 документ за годы, предшествующие предыдущему операционному- 500 руб. за 1 документ	бесплатно	За текущий месяц- бесплатно При сроке давности более 1 месяца- 10 руб.	-	По мере проведения операций - бесплатно Повторно по просьбе клиента за истекший и текущий года - 10 руб. за каждую дату Повторно по просьбе клиента за года, предшествующие истекшему - 30 руб. за каждую дату	-		-
9. выдача справок	50 руб.	300 руб.	10 руб.	20 руб.	10 руб.	50 руб. за	50 руб. за справку	-	100 руб.	50 руб. за	30 руб. за	50 руб. за		15 руб.
10. запрос о судьбе платежных документов	50 руб.	50 руб.	20 руб.	-	50 руб.	-	0,05% от суммы платежа, но не менее 50 руб.	; 15 руб. за справку	100 руб за 1 документ	50 руб. за документ	30 руб. за документ	100 руб. за документ		10 руб,

## АНАЛИЗ ПРОДУКТОВ (УСЛУГ) БАНКА И РЫНОЧНОГО ПОЛОЖЕНИЯ

11. плата за неправильное вложение денег в инкассаторскую сумку	0,1 % от суммы, вложенной в сумку	0,1 % от суммы, вложенной в сумку	-	-	-	В соответствии с договором	-	0,1% от суммы вложенной в сумку	-	0,1% от суммы вложенной в сумку	0,1% от суммы вложенной в сумку	-	0,1% от суммы вложенной	
12. плата за заявленную, но не полученную вовремя	0,1%	0,2% от суммы	-	-	0,2% от суммы за каждый день	-	0,5% от суммы за каждый день задержки	-	-	-	-	-	0,1% от заявл	
13. распечатка карточки	-	100 руб.	-	5 руб. лист	-	10 руб. лист	1 руб. лист ФА4	15 руб.	-	-	-	-	-	
14. зачисление денежных средств на счет клиента	-	-	До 10 млн.руб.- 0,1% от суммы поступления От 10 млн.руб включительно до 20 млн. руб- 0,05% от суммы поступления От 20 млн. руб включительно и выше- 0,03% от суммы поступления	0,1%	-	-	-	Бесплатно ;	-	-	Бесплатно	-	Бесплатно	
15. проведение платежей	-	4 руб. за 1 документ	Внутри Банка - бесплатно По г. - 4 руб. Межрегиональные электронные- 4 руб. Налоговые и приравненные к ним платежи - бесплатно	-	10 руб.	Платежи проводимые через корреспондентские счета Банка - 5 руб.	а) почтовых, телеграфных, электронных- по действующим тарифам РКЦ НБ РТ б) через корреспондентскую сеть Банка -0,25% от суммы платежа	-	а) электронные платежи (с 8.30 до 14.00 часов) 10 рублей б) проведение срочных платежей-20 рублей в) платежи с использованием телеграфной технологии-190 руб. г) платежи с использованием почтовой технологии-10,50 руб..	-	-	-	-	
16. отправка сдаваемых на инкассо платежных требований	бесплатно	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 руб. за 1 шт.	
17. ксерокопирование	-	-	-	5 руб. лист	-	10 руб. за лист	1 руб. лист	-	5 руб. лист	-	По Банковским операциям - 2 руб. лист Прочие ~ 4 руб	-	5 руб. за 1 лист	
18. пересчет и укрупнение купюр	-	-	-	1,5% от суммы	-	-	2% от суммы	-	0,5% от суммы	-	-	1% от суммы	0,5% от суммы	
20. Обслуживание а системе «Банк-клиент»	Установка системы - 2000 руб. Ежемесячное обслуживание - бесплатно	Установка системы -250 руб. Ежемесячное обслуживание -200 руб. или 10 руб. за 1 платеж (по желанию клиента)	Установка системы -1718 руб. Ежемесячное обслуживание - бесплатно	Установка системы - 500 руб. Ежемесячное обслуживание-150 руб.	Установка системы -1000 руб. Ежемесячная плата за обслуживание - отсутствует	Установка системы -500 руб. Ежемесячное обслуживание-100руб Переустановка системы - 300 руб.	Установка системы - бесплатно Ежемесячное обслуживание - бесплатно	Установка системы -ДО руб. Ежемесячное обслуживание - 8 руб. (документ)	Установка системы -300 руб. Ежемесячное обслуживание - 220 руб.	Установка системы - 3000 руб. Ежемесячное обслуживание- бесплатно Обработка I документа - 5 руб.	Установка системы - бесплатно Ежемесячное обслуживание - 300 руб. в месяц	Установка системы - 60 у.е. Ежемесячное обслуживание - бесплатно	Установка системы -50\$ Ежемесячное обслуживание - 400 руб.	Установка системы -150\$ Ежемесячное обслуживание -бесплатно

### 3 Анализ активов Банка

#### 3.1 СТРУКТУРА АКТИВОВ

По состоянию на ...г. активы Банка составили ... млн. руб. (Табл. 5).

Табл. 5

Структура активов банка на 31.12.05 г.

Статьи	Млн. руб.	%
Денежные средства	...	2,5
Счета в ЦБ РФ	...	36,5
Обязательные резервы в ЦБ РФ	...	2,6
Межбанковские кредиты и прочие Межбанковские операции (без учета резервов)	...	4,8
Кредиты, предоставленные юридическим и физическим лицам (без учета резервов)	...	34,3
Ценные бумаги (без учета резервов)	...	6,8
Средства и имущество (за вычетом амортизации)	...	12,5
<b>Итого</b>	...	<b>100 %</b>

Как видно из табл.5., счета и резервы в ЦБ вместе с Межбанковскими кредитами на отчетную дату составили более 43 %, выданные кредиты юридическим и физическим лицам только 34 %.

В Табл.6. представлены данные по структуре активов поквартально, рассчитанные по среднехронологическим остаткам. Более точно ежемесячно структура активов представлена в Приложении 1.

Табл. 6

Динамика активов банка поквартально (тыс. руб.)

Наименование статьи	I-2004	II-2004	III-2004	IV-2004	I-2005	II-2005	III-2005	IV-2005	1,2-2006
Денежные средства	...								
Средства в ЦБ									
в т.ч. обязательные резервы									
в т.ч. на корр. счете									
Межбанковские средства									
в т.ч. на корр. счетах									
Кредиты									
Ценные бумаги									
в т.ч. векселя									
Имущество									
<b>Итого</b>									

Приведенные данные отражают динамику статей активов Банка, в соответствии с которой с 1 кв. 04 г. по 1 кв. 05 г. наблюдался рост среднехронологической стоимости активов Банка с 315,6 млн. руб. до 1667 млн. руб. или до 529 % от уровня 1 кв.04 г.

В 2005 г. происходило резкое снижение стоимости активов с 1667 млн. руб. до 1061 млн. руб., т.е. составило 63,6 % от уровня начала 05 г. В 1-ом и начале 2-го квартала 2006 г. продолжилось уменьшение стоимости активов до 626,4 млн. руб., т.е. составило 38 % от уровня начала 2005 года.

Наибольшее уменьшение в 2006 году по сравнению с началом 2005 года произошло по таким разделам актива - как кредиты и Межбанковские операции (Табл.7.):

Табл. 7

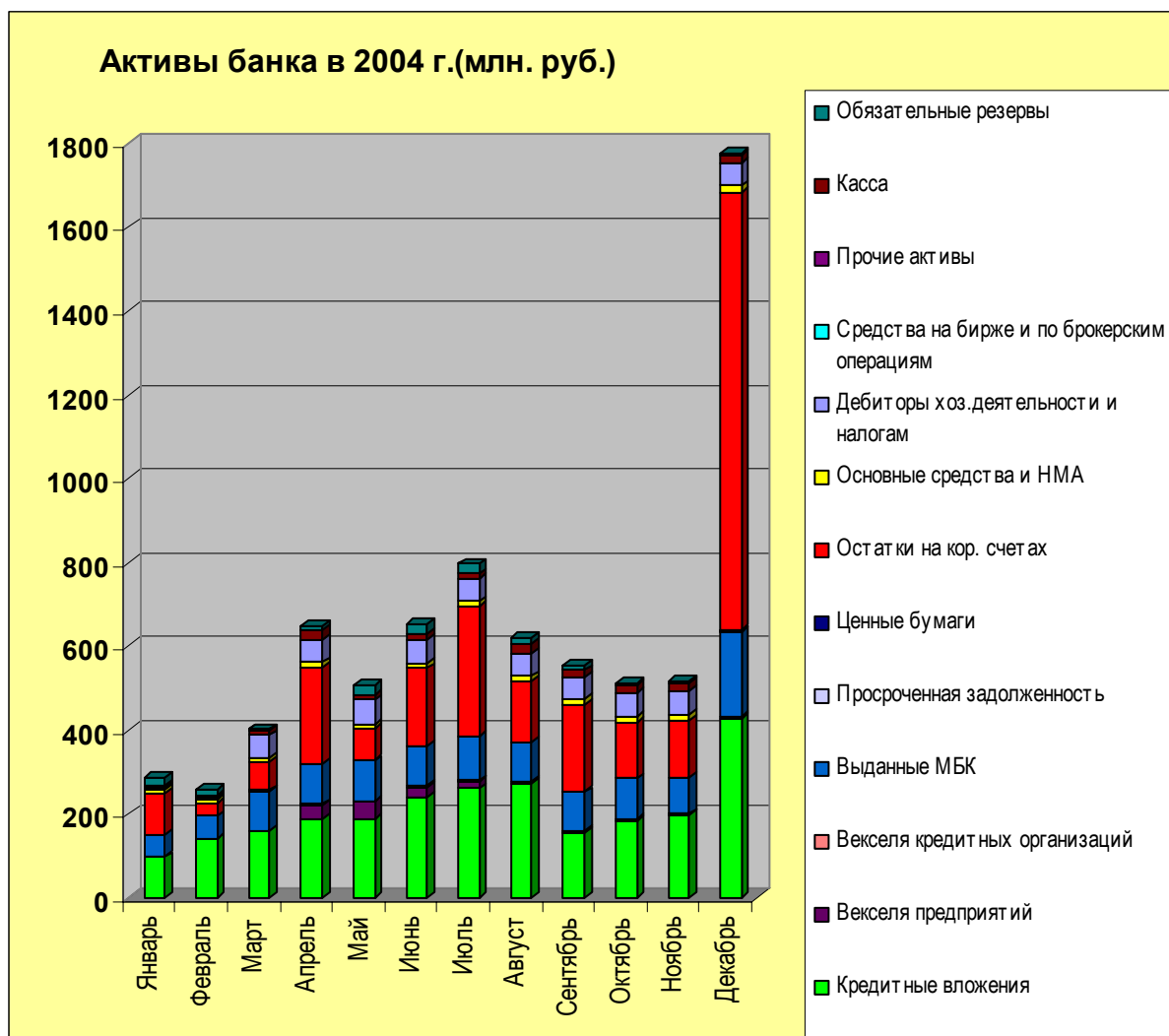
**Наиболее изменившиеся разделы активов банка за последний год (тыс. руб.)**

Наименование статьи	Снижение стоимости, в %
Межбанковские средства	62,09
<i>в т.ч. на корр. счетах</i>	71,57
Кредиты	61,42
Ценные бумаги	20,53
<i>в т.ч. векселя</i>	25,00

В то же время, в начале 2006 года стоимость имущества Банка увеличилась на 27,44 % по сравнению с началом 2005 годом, что связано с модернизацией здания и расширением автопарка, а также приобретением мебели и офисной техники.

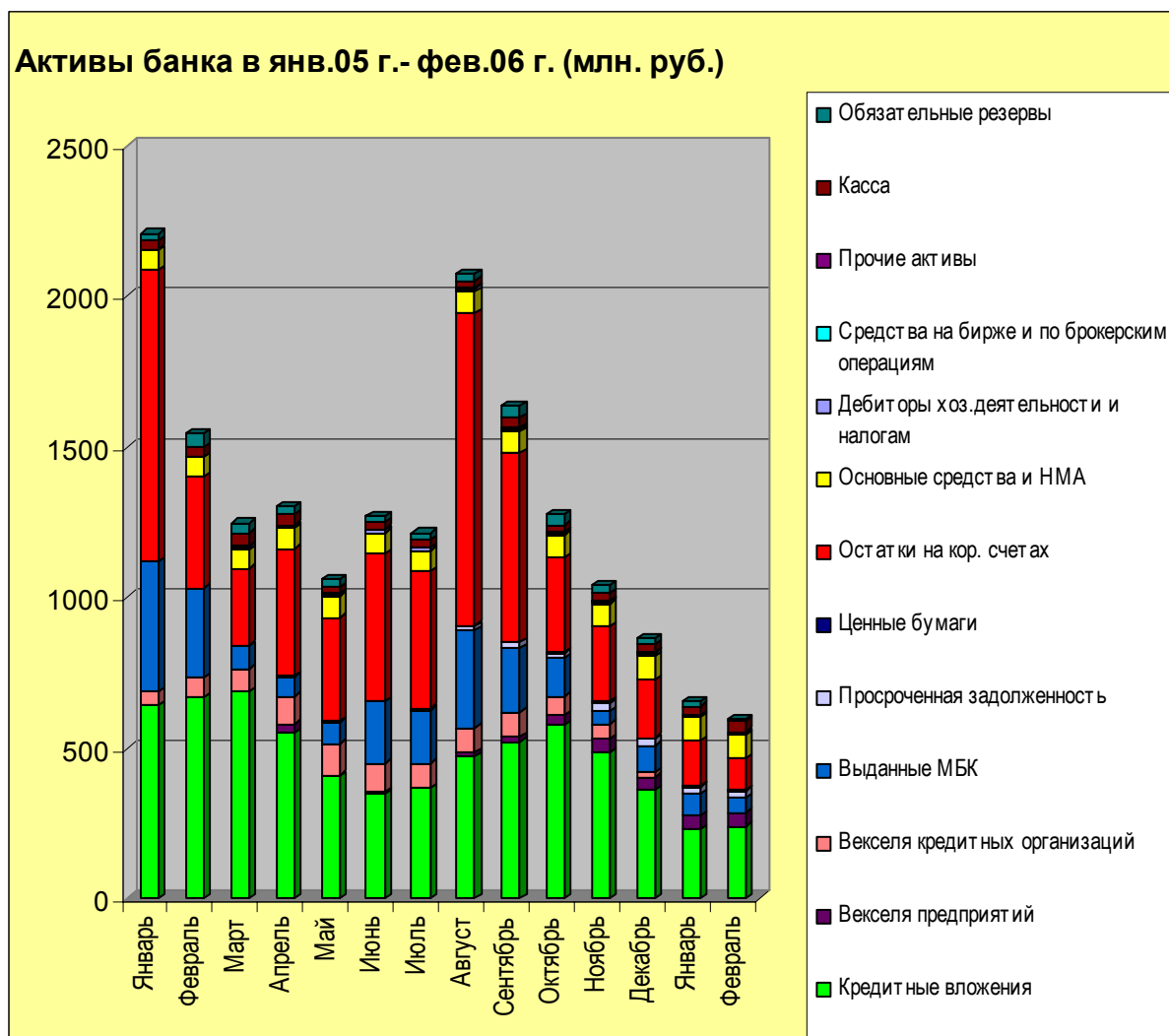
На Рис. 4 – 7, показана динамика и структура активов Банка в 2004 – 2005 гг. в абсолютных и относительных величинах<sup>3</sup>.

<sup>3</sup> В соответствии с общепринятыми методами анализа исследуется динамика среднехронологических остатков.



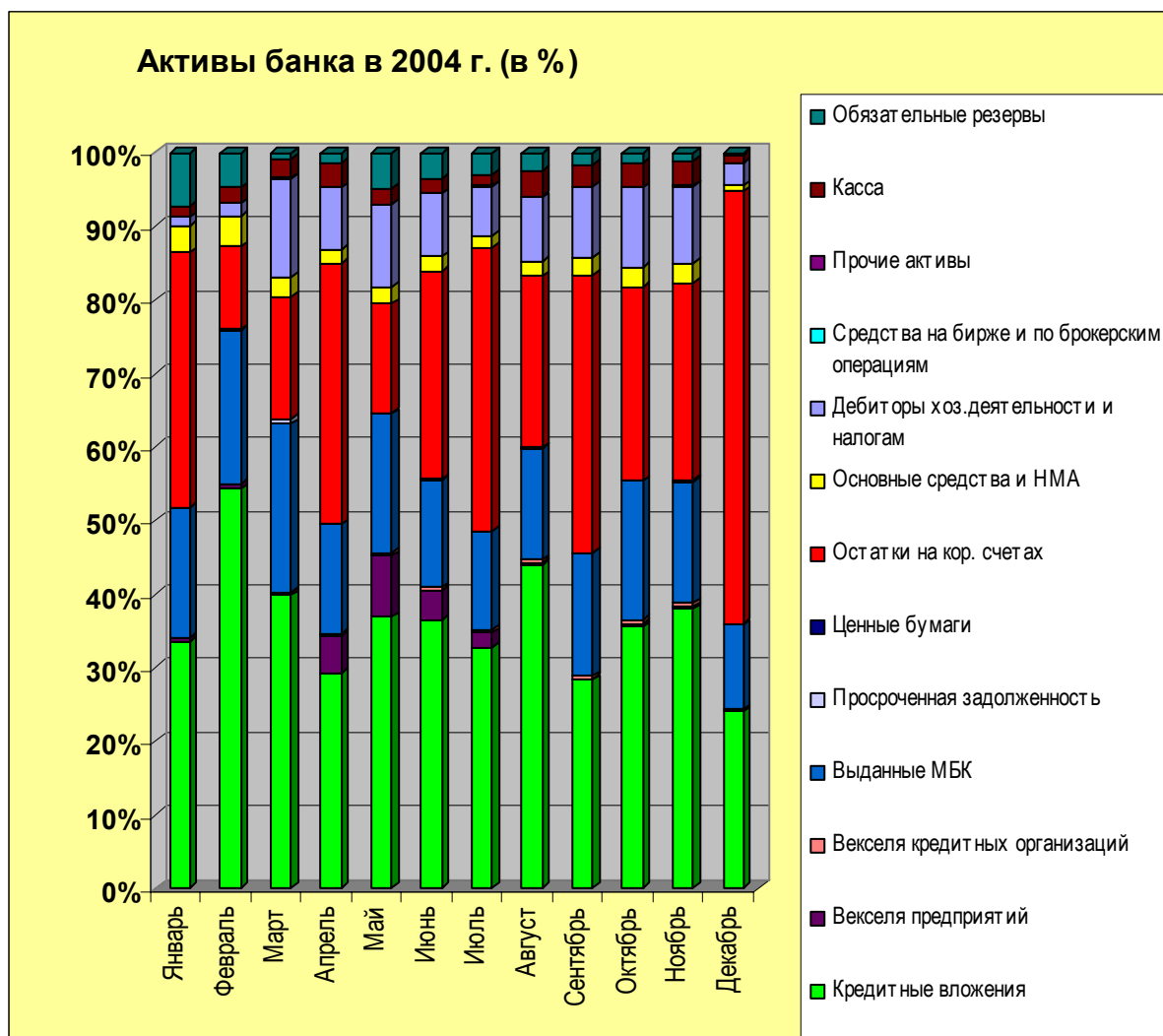
*Рис. 4 Активы Банка в 2004 г.*

В 2004 г. происходил рост активов банка. К концу года наиболее сильно выросли такие статьи как «кредиты», остатки на корсчетах. Размер кредитных вложений вырос к концу года до 400 млн. руб. Значительный «разовый» прирост остатков средств на корсчетах связан со ... .



*Рис. 5 Активы Банка в 2005 г. – феврале 2006 г.*

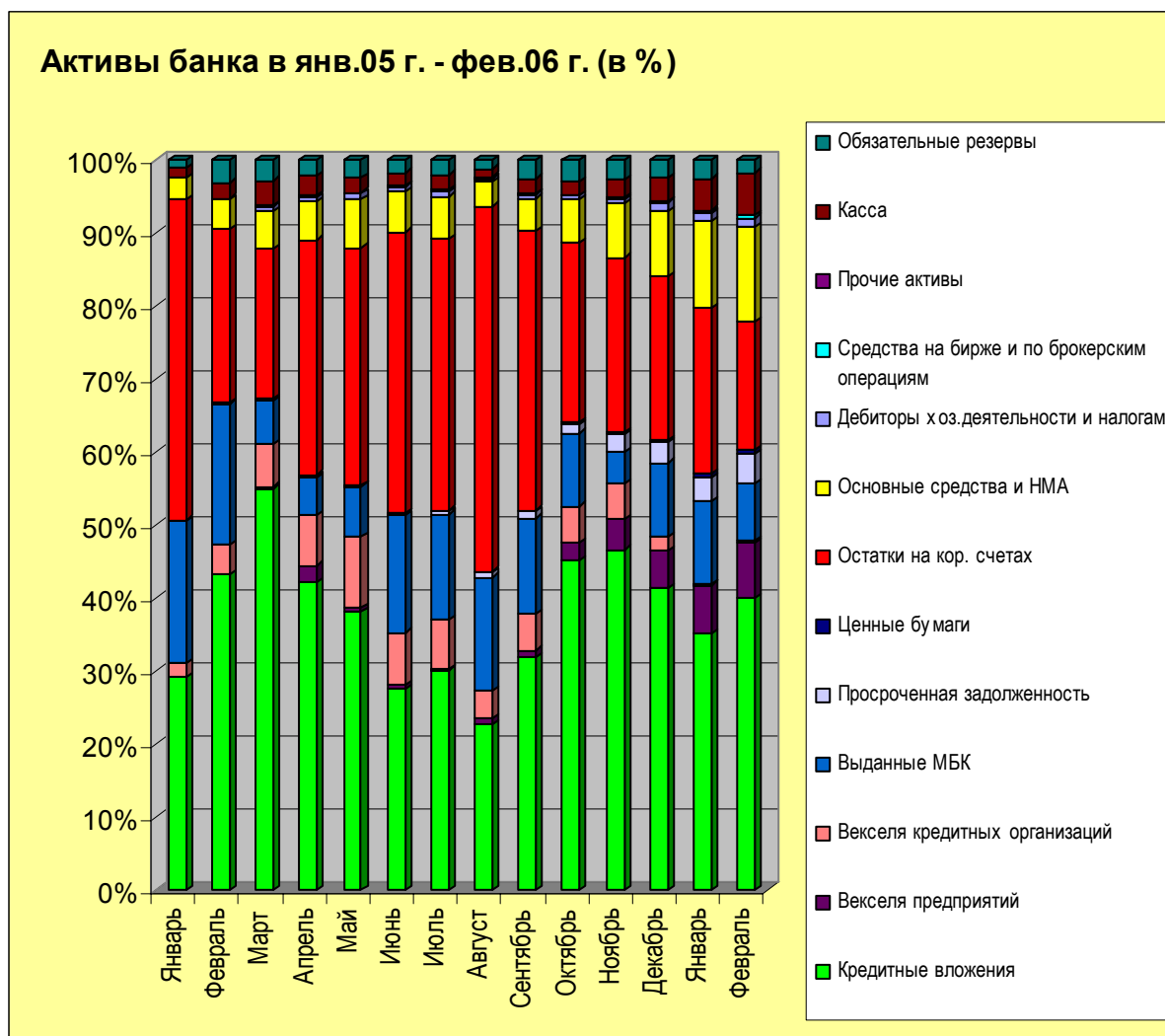
В 2005 г.- начале 2006 г. отмечена общая тенденция падения активов Банка. Постоянное падение активов происходило с августа 2005 г. по февраль 2006 г. Оно проявилось в уменьшении кредитного портфеля и остатка средств на корсчетах.



*Рис. 6 Активы Банка в 2004 г. (в % отношении)*

В 2004 г. в относительном выражении кредитные вложения занимали в активах 23-42%%, что говорит о недостаточно активной кредитной политике. Так в среднем по Региону кредитные вложения занимают 60-65%% активов. Отмечается устойчивый относительно других статей активов рост остатков средств на корсчетах – до 25-35% от активов (без учета исключительно высокого прироста в декабре 2004 г.). Характерным является незначительный объем вложений Банка в ценные бумаги. Во многом это было связано с тем, что Банк получил лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг только в ... г.





*Рис. 7 Активы Банка в 2005 г. (в % отношении)*

В 2005 г. обращает на себя внимание:

- относительно высокий рост основных средств, что связано с проведением большого количества ремонтных (строительных) работ в здании по ул. ....
- к концу года отмечается рост просроченной задолженности;
- отмечается рост в конце года векселей предприятий и прекращение работы с векселями банков.

Таким образом, о структуре и динамике активов можно сделать следующие выводы:

- Относительно значительную долю в структуре активов занимают средства на корсчетах в ЦБ и Межбанковское кредитование. Данные активы являются

низкодоходными. Относительно других банков данная часть активов у Банка существенно завышена.

- Доля кредитов в структуре активов относительно других Банков невысока, что связано главным образом со структурой кредитного портфеля, который состоит в основном из муниципальных предприятий и счетов подразделений ...
- Объем кредитов, начиная с августа 2005 г., последовательно снижался, что было связано, во-первых, с прекращением работ, связанных с 1000-летием г. , во-вторых, с некоторой неопределенностью по поводу будущего банка, так как невозможно точно прогнозировать объем источников средств в условиях реформирования системы расчетов в ЖКХ.
- В структуре активов значительно выросла доля основных фондов, что связано как с увеличением стоимости фондов Банка (ремонт, приобретение основных средств), так и с общим уменьшением величины других видов активов.

3.2 АНАЛИЗ КАЧЕСТВА КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ

3.2.1 *Общее описание кредитного портфеля*

По состоянию на 01.01.2006 г. кредитный портфель Банка состоял из выданных кредитов юридическим и физическим лицам на сумму 247 млн. руб. (без учета Межбанковских кредитов). По сравнению со стоимостью кредитного портфеля на 01.01.2005 г. кредитный портфель Банка сократился на 382 млн. руб., или более чем на 60 %.

Кредитный портфель на 01.01.2006 г. состоял из 36 кредитов юридическим лицам, 4 кредитов частным предпринимателям и более 90 кредитов физическим лицам. Крупнейшими заемщиками Банка по состоянию на 01.01.2006 г. представлены в Таблице 8:

Табл. 8

**Наиболее крупные заемщики на 01.01.06 г.**

Заемщик	Сумма кредита, тыс. руб.
	50 000
	47 000
	25 000
	15 000
	14 810
	7 870
	7 500
	7 000
	6 000
	5 308
Итого по 10 крупнейшим заемщикам	185 488

На 10 крупнейших заемщиков приходится более 75 % всего кредитного портфеля Банка, а на 3-х крупнейших – около 50 %, что свидетельствует о высокой концентрации кредитного портфеля.

В ходе проведенных работ были проанализированы 13 кредитных договоров с юридическими лицами и 10 с физическими лицами, общий объем выборки превысил 80 % объема кредитного портфеля.

В ходе проведенного анализа были выявлены следующие проблемы, связанные с кредитным портфелем Банка:

- Выдача значительной части кредитов связанным сторонам;

- Неэффективная методика оценки кредитоспособности, нарушающая у я ЦБ;
- Частые нарушения собственной методики оценки кредитоспособности и выдачи кредитов;
- Существенное занижение резервов по выданным кредитам;
- Высокий процент просроченных, пролонгированных, высокорискованных и некачественных кредитов;
- Низкий уровень диверсификации кредитного портфеля по видам заемщиков и отраслям и высокая концентрация портфеля;
- Нерыночное формирование процентных ставок и принятие недостаточно обоснованных решений в области кредитования;
- Низкий уровень внутреннего контроля в области кредитования.

Подробнее проблемы выдачи кредитов описаны в следующих подразделах.

### 3.2.2 Анализ выдачи кредитов связанным сторонам

Согласно У ю ЦБР от 17.01.2005 г. № 2-Т «О совершении сделок со связанными с Банком сторонами и оценке рисков, возникающих при их совершении»

.... в целях снижения вероятности понесения Банком потерь и ухудшения состояния ликвидности вследствие совершения сделок со связанными с Банком лицами, Банкам рекомендуется внутренними документами по вопросам организации деятельности предусмотреть:

1.1. Установление в относительном и(или) абсолютном (стоимостном) выражении лимитов сделок, несущих кредитный риск, со связанными с Банком лицами (совокупные, а также в разрезе категорий связанных с Банком лиц и отдельных связанных с Банком лиц), в рамках которых не требуется рассмотрения сделок советом директоров (наблюдательным советом) или общим собранием акционеров (участников) Банка. Оптимальной представляется величина лимита сделки, не превышающая трех процентов от собственных средств (капитала) Банка.

1.2. Необходимость рассмотрения советом директоров (наблюдательным советом) или общим собранием акционеров (участников) Банка предполагаемых к осуществлению со связанными с Банком лицами сделок, несущих кредитный риск, в случае, если указанные сделки превышают установленный Банком лимит совершения этих сделок, а также в иных случаях, в зависимости от условий совершения сделок и других факторов, которые каким-либо иным образом несут угрозу риска финансовой устойчивости Банка.

1.4. Недопустимость предоставления связанным с Банком лицам кредитов (принятия условных обязательств кредитного характера), на более льготных условиях (в том числе в части сроков платежей,

процентной ставки, требований к обеспечению и других) по сравнению с кредитами (условными обязательствами кредитного характера), предоставляемыми не связанным с Банком лицам.

1.5. Недопустимость принятия решений по выдаче кредитов инсайдерам и другим связанным с Банком лицам, с участием заинтересованных в данных решениях лиц.

Согласно Инструкции ЦБР от 16.01.04 № 110-И «Об обязательных нормативах Банков» к связанным с Банком лицам относятся физические и юридические лица, которые могут воздействовать на принимаемые Банком решения об осуществлении сделок, несущих кредитный риск (о выдаче кредитов, гарантий и т.д.), включая существенные условия сделок, а также лица, на принятие решения которыми может оказывать влияние Банк. К связанным с Банком лицам могут в том числе относиться: аффилированные лица Банка и не относящиеся к аффилированным лицам Банка акционеры (участники) Банка, которые имеют право распоряжаться 5 и более процентами голосующих акций (долей участия) Банка, и их аффилированные лица.

В соответствии с данным указанием в Банке был утвержден *Порядок кредитования лиц, связанных с Банком (от ... г.)*. Согласно данного Порядка связанными лицами являются любые лица, которые обладают реальными возможностями воздействовать на характер принимаемых Банком решений о выдаче кредитов и об условиях кредитования, в т.ч. участники Банка и аффилированные лица.

Для участников, владеющих 20% долей и более в капитале Банка Порядком установлены лимиты кредитования и порядок согласования выдачи кредитов согласно Табл. 9.

Табл. 9

**Ограничения кредитования для участников, владеющих более 20% долей в УК Банка**

Сумма кредита в % от собственного капитала	Порядок согласования
До 2%	Требуют одобрения Наблюдательного совета Банка
От 2 до 20%	Требуют одобрения Общего собрания участников Банка
Более 20%	Выдача кредита не разрешается
ОБЩИЙ ЛИМИТ КРЕДИТОВ ДО 50% от собственного капитала	

Согласно Порядка предоставление связанным лицам кредитов на более льготных условиях – по сравнению с кредитами, предоставленными несвязанным лицам, является недопустимым.

Согласно данным представителей кредитного и юридического отделов Банка, в Банке нет связанных лиц, получавших кредиты. Перечень таких лиц не ведется и кредиты таким лицам не отслеживаются. В списке аффилированных лиц, составляемого по требованию ЦБ, присутствуют только физические лица – члены наблюдательного совета. Юридических лиц – участников Банка – в данном перечне нет.

Главным участником Банка является ...

В частности, в конце ... г. Банк выдал несколько кредитов ... Данные кредиты превышают все установленные нормы выдачи кредитов связанным сторонам. Даже при одобрении общего собрания участников кредит не может превышать 20 % от капитала, а общая сумма таких кредитов – 50 %. При этом, процедуры одобрения данных кредитов не проводилось, что является недопустимым.

По состоянию на 01.01.2006 г. аналогичный кредит был выдан ... на сумму ... млн. руб., что также превышает установленные лимиты, и также не был согласован.

Кроме того, Банк активно кредитует ... . Согласно законодательства РФ (на основании Закона от 22.03.1991 г. № 948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках») ... являются аффилированными по отношению у Банку и, следовательно, являются связанными лицами.

Кроме того, данные организации имеют возможность влиять на принятие решений о кредитовании Банка, что, согласно Порядка кредитования лиц, связанных с Банком, делает их связанными лицами. Данное влияние проявляется, в частности, в .... Это свидетельствует о возможностях...влиять через участника Банка на принимаемые решения. Таким образом, Банку следует рассматривать ...как связанные с Банком лица.

По состоянию на 31.12.2005 г. заемщиками Банка были следующие ...

- ....

Общая сумма кредитов ... составила ... тыс. руб. Данные кредиты также не проходили процедуры одобрения наблюдательным советом и собранием участников Банка.

В отдельные периоды, суммы кредитов связанным сторонам превышали 100 % собственного капитала Банка. При этом, ни один из кредитов не считался кредитом связанной стороне. Данная ситуация свидетельствует о слабом внутреннем контроле за кредитной деятельностью в Банке, невыполнении собственных нормативных актов и требований ЦБ и значительных кредитных рисках.

Стоит также отметить, что кредиты связанным сторонам были более льготными по сравнению с другими кредитами. Например, по кредиту, выданному ... была установлена процентная ставка 13 % годовых, тогда как по другим кредитам в сентябре-октябре 2005 г. кредиты выдавались под 17-26 % годовых. В течение 2005 г. кредиты менее 17 % годовых кроме кредита .....Это свидетельствует о льготном характере данного кредита, что согласно правилам Банка и ЦБ не допустимо.

3.2.3 Описание используемых методик оценки кредитоспособности

Методика оценки финансового состояния и кредитоспособности юридических лиц Банка, действовавшая в 2004-2005 гг. была принята в июле 2004 г. (далее методика № 1).

В феврале 2006 г. была принята новая методика оценки кредитоспособности (далее – методика № 2).

Согласно методике № 1 оценка финансового состояния (кредитоспособности) клиентов производится на основе данных бухгалтерского баланса предприятия по 5 коэффициентам: коэффициент абсолютной ликвидности, промежуточный коэффициент покрытия, коэффициент текущей ликвидности, коэффициент соотношения заемных и собственных средств и показатель рентабельности продаж. Данные формируются на основе бухгалтерской отчетности предприятий за последний год. Другие материалы практически не используются. Каждый из 5 показателей относится в одну из трех групп в соответствии с Табл. 10.

Табл. 10

Оценка финансового состояния заемщиков

	Хорошее	Среднее	Неудовлетворительное
К-т абсолютной ликвидности	0,1 и выше	0,08 – 0,1	Менее 0,08
К-т покрытия	0,4 и выше	0,2 - 0,4	Менее 0,2
К-т ликвидности	1 и выше	0,5 – 1	Менее 0,5
К-т соотношения заемных средств	0,5 и выше	0,35 – 0,5	Менее 0,35
Рентабельность продаж	0,1 и выше	Менее 0,1	Меньше 0

По каждому показателю присваивается показатель 1,2 и 3 в зависимости от группы, потом показатели взвешиваются со следующими весами: коэффициент абсолютной ликвидности – 0,11; коэффициент покрытия – 0,05; коэффициент ликвидности – 0,42; коэффициент соотношения заемных средств и рентабельность продаж – 0,21.

Полученный результат градируется по следующей шкале:

- 1-1,05 – хорошее финансовое положение;
- 1,05 – 2,42 – среднее финансовое положение;
- больше 2,42 – плохое финансовое положение.

Также, согласно Методике должен проводиться качественный анализ отраслевых, акционерных, производственных и регулирующих рисков деятельности, однако

фактически данный анализ не проводился. Документы о качественном анализе в документации по кредитам отсутствовали.

Исходя из проведенного анализа методики выдачи кредитов необходимо отметить следующее:

1. Данная методика основывается только на данных бухгалтерского учета и отчетности. В то же время, согласно Положению ЦБР от 26.03.2004 № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» необходимо руководствоваться и другими данными, в т.ч.:

[информация, которую целесообразно принимать во внимание (при оценке кредитоспособности)]:

- 2.1. отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;
- 2.2. управленческая отчетность и иная управленческая информация;
- 2.3. бюджет либо бизнес-план на текущий финансовый год;
- 2.4. ежеквартальный отчет эмитента ценных бумаг о существенных фактах (событиях и действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность эмитента, составляемый в соответствии со статьей 30 Федерального закона "О рынке ценных бумаг";
- 2.5. данные о движении денежных средств;
- 2.6. данные о просроченной дебиторской и кредиторской задолженности, не погашенных в срок кредитах и займах, о просроченных собственных векселях заемщика;
- 2.7. справка о наличии в составе дебиторской задолженности, а также в составе долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений задолженности и вложений в доли (акции) юридических лиц, которые находятся в стадии ликвидации или в отношении которых возбуждено дело о Банкротстве на последнюю отчетную дату;
- 2.10. сведения о существенных событиях, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность заемщика, произошедших за период с последней отчетной даты до даты анализа финансового положения заемщика (о фактах, повлекших разовое существенное увеличение или уменьшение стоимости активов; о фактах, повлекших разовое существенное увеличение чистых убытков; о фактах разовых сделок, размер которых либо стоимость имущества по которым составляет существенную долю в активах заемщика на дату осуществления сделки) (степень существенности событий определяется во внутренних документах кредитной организации);
- 2.11. иные доступные сведения, в том числе:
  - наличие положительной (отрицательной) кредитной истории,
  - страновой риск,
  - общее состояние отрасли, к которой относится заемщик,
  - конкурентное положение заемщика в отрасли,



деловая репутация заемщика и руководства организации-заемщика (единоличного исполнительного органа, членов коллегиального исполнительного органа, членов совета директоров),

качество управления организацией-заемщиком,

краткосрочные и долгосрочные планы и перспективы развития заемщика,

степень зависимости от аффилированных лиц и самостоятельность в принятии решений,

принадлежность заемщика к финансовым группам и холдингам,

существенная зависимость от одного или нескольких поставщиков и (или) заказчиков,

меры, предпринимаемые заемщиком для улучшения своего финансового положения,

вовлеченность заемщика в судебные разбирательства,

информация о различных аспектах в деятельности заемщика (сфера бизнеса, отраслевые особенности, специализация на видах продукции или услуг и иные аспекты),

степень зависимости от государственных дотаций,

значимость заемщика в масштабах региона,

зависимость деятельности заемщика от роста цен при покупке товаров и услуг и от падения цен при продаже товаров и услуг,

согласованность позиций акционеров (участников) юридического лица - заемщика, имеющих право владения пятью и более процентами голосующих акций (долей) организации, по основным вопросам деятельности заемщика, в том числе финансовым и производственным,

вероятность открытия в ближайшем будущем или фактическое начало процедуры Банкротства и (или) ликвидации заемщика,

информация о выполнении заемщиком обязательств по другим договорам и перед другими кредиторами, включая задолженность перед резидентами и нерезидентами по полученным кредитам (займам, депозитам), а также обязательства по предоставленным поручительствам и (или) гарантиям в пользу резидентов и нерезидентов, по платежам в бюджеты всех уровней.

3. Сравнительные данные (в динамике) по предприятиям, работающим в сопоставимых условиях (тот же профиль деятельности, те же размеры), содержащие сведения:

- о финансовой устойчивости (состоятельности);
- о ликвидности (платежеспособности), в том числе о движении денежных средств;

Таким образом, ЦБ РФ рекомендует Банкам использовать значительный объем информации для оценки кредитоспособности и финансового положения кроме непосредственно бухгалтерской отчетности. Банк вышеприведенные данные для анализа практически не использовал.

При этом стоит отметить, что основными клиентами Банка являются муниципальные предприятия и предприятия среднего бизнеса, в которых традиционно бухгалтерский учет ведется недостаточно качественно, а данные бухгалтерского учета, как правило, не отражают реальную экономическую картину деятельности и не дают представления об истинном финансово-экономическом положении предприятия. Это делает необходимость более широкого анализа при выдаче кредитов крайне необходимой и важной, однако такой анализ Банком не использовался.

Таким образом, использование ограниченных и неточных данных приводит к проблемам при проведении финансового анализа и недостаточной обоснованности принимаемых решений.

2. Банк оценивает данные бухгалтерской отчетности только по 5 показателям, причем 3 из них основаны на одном показателе – ликвидности. Таким образом, набор показателей крайне ограничен и не в полной мере показывает финансовое положение предприятия. При этом, значения показателей разбиты только на 3 группы с присвоением условных значений 3, 2 или 1, что крайне ограничивает возможности анализа и понимания реальной картины положения предприятия.
3. В существовавшей в проверяемом периоде методике недостаточно описана методика оценки качества обслуживания долга – второго (вместе с оценкой финансового положения) критерия определения качества ссуды и расчета резерва. В частности, в методике было указано только то, что просрочка до 5 дней – хорошее обслуживание долга, 5-30 дней – среднее и просрочка свыше 30 дней – неудовлетворительное обслуживание долга. Также в Методике Банка практически ничего не было сказано об оценке обеспечения по кредиту.
4. Согласно вышеупомянутому Положению ЦБР от 26.03.2004 № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности»

«...3.1.1. Профессиональное суждение выносится по результатам комплексного и объективного анализа деятельности заемщика с учетом его финансового положения, качества обслуживания заемщиком долга по ссуде, а также всей имеющейся в распоряжении кредитной организации информации о любых рисках заемщика, включая сведения о внешних обязательствах заемщика, о функционировании рынка (рынков), на котором (которых) работает заемщик.

3.1.2. Источниками получения информации о рисках заемщика являются правоустанавливающие документы заемщика, его бухгалтерская, налоговая, статистическая и иная отчетность, дополнительно предоставляемые заемщиком сведения, средства массовой информации и другие источники, определяемые кредитной организацией самостоятельно. Кредитная организация должна обеспечить получение информации, необходимой и достаточной для формирования профессионального суждения о размере расчетного резерва.

3.2. Финансовое положение заемщика оценивается в соответствии с методикой (методиками), утвержденной (утвержденными) внутренними документами кредитной организации, соответствующими требованиям настоящего Положения.

3.4. Финансовое положение заемщика не может быть оценено как хорошее в следующих случаях.

3.4.1. Если в отношении для заемщика - юридического лица выявлено хотя бы одно из следующих обстоятельств:

наличие у заемщика скрытых потерь (например, неликвидных запасов готовой продукции и (или) требований, безнадежных ко взысканию) в размере, равном или превышающем 25 процентов его чистых активов (собственных средств (капитала));

случай (случаи) неисполнения в течение последнего года заемщиком обязательств по иным договорам с кредитной организацией - кредитором либо прекращение заемщиком обязательств по иным договорам с кредитной организацией - кредитором предоставлением взамен исполнения обязательства отступного в форме имущества, которое не реализовано кредитной организацией в течение 180 календарных дней или более;

не предусмотренная планом развития заемщика (бизнес-планом), согласованным с кредитной организацией, убыточная деятельность заемщика, приведшая к существенному (25 процентов и более) снижению его чистых активов (для кредитных организаций - собственных средств (капитала) по сравнению с их максимально достигнутым уровнем.

3.5. На всех этапах оценки финансового положения заемщика кредитная организация учитывает вероятность наличия неполной и (или) необъективной информации о заемщике.

3.6. В рамках системы внутреннего контроля кредитная организация осуществляет контроль за правильностью оценки ссуд и определения размера резервов в первую очередь в случаях, если:

ссуды предоставлены связанным с кредитной организацией лицам и их величина составляет один процент и более от величины собственных средств (капитала) кредитной организации (связанными с кредитной организацией лицами признаются лица, указанные в Инструкции Банка России N 110-И);

величина ссуды составляет пять процентов и более от величины собственных средств (капитала) кредитной организации;

величина ссуды превышает 50 процентов чистых активов заемщика (группы связанных заемщиков, определенных в качестве таковых пунктом 4.6 Инструкции Банка России N 110-И);

ссуды возникли в результате прекращения ранее существовавших обязательств заемщика новацией, предоставлением отступного, включая случаи, когда предметом отступного являются права (требования) заемщика к должнику - третьему лицу, уступаемые им кредитной организации;

ссуда предоставлена на срок более полугода с выплатами по основному долгу и (или) по процентам не ранее, чем через шесть месяцев после выдачи ссуды.

3.7. В зависимости от качества обслуживания заемщиком долга ссуды относятся в одну из трех категорий: хорошее, среднее, неудовлетворительное обслуживание долга.

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

3.7.2.1. платежи по основному долгу и (или) по процентам осуществляются за счет денежных средств и (или) иного имущества, предоставленных заемщику кредитной организацией - ссудодателем прямо либо косвенно (через третьих лиц), либо кредитная организация - ссудодатель прямо или косвенно (через третьих лиц) приняла на себя риски (опасность) понесения потерь в связи с предоставлением заемщику денежных средств и (или) иного имущества;

3.7.2.2. ссуда реструктурирована, то есть на основании соглашений с заемщиком изменены существенные условия первоначального договора по ссуде в сторону, более благоприятную для заемщика, в том числе если указанные соглашения предусматривают увеличение сроков возврата основного долга, снижение процентной ставки, за исключением изменения процентной ставки,

осуществляемого в соответствии с условиями договора, увеличение суммы основного долга, изменение графика уплаты процентов по ссуде, изменение порядка расчета процентной ставки;

3.7.2.3. имеется случай просроченных платежей по основному долгу и (или) по процентам в течение последних 180 календарных дней, в том числе:

по ссудам, предоставленным юридическим лицам, - от шести до 30 календарных дней включительно,

по ссудам, предоставленным физическим лицам, - от 31 до 60 календарных дней включительно;

3.7.2.4. ссуда прямо либо косвенно (через третьих лиц) предоставлена заемщику кредитной организацией в целях погашения долга по ранее предоставленной ссуде, либо кредитная организация прямо или косвенно (через третьих лиц) приняла на себя риски (опасность) понесения потерь в связи с предоставлением заемщику денежных средств в указанных целях, при условии отсутствия просроченных платежей по новой ссуде, а также при условии, что по ранее предоставленной ссуде обслуживание долга признавалось хорошим, а финансовое положение заемщика не может быть оценено как хорошее в соответствии с [пунктом 3.3](#) настоящего Положения.

3.7.3. Обслуживание долга признается плохим, если:

3.7.3.1. имеются просроченные платежи по основному долгу и (или) по процентам в течение последних 180 календарных дней:

по ссудам, предоставленным юридическим лицам, - свыше 30 календарных дней,

по ссудам, предоставленным физическим лицам, - свыше 60 календарных дней;

3.7.3.2. ссуда реструктурирована, и по ней имеются просроченные платежи по основному долгу и (или) по процентам, а финансовое положение заемщика оценивается как плохое в соответствии с [пунктом 3.3](#) настоящего Положения;

3.7.3.3. ссуда предоставлена заемщику кредитной организацией прямо либо косвенно (через третьих лиц) в целях погашения долга по ранее предоставленной ссуде, либо кредитная организация прямо или косвенно (через третьих лиц) приняла на себя риски (опасность) понесения потерь в связи с предоставлением денежных средств заемщику, чье финансовое положение не может быть оценено лучше, чем среднее в соответствии с [пунктом 3.3](#) настоящего Положения при условии, что ранее предоставленная ссуда была отнесена по качеству обслуживания долга к категории ссуд со средним обслуживанием долга по основаниям, изложенным в [подпункте 3.7.2.4](#) настоящего Положения для указанных ссуд, либо при наличии просроченных платежей по новой ссуде;

качество обслуживания долга не может быть признано хорошим или средним в соответствии с [подпунктами 3.7.1](#) и [3.7.2](#) настоящего Положения или качество обслуживания долга не оценивается в соответствии с [подпунктом 3.8](#) настоящего Положения.

3.8. При осуществлении оценки ссуды до определенного договором срока выплаты процентов и (или) суммы основного долга обслуживание долга может быть оценено:

при оценке финансового положения как хорошего - как хорошее;

при оценке финансового положения заемщика как среднего - не лучше, чем среднее;

при оценке финансового положения заемщика как плохого - только как неудовлетворительное.

3.9. Определение категории качества ссуды (определение вероятности обесценения ссуды) в отсутствие иных существенных факторов, принимаемых во внимание при классификации ссуды, осуществляется с

## АНАЛИЗ АКТИВОВ БАНКА - КАЧЕСТВО КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ

применением профессионального суждения на основе комбинации двух классификационных критериев (финансовое положение заемщика и качество обслуживания им долга) в соответствии с таблицей:

Обсл. положение	Хорошее	Среднее	Плохое
Хорошее	1-я категория (стандартные)	2-я (нестандартные)	3-я (сомнительные)
Среднее	2-я (нестандартные)	3-я (сомнительные)	4-я (проблемные)
плохое	3-я (сомнительные)	4-я (проблемные)	5-я (безнадежные)

3.13. Не выше, чем в III категорию качества (сомнительные) классифицируются:

3.13.1. ссуды, предоставленные юридическим лицам, кроме кредитных организаций, сроком до востребования (включая векселя по предъявлению), которые находятся на балансе кредитной организации свыше 20 календарных дней;

3.13.3. ссуды, предоставленные юридическим лицам по ставке процента, составляющей по состоянию на дату заключения договора:

по ссудам в российских рублях - менее двух пятых ставки рефинансирования Банка России;

по ссудам в иностранной валюте - менее ставки ЛИБОР на сопоставимый срок.

3.13.4. учтенные векселя, если совокупная величина обязательств векселедателя превышает 25 процентов чистых активов (собственных средств (капитала) векселедателя (совокупная величина обязательств векселедателя определяется как задолженность векселедателя либо солидарно обязанного лица по учтенным кредитной организацией векселям, а также по иным предоставленным векселедателю ссудам);

3.13.5. ссуды, предоставленные связанным с кредитной организацией лицам, - при отсутствии информации о финансовом положении заемщика в течение периода более одного квартала;

3.13.6. ссуды, предоставленные кредитной организацией заемщикам прямо или косвенно и направленные этими заемщиками на погашение обязательств других заемщиков перед данной кредитной организацией;

3.14. Если с учетом порядка, установленного подпунктом 3.14.3 настоящего Положения, иное не определено уполномоченным органом (уполномоченными органами) кредитной организации, не выше чем в III категорию (сомнительные) классифицируются ссуды:

3.14.1 предоставленные юридическим лицам (кроме кредитных организаций) и использованные заемщиком на:

предоставление займов третьим лицам и погашение займов третьих лиц,

приобретение и погашение эмиссионных ценных бумаг, за исключением ценных бумаг, эмитированных лицами, указанными в подпунктах 6.2.1 и 6.3.1 настоящего Положения,

осуществление вложений в уставные капиталы других юридических лиц;

3.14.2. возникшие в результате прекращения ранее существовавших обязательств заемщика новацией или отступным (в случае, когда предметом отступного являются векселя других лиц либо права (требования) по ссудам, предоставленным заемщиком должникам - третьим лицам) за исключением случаев, когда качество обслуживания ссуды, возникающей в результате новации или прекращения

ранее существовавшего обязательства отступным, и финансовое положение заемщика по указанной ссуде на протяжении последнего завершенного и текущего года обоснованно оцениваются как хорошие.

3.14.3. Если кредитная организация классифицирует ссуды, указанные в [подпунктах 3.14.1 и 3.14.2](#) настоящего Положения, в более высокую категорию качества, чем [III категория качества](#), то она обязана направить в территориальное учреждение Банка России обоснование такой классификации с учетом требований [пунктов 3.3 - 3.5, 3.7 - 3.10](#) настоящего Положения. Непредставление указанного обоснования, наличие недостаточного обоснования является основанием для классификации ссуды не выше, чем в [III категорию качества](#).

4.1. При регулировании размера сформированного резерва в случае, когда заемщику предоставлено несколько ссуд, всю задолженность данного заемщика следует относить к наихудшей из присвоенных ссудам категорий качества с применением максимального размера расчетного резерва по всем предоставленным ссудам.

При исполнении заемщиком обязательства по ссуде, относившейся к наихудшей категории качества, оставшиеся непогашенными ссуды, предоставленные этому заемщику, относятся к наихудшей из категорий качества, присвоенных оставшимся ссудам.

6.1. По ссудам, отнесенным ко [II - V категориям качества](#), резерв формируется с учетом обеспечения [I и II категории качества](#).

Под обеспечением по ссуде понимается обеспечение в виде залога, Банковской гарантии, поручительства, гарантийного депозита (вклада), отнесенное к одной из двух категорий качества обеспечения, установленных настоящим Положением.

6.2. К обеспечению [I категории качества](#) могут быть отнесены: ...

6.3. К обеспечению [II категории качества](#) могут быть отнесены: ...

6.5. Обеспечение не может учитываться для целей настоящего Положения, если: ...

Степень существенности обстоятельств, препятствующих реализации залоговых прав, определяется на основании профессионального суждения.

6.6. При истечении 180-дневного срока с момента возникновения основания для обращения взыскания на залог, в том числе по причинам, не зависящим от кредитной организации (например, иск кредитной организации об обращении взыскания на заложенное имущество оставлен без рассмотрения или без движения, в результате судебного разбирательства произведена отсрочка реализации предмета залога (в соответствии с пунктом 2 статьи 350 Гражданского кодекса Российской Федерации, обеспечение для целей настоящего Положения учитывается следующим образом:

в течение срока свыше 180 календарных дней до 270 календарных дней с момента возникновения оснований для обращения взыскания на залог сумма обеспечения принимается в размере не более 70 процентов от текущей оценки его стоимости;

в течение срока свыше 270 календарных дней до 365 календарных дней с момента возникновения оснований для обращения взыскания на залог сумма обеспечения принимается в размере не более 50 процентов от текущей оценки его стоимости;

по истечении 365 календарных дней с момента возникновения оснований для обращения взыскания на залог обеспечение не может учитываться для целей настоящего Положения.

6.7. При наличии обеспечения I или II категории качества минимальный размер резерва определяется по следующей формуле:

$$P = PP \times \left(1 - \frac{k_i \times Об_i}{Cp}\right), \text{ где}$$

- $P$  - минимальный размер резерва. Резерв, формируемый кредитной организацией, не может быть меньше минимального размера резерва;  $PP$  - размер расчетного резерва;
- $k_i$  - коэффициент (индекс) категории качества обеспечения. Для обеспечения I категории качества  $k_i$  ( $k_1$ ) принимается равным единице (1,0). Для обеспечения II категории качества  $k_i$  ( $k_2$ ) принимается равным 0,5.
- $Об_i$  - стоимость обеспечения соответствующей категории качества (за вычетом дополнительных расходов кредитной организации, связанных с реализацией обеспечения);  $Cp$  - величина основного долга по ссуде.

Если  $k_i \times Об_i \geq Cp$ , то  $P$  принимается равным нулю (0).

С учетом оценки состояния и перспектив реализации предметов залога (обращения взыскания на гаранта (поручителя, авалиста (акцептанта)), формируемый кредитной организацией резерв может быть больше, чем определенный в соответствии с настоящим пунктом минимальный размер резерва. »

Таким образом, Положение ЦБР содержит значительное количество у й, ограничений, правил и т.д., касающихся порядка оценки кредитоспособности и кредитных рисков. Практически все данные правила и ограничения не были отражены в методике Банка (в частности важные положения пп. 3.3., 3.4, 3.6., 3.7, 3.8, раздела 6 про обеспечения и др.). Методика Банка в значительной степени не соответствовала требованиям к данной методике со стороны ЦБР. В результате при принятии решений часто требования ЦБР в отношении оценки рисков нарушались, а Банк подвергался более высоким кредитным рискам и неэффективным кредитным решениям. Подробнее примеры принятых решений, нарушающих требования ЦБР будут приведены в следующих подразделах.

- Кроме того, стоит отметить, что в Банке также имели место случаи нарушения принятой методики. Подробнее данные обстоятельства будут приведены в следующих разделах.

Таким образом, существовавшая методика оценки финансового положения и качества кредита Банка не способствовала принятию достаточно обоснованных кредитных решений. Фактически, кредитная политика осуществлялась на протяжении 2004-2005 г. без должного методического обеспечения и в значительной степени была недостаточно унифицированной. В ходе дальнейшего анализа будут показаны отдельные результаты недостаточно глубокого анализа заемщиков и кредитных рисков и связанные с этим проблемы. Двумя ключевыми проблемами, вытекающими из неэффективной системы оценки заемщиков, являются значительное количество

некачественных кредитов и заниженные резервы на возможные потери по ссудам. Подробнее данные проблемы будут рассмотрены в следующих подразделах.

В феврале 2006 г. Банк утвердил новую методику оценки кредитоспособности. Данная методика в значительной степени устранила недостатки предыдущей методики. В ней предусматривается большее количество показателей – 7, 4 группы по каждому показателю вместо 3, балльная система подсчета, учет отдельных рисков. В частности учитываются продолжительность функционирования предприятия, взаимоотношения предприятия с Банком, наличие кредитной истории и наличие обеспечения. Анализ финансовых показателей в сумме дает максимум 70 баллов, анализ прочих обстоятельств – 30. Финансовое положение признается хорошим при условии что анализ показал 70 и более баллов, среднее – от 30 до 70 и плохим – менее 30.

Данная методика в большей степени отвечает требованиям оценки кредитоспособности, хотя также содержит отдельные недостатки предыдущей Методики. Примеры принятия недостаточно обоснованных решений на основе новой методики будут приведены в следующем разделе.



3.3 АНАЛИЗ СОЗДАННЫХ РЕЗЕРВОВ

3.3.1 Описание созданных резервов по кредитам

Анализ создания резервов по возможным потерям по ссудам имеет ключевое значение для оценки достоверности отчетности Банка и оценки стоимости его активов.

При анализе резервов по кредитам в первую очередь необходимо отметить, что...

Соотношение сумм резервов и кредитного портфеля можно проиллюстрировать следующей таблицей:

Сч.	Млн. руб.	1 янв. 05			1 окт. 05			1 дек. 05			1 янв. 06		
		Кр-т	Рез-вы	%	Кредит	Рез-вы	%	Кр-т	Рез-вы	%	Кр-т	Рез-вы	%
442	МО	226,0	9,5	1	100,0	1	1						
449	ГП	172,1	2,1	1,2	108,8	7,9	7,3	90,7	5,9	6,5	17,4	3,2	18,4
450	ГНКО				135,3	1,4	1	135,3	1,8	1,3	52,3	1	19
452	КП	223,3	4	1,8	163,6	6,4	3,9	152,1	5,4	3,6	141,6	8	5,7
	НКО	3	0,03	1	66	0,7	1	66	0,7	1,1	0	0	0
455	ФЛ	3,5	0,07	2	6,5	1	15,4	8,4	0,5	6	13,5	0,6	4,4
454	ИП	1,1	0,01	1	8,8	0,1	1	1,4	0	0	1,4	0	0
	Проср.	0,3	0,06	20	21,4	15,4	72	24,5	20,7	84	21,2	20,7	98
	ИТОГО	629,3	15,77	1,4	610,4	33,9	5,6	478,4	35	7,3	247,4	33,5	13,5

(МО – муниципальное образования, ГП – государственные и муниципальные предприятия, ГНКО – государственные некоммерческие организации, КП – коммерческие предприятия, НКО – некоммерческие организации, ФЛ – физические лица, ИП – индивидуальные предприятия, Проср. – просроченная задолженность).

Таким образом, по расчетам Банка доля резервов к сумме кредитов выросла почти в 10 раз, что свидетельствует о стабильном ухудшении качества кредитного портфеля.

Ввиду данных обстоятельств, анализу расчета резервов в Банке было уделено повышенное внимание при анализе его активов.

3.3.2 Анализ используемой в Банке методики расчета резервов

В Банке расчет резервов ведется на основании описанной ранее методики определения финансового положения предприятий и качества обслуживания долга. Каждый кредит относится на основании данных показателей в одну из 5 категорий:

Обсл. положение	долга/фин	Хорошее	Среднее	Плохое
Хорошее		1-я категория (стандартные)	2-я (нестандартные)	3-я (сомнительные)

Среднее	2-я (нестандартные)	3-я (сомнительные)	4-я (проблемные)
плохое	3-я (сомнительные)	4-я (проблемные)	5-я (безнадежные)

Согласно Положению ЦБР от 26.03.2004 № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности»

При формировании резерва кредитные организации определяют в соответствии с порядком, установленным [пунктом 1.7](#) и [главой 5](#) настоящего Положения, размер расчетного резерва, то есть резерва, отражающего величину потерь кредитной организации по ссуде, которые должны быть признаны при соблюдении предусмотренного настоящим Положением порядка оценки факторов кредитного риска без учета факта наличия и качества обеспечения по ссуде.

1.7. В целях определения размера расчетного резерва в связи с действием факторов кредитного риска ссуды классифицируются на основании профессионального суждения (за исключением ссуд, сгруппированных в портфель однородных ссуд) в одну из пяти категорий качества:

**I (высшая) категория качества (стандартные ссуды)** - отсутствие кредитного риска (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде равна нулю);

**II категория качества (нестандартные ссуды)** - умеренный кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от одного до 20 процентов);

**III категория качества (сомнительные ссуды)** - значительный кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от 21 до 50 процентов);

**IV категория качества (проблемные ссуды)** - высокий кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от 51 процента до 100 процентов);

**V (низшая) категория качества (безнадежные ссуды)** - отсутствует вероятность возврата ссуды в силу неспособности или отказа заемщика выполнять обязательства по ссуде, что обуславливает полное (в размере 100 процентов) обесценение ссуды.

Ссуды, отнесенные ко II - V категориям качества, являются обесцененными.

В Банке были приняты следующий порядок оценки резервов:

2-я категория – 1 % (требование ЦБ от 1 до 20 %);

3-я категория – 21 % (требование ЦБ от 21 до 50 %);

4-я категория – 51 % (требование ЦБ от 51 до 100 %);

5-я категория – 100 % (требование ЦБ – 100 %).

Таким образом, Банк оценивает риски по кредитам по минимально разрешенным ставкам. При этом, все кредиты одной группы не ранжировались – всем присваивался одинаковый размер резерва вне зависимости от индивидуальных особенностей каждого конкретного кредита.

Это свидетельствует о недостаточно системном подходе к оценке кредитных рисков, занижении потенциальных потерь и завышении стоимости активов.

Кроме того, в Положении ЦБР 254-П также сказано:

2.2. Оценка ссуды и определение размера расчетного резерва и резерва осуществляется кредитными организациями самостоятельно на основе профессионального суждения за исключением случаев, когда оценка ссуды и (или) определение размера резерва производится на основании оценки Банка России в соответствии со статьей 72 Федерального закона "О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)" и с главой 7 настоящего Положения.

2.3. Внутренние документы кредитной организации по вопросам классификации ссуд и формирования резерва (далее - внутренние документы), принимаемые уполномоченным органом (уполномоченными органами) кредитной организации, должны соответствовать требованиям настоящего Положения и иных нормативных правовых актов по вопросам кредитной политики кредитных организаций и (или) методов ее реализации.

Кредитная организация отражает во внутренних документах:

систему оценки кредитного риска по ссудам, позволяющую классифицировать ссуды по категориям качества, предусмотренным настоящим Положением, в том числе содержащую более детализированные процедуры оценки качества ссуд и формирования резерва, чем это предусмотрено настоящим Положением;

порядок оценки ссуд, в том числе критерии оценки ссуд, порядок документального оформления и подтверждения оценки ссуд;

процедуры принятия и исполнения решений по формированию резерва;

процедуры принятия и исполнения решений по списанию с баланса кредитной организации нереальных для взыскания ссуд, то есть ссуд, в отношении которых кредитной организацией предприняты все необходимые и достаточные юридические и фактические действия по их взысканию, а также по реализации прав, вытекающих из наличия обеспечения по ссуде (реализация залога, обращение требования к гаранту (поручителю), и проведение дальнейших действий по взысканию ссуды, либо по реализации прав, вытекающих из наличия обеспечения по ссуде, юридически невозможно и (или) когда предполагаемые издержки кредитной организации будут выше получаемого результата, включая у я на документы и (или) акты уполномоченных государственных органов, необходимые и достаточные для принятия решения о списании ссуды с баланса кредитной организации;

описание методов, правил и процедур, используемых при оценке финансового положения заемщика, перечень основных используемых источников информации по данному вопросу, круг сведений, необходимых для оценки финансового положения заемщика, а также полномочия работников кредитной организации, участвующих в проведении указанной оценки;

порядок и периодичность определения справедливой стоимости залога, то есть такой его цены, по которой залогодатель, в случае, если бы он являлся продавцом имущества, предоставленного в залог, имеющий полную информацию о стоимости имущества и не обязанный его продавать, согласен был бы его продать, а покупатель, имеющий полную информацию о стоимости указанного имущества и не обязанный его приобрести, согласен был бы его приобрести в разумно короткий срок, не превышающий 180 календарных дней (далее - справедливая стоимость залога);

порядок и периодичность оценки ликвидности залога, а также порядок определения размера резерва с учетом обеспечения по ссуде;

порядок и периодичность формирования (регулирования) резерва.

3.1. Оценка кредитного риска по каждой выданной ссуде (профессиональное суждение) должна проводиться кредитной организацией на постоянной основе.

3.1.1. Профессиональное суждение выносится по результатам комплексного и объективного анализа деятельности заемщика с учетом его финансового положения, качества обслуживания заемщиком долга по ссуде, а также всей имеющейся в распоряжении кредитной организации информации о любых рисках заемщика, включая сведения о внешних обязательствах заемщика, о функционировании рынка (рынков), на котором (которых) работает заемщик.

3.1.2. Источниками получения информации о рисках заемщика являются правоустанавливающие документы заемщика, его бухгалтерская, налоговая, статистическая и иная отчетность, дополнительно предоставляемые заемщиком сведения, средства массовой информации и другие источники, определяемые кредитной организацией самостоятельно. Кредитная организация должна обеспечить получение информации, необходимой и достаточной для формирования профессионального суждения о размере расчетного резерва.

3.1.4. Формирование (регулирование) резерва осуществляется кредитной организацией на момент получения информации о появлении (изменении) кредитного риска и (или) качества обеспечения ссуды. При изменении финансового положения заемщика, изменении качества обслуживания ссуды, а также при наличии иных сведений о рисках заемщика кредитная организация обязана осуществить реклассификацию ссуды и при наличии оснований уточнить размер резерва.

9.5. Если Банк России (его территориальное учреждение) в соответствии с настоящим Положением оценивает отдельные ссуды (портфели однородных ссуд) иным образом, чем кредитная организация, или устанавливает, что сформированный резерв по ссудам (портфелям однородных ссуд) недостаточен (избыточен), то на основании статьи 72 Федерального закона "О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)" Банк России (его территориальное учреждение) требует от кредитной организации реклассифицировать ссуду и (или) урегулировать резерв в соответствии с оценкой, данной Банком России (его территориальным учреждением). Указанное требование оформляется предписанием.

9.6. При невыполнении кредитной организацией предписания Банка России, направленного в соответствии с пунктом 9.5 настоящего Положения, в срок, установленный предписанием, территориальное учреждение Банка России применяет к кредитной организации принудительные меры воздействия, предусмотренные федеральными законами.

Таким образом, методика расчета резервов Банка, как и методика оценки финансового состояния юридических лиц, не в полной мере удовлетворяет требованиям Центрального Банка РФ и не обеспечивают достаточного уровня контроля за начислением резервов по выданным кредитам. В результате сумма резервов может быть существенно занижена, а реальная стоимость кредитного портфеля – завышенной.

Анализ размера созданных резервов производился на основе индивидуального анализа наиболее значимых кредитов и обобщенного анализа прочих кредитов. Результаты данного анализа приведены в следующем разделе.



### 3.4 АНАЛИЗ НАИБОЛЕЕ ЗНАЧИМЫХ ВЫДАННЫХ КРЕДИТОВ

В рамках данного анализа было проанализировано 13 наиболее крупных и сложных кредитов Банка. В частности, были проанализированы финансовое положение и обслуживание долга заемщиками, соответствие начисленных резервов положениям ЦБ, методикам Банка и экономическому смыслу. Также консультантом были оценены величины экономически обоснованных резервов по основным кредитам на основе полученной информации.

На данном этапе анализа не учитывалось качество обеспечения по кредитам. Анализ существующего обеспечения приведен в отдельном разделе. Анализ базового резерва проводился без учета обеспечения по следующим причинам:

- ◆ Из материалов, имеющихся в Банке достаточно сложно сделать оценку качества имеющегося обеспечения и его реальную стоимость. Документация по обеспечению в кредитных досье Банка представлена недостаточно полно;
- ◆ У Банка отсутствует обеспечение 1-й категории. Таким образом, имеющееся обеспечение не должно очень существенно повлиять на величину оценочного резерва. Анализ влияния обеспечения на величину резерва приведен в отдельном разделе по анализу обеспечения;
- ◆ В настоящее время в РФ достаточно сложно реализовывать права на получение и реализацию обеспечения, что создает дополнительные риски, не учтенные в Положении 254-П Центрального Банка. В частности, учитывая особенности судебной системы и законодательства, определение возможности получения и реализации заложенных активов в течение 180 дней (критерий наличия устойчивого рынка) достаточно затруднительно.
- ◆ В основном заложенное имущество принадлежит муниципальным предприятиям. Это обуславливает дополнительные риски взыскания данного имущества. Ввиду этого, анализ данного обеспечения также целесообразно рассматривать независимо от анализа резерва по кредиту;
- ◆ В проверяемом периоде при расчете резервов Банком (согласно методике от 2004 г.) качество и стоимость обеспечения Банком не учитывались. Анализ обеспечения стал проводится только с февраля 2006 г.

Таким образом, учитывая незначительное количество объективной и содержательной информации о заложенном имуществе (только общие данные) и потенциальные сложности с его взысканием и реализацией, в рамках настоящего анализа целесообразно оценить величину резервов автономно от факторов обеспечения в целях

сохранения экономической логики оценки и соблюдения принципа осторожности.

Корректировка оценки по резервам с учетом возможного обеспечения приведена в специальном анализе.

При анализе и оценке резервов по кредитам также учитывались следующие обстоятельства:

- ◆ Недостаточная информационная база по заемщикам (Банк собирал только формы 1 и 2 официальной отчетности, при этом данные управленческого учета, формы о движении денежных средств, данные планирования, бюджеты и бизнес-планы, сведения из интервью, данные из внешних источников и т.д. практически не представлены). Ввиду существенной недостаточности данных о заемщиках у Банка, консультантом при анализе резервов учитывался неполный характер информации в виде корректировок верхних параметров оценочных резервов в большую сторону исходя из принципов осмотрительности.
- ◆ Наличие у Банка сложностей с системой внутреннего контроля за выдачей кредитов и общими сложностями с качеством применяемых методик оценки кредитоспособности и расчета резервов. В виду выявленных в ходе анализа фактов нарушений, установленных положений и применения Банком недостаточно детализированных методик, консультант при расчете оценочных резервов учитывал дополнительные кредитные риски, вытекающие из данных обстоятельств.
- ◆ Выдача значительной части кредитов связанным и аффилированным лицам также вызывает повышение кредитных рисков Банка. В ряде случаев кредитование могло носить недостаточно рыночный характер. Данное обстоятельство необходимо учесть при расчете оценочных резервов. Также, при оценке резервов и кредитных рисков учитывались низкая диверсификация (выдача кредитов предприятиям нескольких отраслей) и высокая концентрация кредитного портфеля (доминирования нескольких крупных кредитов), что обуславливает дополнительные риски для Банка и должно быть учтено при формировании резерва.
- ◆ При анализе резервов также учитывались изменения в кредитных досье и данных учета кредитов за январь-февраль 2006 г. В частности, при погашении ссуды в первые месяцы 2006 г. резерв обнулялся, при возникновении дополнительных рисков (ухудшении финансового положения, пролонгации и т.д.) – увеличивался.

### 3.4.1 КЛИЕНТ 1

....

И.т.д.

КЛИЕНТ1 является одним из 2-х крупнейших заемщиков Банка. Предприятие занимается изготовлением коллекционных и подарочных изделий из драгоценных и полудрагоценных камней и металлов. У предприятия имелся значительный объем заказов, связанных с ... . Целью кредита было развитие производства в ... области, заемщиком был предоставлен бизнес-план.

Предприятию в июле 2005 г. была открыта кредитная линия на сумму ... млн. руб. сроком на 2 года под 18 % годовых. Погашение долга должно начаться в сентябре 2006 г. обеспечением по кредиту являлись облигочные граниты (сырье для продукции предприятия).

Финансовая отчетность за 2004 г. показывала достаточно стабильное положение предприятия. Основу активов составляли основные средства (7 млн. руб.), пассивы состояли из собственного капитала (1,7 млн. руб.) и краткосрочной задолженности (поставщикам – 4,3 млн. руб., прочим кредиторам – 4,5 млн. руб.). Предприятие имело небольшую рентабельность в размере 1 %. При этом надо отметить, что в случае выдачи предприятию кредита на сумму 50 млн. руб. обеспеченность предприятия собственными средствами резко бы сокращалась – с 0,16 до 0,03, что является крайне низким показателем (приемлемым обычно считается 0,2 – 0,5).

Фактически, при стоимости активов 10 млн. руб. и собственном капитале в размере 1,7 млн. руб. у предприятия на момент выдачи кредита не было возможности обеспечить сумму кредита в 50 млн. руб., что создавало для Банка риски, связанные с неудачей планируемого бизнес-проекта. Можно сказать, что при столь значительном объеме кредитования и низкой доле собственных средств основные риски проекта взял на себя Банк, а не акционеры (при этом доходность Банка ограничена процентной ставкой).

Согласно отчетности предприятия на 01.10.2005 г. кредитные средства преимущественно пошли на следующие цели:

- ◆ Приобретение оборудования (увеличение основных средств с 7 до 30,7 млн. руб. – на 23,7 млн. руб.);
- ◆ Погашение кредиторской задолженности (уменьшение с 8,8 млн. до 2,8 млн. руб., т.е. на 6 млн. руб.);
- ◆ Увеличение готовой продукции на складе (с 680 тыс. до 10 млн. руб., т.е. на 9,3 млн. руб. (что косвенно может свидетельствовать о сложностях с реализацией



продукции));

◆ Рост дебиторской задолженности на 2 млн. руб.

При этом, выручка предприятия выросла до 78 млн. руб. (при нулевой рентабельности), что в значительной степени было связано с заказами из Регион, связанных с празднованием 1000-летия г. .

При выдаче кредита финансовое положение предприятия Банком было оценено как среднее по состоянию на 1.04.05 г. (по состоянию на 01.01.05 г. – как плохое). Обслуживание кредиты на момент выдачи было оценено как хорошее, несмотря на то, что согласно Положению 254-Н ЦБР обслуживание по новому кредиту не может быть оценено лучше, чем финансовое состояние, т.е. в данном случае – не лучше среднего.

По кредиту было начислен резерв в размере 1 %, который не менялся на протяжении 2005 г. В феврале 2006 г. Банк при применении новой методике рассчитал сумму резерва в размере 5 %.

По мнению консультантов, учитывая определенные риски проекта, которые в значительной степени несет Банк, отсутствие по настоящее время платежей по основному долгу и наличие неопределенностей с реализацией продукции предприятия в дальнейшем, резерв по кредиту должен составлять 12-18 %.

3.4.2 ...

...

Таким образом, резерв по кредиту должен составлять минимум 12,75 – 15 млн. руб.

3.4.3 ...

• .

По мнению консультанта, учитывая откровенно плохое и постоянно ухудшающееся финансовое состояние заемщика, имевшие место проблемы с выплатой задолженности и постоянное перекредитование предприятия кредит на основании Положения ЦБ следует отнести в 4-ю категорию с начислением резерва от 70 до 80 %.

3.4.4 ...

... По данному кредиту резерв также был начислен в размере 1 %.

3.4.5 ...

...

Ввиду этого, по данному кредиту также возможно создание резерва 2 - 4 %. В учете Банка по данному кредиту резерв составляет 2 %.

3.4.6 ...

...

Консультант подтверждает размер резерва на 01.01.2005 г. в размере 100 % или 2,9 млн. руб.

3.4.7 ...

.

Данный кредит также свидетельствует об очень слабой системе внутреннего контроля за выдачей кредитов и созданием резерва и выявляет значительные сложности Банка с соблюдением требований ЦБ и собственных нормативных документов.

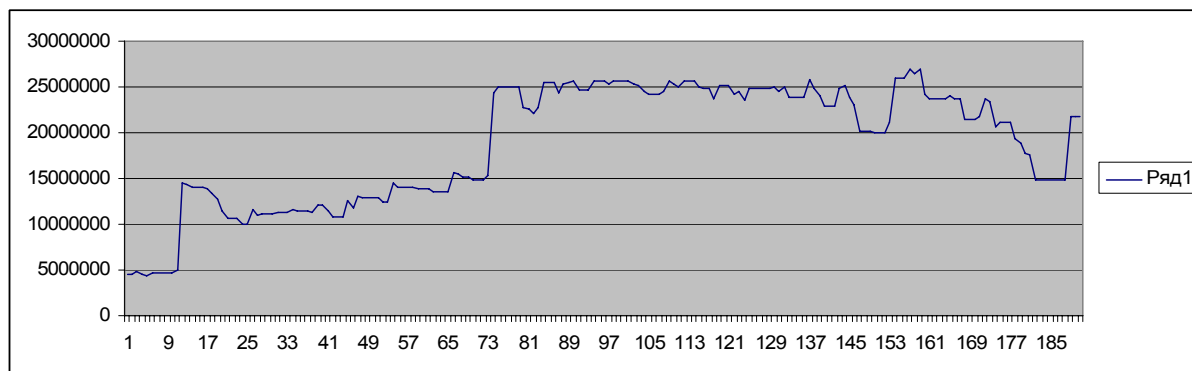
3.4.8 ...

- ...

Данный анализ показывает, что положение предприятия характеризуется значительными рисками хозяйственной деятельности. При этом, все риски несут на себе кредиторы предприятия, и значительная часть рисков от деятельности предприятия ложится на Банк. По мнению консультанта, учитывая отсутствие собственных средств, прибыли от ведения хозяйственной деятельности и резкий рост задолженности, финансовое положение предприятия можно охарактеризовать как плохое.

...

Задолженность предприятия перед Банком за второе полугодие 2005 г. и начало 2006 г. можно представить следующим образом:



Таким образом, задолженность предприятия также имеет тенденцию к росту. Часть кредитов предоставлялась в том числе на покрытие задолженности по предыдущим кредитам (в июле, в сентябре и в ноябре).

Исходя из проведенного выше анализа, величина резерва по задолженности предприятия должна формироваться на уровне 21-25 % и относиться к третьей категории качества.

#### 3.4.9 ...

.....

Консультант подтверждает резерв в размере 100 %.

#### 3.4.10 ...

...

...

По состоянию на 01.01.06 г. Банком создан резерв по ссуде в размере 100 %. Консультант подтверждает данную оценку резерва.

#### 3.4.11 Анализ системы внутреннего контроля за выдачей ссуд

Согласно п. 3.6. Положения ЦБР 254-П:

3.6. В рамках системы внутреннего контроля кредитная организация осуществляет контроль за правильностью оценки ссуд и определения размера резервов в первую очередь в случаях, если:

- ссуды предоставлены связанным с кредитной организацией лицам и их величина составляет один процент и более от величины собственных средств (капитала) кредитной организации (связанными с кредитной организацией лицами признаются лица, указанные в Инструкции Банка России N 110-И);

- величина ссуды составляет пять процентов и более от величины собственных средств (капитала) кредитной организации;
- величина ссуды превышает 50 процентов чистых активов заемщика (группы связанных заемщиков, определенных в качестве таковых пунктом 4.6 Инструкции Банка России N 110-И);
- ссуды возникли в результате прекращения ранее существовавших обязательств заемщика новацией, предоставлением отступного, включая случаи, когда предметом отступного являются права (требования) заемщика к должнику - третьему лицу, уступаемые им кредитной организации;
- ссуда предоставлена на срок более полугода с выплатами по основному долгу и (или) по процентам не ранее, чем через шесть месяцев после выдачи ссуды.

Практически все ссуды Банка попадают в данные категории особо рискованных кредитов, по которым необходимо обеспечить повышенный контроль за уровнем формирования резервов.

В категорию 1 попадают следующие из 13 проверенных ссуд:

...

Таким образом, по всем кредитам Банка, проверенным в ходе выборки, требовался повышенный уровень внутреннего контроля. Фактически уровень внутреннего контроля был неудовлетворителен. Это накладывает значительные дополнительные риски на кредитный портфель Банка.

3.4.12 ...

По состоянию на 01.01.06 г. кроме описанных кредитов у Банка также числились следующие крупные ссуды (более 2-х млн. руб.):

Заемщик	Сумма	сроки	Резерв Банка	Резерв ЦБ	Оценочный резерв, %
	5 050	05.08.05-03.08.06	1 %	1 - 20	10 – 15
	4 969	05.07.05-05.07.06	1 %	1 – 20	10 – 15
	4 000	04.11.04-22.05.06	1 %	1 – 20	10 – 15
	3 966	01.09.05-31.10.05	100 %	100 %	100
	3 000	18.11.05-18.11.06	21 %	21 – 51	25 – 40
	2 750	24.06.05-31.01.06	1 %	1 – 20	10 – 15
	2 328	07.10.05-06.10.06	21 %	21 – 51	25 – 40
	2 258	23.08.05-	21 %	21 – 51	25 – 40

		31.01.06			
	2 000	25.11.05- 25.04.06	1 %	1 – 20	10 – 15
	30 321		6 016 (19,8 %)	25,5 – 32,4	7740 – 9809

Анализ прочих крупных кредитов производился на основе категории качества, присужденных Банком, с учетом следующих выявленных рисков:

- Слабости внутреннего контроля;
- Занижение расчетных резервов;
- Слабой методической базы и других обстоятельств.

Ввиду этого, по категориям качества ссуд были предложены следующие оценочные резервы:

- 1-я категория – 0 %;
- 2-я категория – 10-15 %;
- 3-я категория – 25-40 %;
- 4-я категория – 60-75 %;
- 5-я категория – 100 %.

Общая сумма оценочного резерва по прочим крупным кредитам 7 740 – 9 809 тыс. руб. или в среднем 25,5 – 32,4 %.

На основании этих данных, остальные (некрупные) кредиты юридическим лицам также были оценены по данной шкале – 25-30 %.

#### 3.4.13 Анализ кредитов физическим лицам

На начало 2006 г. у Банка числилось около 90 кредитов физическим лицам (преимущественно в виде автокредитования) на общую сумму 13,5 млн. руб. При этом, сумма кредитов физическим лицам постоянно увеличивается – с октября 2005 г. по февраль 2006 г. сумма таких кредитов выросла с 6,5 до 21,4 млн. руб. (более чем в 3 раза за 5 месяцев), а доля в кредитном портфеле увеличилась более чем в 8 раз (с 1 до 8,3 %).

При этом, резервы по кредитам физическим лицам были существенно ниже чем по кредитам юридическим лицам – в среднем 4,4 % против 13,5 % по всему кредитному портфелю (на 01.01.06).

В ходе экспертизы финансового положения Банка были проанализированы несколько кредитных договоров с физическими лицами. В ходе анализа было установлено следующее:

- В Банке применялась следующая методика оценки кредитоспособности заемщика: финансовое положение заемщика оценивалось исходя из доли месячных платежей относительно месячного дохода заемщика. При этом, величина соотношения до 100 % свидетельствовала о среднем финансовом положении заемщика, а до 70 % - о хорошем. Например, по кредиту Пастуховой Т.П. при уровне месячных доходов 19,3 тыс. руб. сумма платежей составляла 17,3 тыс. руб. (90 %). При этом финансовое положение было признано средним, кредит был классифицирован в первую категорию качества, а сумма резерва составила 0 % (хотя согласно Положению ЦБ при среднем финансовом положении резерв должен составлять 1-20 %, а в момент выдачи – 21-51 %). Аналогичные кредиты (с платежами более 70 % от дохода) были выданы другим физическим лицам. Практически по все кредитам резерв составлял 0 или 1 %.
- В отдельных случаях сумма платежей по кредиту значительно превышала сумму доходов заемщиков. ... Соотношение платежи/доход составило 214 %, размер резерва по кредиту был начислен в размере 21 %.
- Рост просроченных кредитов физическим лицам превышает рост выдачи таких кредитов. Например, только за январь-февраль 2006 г. сумма просроченных ссуд увеличилась в 2,5 раза, при росте объема выданных кредитов на 58 %. ...

По мнению Консультанта, методика оценки кредитоспособности заемщиков - физических лиц (среднее положение при платежах равных 100 % дохода) необъективна, а сумма начисленных резервов – занижена. Возможно потенциальное ухудшение качества кредитного портфеля (учитывая, что основная масса кредитов была выдана недавно в период с октября 2005 по февраль 2006 г.) и резкий рост просроченной задолженности.

По итогам анализа кредитов физическим лицам консультант оценивает размер резерва по данным кредитам в размере 10 – 15 %.

3.5 Сводный анализ кредитного портфеля

В результате проведенного анализа финансового состояния заемщиков, качества обслуживания долга и кредитных рисков были сделаны следующие оценки по кредитным резервам.

Заемщик	Сумма на 01.01.06, млн. р.	Сроки	Пролонгация	Фин. сост.	Обслуж. долга	Резерв (Банк)	Резерв (ЦБ)	Резерв (консультант)	Расчетный резерв
.	50 000	30.09.05-31.01.06	2	С	Х	1 %	1 – 21	2 – 4 %	1000 – 2000
.	47 000	26.07.05-26.07.07	0	С	Х	1 %	1 – 21	12 - 18	5640 – 8460
.	25 000	15.08.05-28.02.06	4	П	С	1 %	51 - 100	51 – 60	12750 – 15000
.	15 000	01.08.05-01.08.06	0	С	Х	1 %	1 – 20 %	4 – 6 %	600 – 900
	14 810	12.07.05-12.07.06	2	П	Х	1 %	21 - 51	21 – 25	3110 – 3703
	7 870	23.06.05-31.01.06	3	С	С	21 %	21 - 51	30 – 40	2361 – 3148
	7 500	10.12.04-10.04.06	1	П	П	70 %	100	100 %	7500
	7 000	15.06.05-15.07.05	1	П	П	100 %	100 %	100 %	7000
	6 000	14.12.05-13.01.06	3	П	П	21 %	51 – 100	80 - 100	4800 – 6000
	5 308	29.06.05-31.03.06	3	П	С	1 %	51 – 100	70 – 80	3716 – 4246
	2 941	29.07.04-29.08.05	2	П	П	100 %	100 %	100 %	2941
	3 090	28.01.05-27.07.05	2	П	П	100 %	100 %	100 %	3090
	2 150	22.10.04-21.10.05	1	П	П	100 %	100 %	100 %	2150
<b>Итого по проверенным кредитам</b>	<b>193 669</b>	-	-	-	-	<b>24 915 (12,9 %)</b>	-	<b>29,3 – 34,2</b>	<b>56658 – 66138</b>
	4 000	04.11.04-22.05.06	-	-	-	1 %	1 – 20	10 – 15	400 – 600
	3 966	01.09.05-31.10.05	-	-	-	100 %	100 %	100 %	3966
	4 969	05.07.05-05.07.06	-	-	-	1 %	1 – 20	10 – 15	497 – 746
	2 750	24.06.05-31.01.06	-	-	-	1 %	1 – 20	10 – 15	275 – 413
	5 050	05.08.05-03.08.06	-	-	-	1 %	1 - 20	10 – 15	505 – 750
	2 258	23.08.05-31.01.06	-	-	-	21 %	21 – 51	25 – 40	565 – 903
	2 328	07.10.05-06.10.06	-	-	-	21 %	21 – 51	25 – 40	582 – 931
	2 000	25.11.05-25.04.06	-	-	-	1 %	1 – 20	10 – 15	200 – 300
	3 000	18.11.05-	-	-	-	21 %	21 – 51	25 – 40	750 – 1200

Заемщик	Сумма на 01.01.06, млн. р.	Сроки	Пролонгация	Фин. сост.	Обслуживание долга	Резерв (Банк)	Резерв (ЦБ)	Резерв (консультант)	Расчетный резерв
		18.11.06							
Итого по прочим крупным кредитам	30 321	-	-	-	-	6 016 (19,8 %)	-	25,5 – 32,4	7740 – 9809
Итого по крупным кредитам	224 020	-	-	-	-	30 931 (13,8 %)	-	28,7 – 33,9	64398 – 75947
По некрупным кредитам ЮЛ и ИП	9 651	-	-	-	-	1 881 (19,7 %)	-	25 - 30 %	2413 – 2868
Итого по кредитам ЮЛ и ИП	233 671	-	-	-	-	32 812 (14 %)	-	28,6 – 33,7	66811 – 78815
По кредитам физ. лицам	13 588	-	-	-	-	609 (4,5 %)	-	10 - 15	1359 – 2039
Итого по кредитному портфелю	247259	-	-	-	-	33 421 (13,5 %)	-	27,9 – 32,7	<u>68170 – 80854</u>

Таким образом, совокупная величина оценочного резерва по кредитному портфелю Банка составляет 68,2 – 80,9 млн. руб. или 27,9 – 32,7 %. Это в 2-2,4 раза больше чем сумма резерва, отраженная в отчетности Банка.

Чистая стоимость кредитного портфеля Банка (без учета обеспечения) составляет 166,4 – 179,1 млн. руб.



### 3.6 Анализ обеспечения по кредитам

Согласно Положению ЦБР от 26.03.2004 № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности»:

«...6.1. По ссудам, отнесенным ко II - V категориям качества, резерв формируется с учетом обеспечения I и II категории качества.

Под обеспечением по ссуде понимается обеспечение в виде залога, Банковской гарантии, поручительства, гарантийного депозита (вклада), отнесенное к одной из двух категорий качества обеспечения, установленных настоящим Положением.

6.3. К обеспечению II категории качества могут быть отнесены:

6.3.1. не относящийся к обеспечению I категории качества ликвидный залог, к которому может быть отнесен:

залог земельных участков, предприятий, зданий, сооружений, квартир и другого недвижимого имущества и (или) оборудования при наличии устойчивого рынка указанных предметов залога и (или) иных достаточных оснований считать, что соответствующий предмет залога может быть реализован в срок, не превышающий 180 календарных дней с момента возникновения основания для обращения взыскания на залог при условии, что вся юридическая документация в отношении залоговых прав кредитной организации оформлена таким образом, что в ней не содержится условий, препятствующих реализации залоговых прав, а также при условии, что указанный предмет (предметы) залога застрахованы залогодателем в пользу кредитной организации, принявшей их в качестве залога по ссуде (ссудам).

залог сырья, материалов, готовой продукции, товаров при наличии устойчивого рынка указанных предметов залога и достаточных оснований считать, что соответствующий предмет залога может быть реализован в срок, не превышающий 180 календарных дней с момента возникновения основания для обращения взыскания на залог при условии, что вся юридическая документация в отношении залоговых прав кредитной организации оформлена таким образом, что в ней не содержится условий, препятствующих реализации залоговых прав, а также при условии, что указанный предмет (предметы) залога застрахованы залогодателем в пользу кредитной организации, принявшей их в качестве залога по ссуде (ссудам).

6.4. Под суммой обеспечения понимается:

для залога (кроме ценных бумаг, котируемых организатором торговли на рынке ценных бумаг) - справедливая стоимость залога. Справедливая стоимость залога, относящегося к I и II категориям качества обеспечения, определяется кредитной организацией на постоянной основе, но не реже одного раза в квартал. Изменение справедливой стоимости залога учитывается при определении размера резерва, рассчитываемого в порядке, установленном пунктом 6.7 настоящего Положения;

для поручительств, гарантий (Банковских гарантий), авалей и (или) акцептов векселей - сумма обязательства по поручительству, гарантии (Банковской гарантии), векселю (в случае авая и (или) акцепта переводного векселя - часть - вексельной суммы).

6.5. Обеспечение не может учитываться для целей настоящего Положения, если:

в момент возникновения необходимости реализации залоговых прав у кредитной организации отсутствует юридическая возможность их реализации и (или) кредитная организация не предпринимает фактических действий по их реализации;

возникают основания для суждения о невозможности реализовать залог без существенных потерь стоимости;

финансовое положение лица, чьи обязательства приняты в качестве залога, не может быть оценено как хорошее (в том числе в соответствии с [пунктом 3.4](#) настоящего Положения) и (или) имеются признаки его ухудшения за исключением случая, когда предметом залога являются собственные долговые ценные бумаги кредитной организации - кредитора;

в процессе обслуживания ссуды возникают обстоятельства, ограничивающие права залогодержателя, существенно препятствующие их реализации, в частности, при реализации предмета залога;

имеются иные обстоятельства, которые могут существенно препятствовать реализации кредитной организацией залоговых прав.

Степень существенности обстоятельств, препятствующих реализации залоговых прав, определяется на основании профессионального суждения.

6.7. При наличии обеспечения [I](#) или [II категории качества](#) минимальный размер резерва определяется по следующей формуле:

$$P = PP \times \left(1 - \frac{k \times Об_i}{Ср}\right), \text{ где}$$

$P$  - минимальный размер резерва. Резерв, формируемый кредитной организацией, не может быть меньше минимального размера резерва;  $PP$  - размер расчетного резерва;

$k$  - коэффициент (индекс) категории качества обеспечения. Для обеспечения [I категории качества](#)  $k_i$  ( $k_1$ ) принимается равным единице (1,0). Для обеспечения [II категории качества](#)  $k_i$  ( $k_2$ ) принимается равным 0,5.

$Об_i$  - стоимость обеспечения соответствующей категории качества (за вычетом дополнительных расходов кредитной организации, связанных с реализацией обеспечения);  $Ср$  - величина основного долга по ссуде.

Если  $k_i \times Об_i \geq Ср$ , то  $P$  принимается равным нулю (0).

С учетом оценки состояния и перспектив реализации предметов залога (обращения взыскания на гаранта (поручителя, авалиста (акцептанта)), формируемый кредитной организацией резерв может быть больше, чем определенный в соответствии с настоящим пунктом минимальный размер резерва.»

По состоянию на 01.01.06 г. Банк имел следующее обеспечение по кредитам:

Заемщик	Сумма на 01.01.06, млн. р.	Обеспечение	Стоимость залога	Источник ст-ти
	50 000	Поручительство	51600	-
	47 000	Облицовочные граниты	71176	Оценочная (независим.)
	25 000	Агрегаты для сварки, трубоукладчик	43015	Оценочная (независим.)
	15 000	Насосное оборудование	18316	Баланс
	14 810	Стекло	15000	Баланс
	7 870	Автобетоносмесители, офисн. техника	12792	Баланс
	7 500	Стекло листовое	14112	Баланс
	7 000	Комплекс оборудования для произв. битума	25000	Оценочная
	6 000	Мостовые краны – 4 шт.	6831	Баланс
	5 308	2 автобуса СканТат	3124	Баланс
	2 941	4 автобуса	6296	Баланс
	3 090	Автобусы	7416	Баланс
	2 150	Землесняряд	15950	Оценочная
	4 000	ГСМ	4000	Баланс
	3 966	Кирпич	7082	Баланс
	4 969	Кондитерские изделия	6000	-
	2 750	КАМАЗы	4592	Оценочная
	2 000	Комплекс матриц для произв. яхт	36000	Оценочная
	2 258	Поручительство города	2300	-
	2 328	7 автобусов ПАЗ	4000	Баланс
	2 000	Автомобили, одежда	2800	Баланс
	3 000	Компьютерная техника	4654	Баланс

Основными проблемами обеспечения Банка является:

- Сложность получения права реализации имущества. Например, по кредиту с .. который должен был быть погашен в начале июля 2005 г., в качестве обеспечения было предусмотрено оборудования по производству битума на сумму 25 млн. руб. Однако по настоящее время (т.е. спустя 9 месяцев) залог не только не реализован, но еще не взыскан. Таким образом, возможность взыскать и реализовать залог в пределах 180 дней достаточно тяжело. Это учитывалось при проведении анализа обеспечения.
- Банк не проводит собственной оценки заложенного имущества. По большинству объектов залога стоимости определяется на основании баланса, по некоторым – на основании договоренности сторон. Оценку независимых органов получили лишь несколько объектов оценки. При этом, учитывая малоизвестность оценочных фирм, нет стопроцентной вероятности точности такой оценки.

- Во многих случаях объектом залога являются ТМЦ находящиеся в хозяйственном обороте. Предприятия занимаются реализацией данного имущества или используют его в качестве сырья при производстве (кирпич, гранит, стекло, насосы и т.д.). Вероятность получения Банком данных средств в случае возникновения у предприятий хозяйственно-финансовых сложностей достаточно невысока, возможность контроля объектов залога – ограничена.
- Часто объектов обеспечения имеют очень узкое применение и не имеют широкого рынка сбыта. Например, ...
- Часть объектов залога, принадлежат ...и находятся в ...Данные объекты потенциально взыскиваются более трудоемко, чем обычные объекты обеспечения кредитов.

Ввиду этого, при анализе обеспечения использовались следующие допущения:

- Ко второй категории ссуд относились только наиболее ликвидные и реальные для взыскания объекты;
- ТМЦ не учитывались при анализе обеспечения, как и обороты по расчетному счету;
- Учитывая не достаточно определенную рыночную стоимость большинства объектов залога (стоимость их потенциальной реализации) их стоимость принималась из расчета 50 % объявленной (кроме поручительств). Эта корректировка также учитывала расходы, связанные с взысканием и реализацией имущества.
- В расчете не учитывалось имущество, переданное в хозяйственное пользование (муниципальная собственность, используемая ...);
- Несмотря на отсутствие инвестиционного рейтинга, поручительство ... было решено отнести ко второй категории обеспечения.
- Учитывая риски, связанные с взысканием и реализацией залога, стоимость уменьшения резерва с учетом залога оценивалась исходя из минимального размера резерва.

Примеры приемлемого обеспечения:

- ...

Указанные виды обеспечения являются наиболее реальными к взысканию и ликвидными активами и 2 из них имеют независимую оценку. Большая часть

остального имущества не учитывалось при анализе стоимости обеспечения ввиду различных обстоятельств.

Таким образом, стоимость обеспечения можно оценить следующим образом:

Заемщик	Сумма на 01.01.06, тыс. руб.	Обеспечение	Стоимость залога	Источники ст-ти	Категор.	Кэф-т	Расчетный рез.	Уменьш. рез.
	50 000	Поручительство	51600	-	2	0,52	1000 – 2000	520
	47 000	Облицовочные граниты	71176	Оценочная	2	0,38	5640 – 8460	2143
	25 000	Агрегаты для сварки, трубокладчик	43015	Оценочная	2	0,43	12750 – 15000	5483
	15 000	Насосное оборудование	18316	Баланс	-	-	-	-
	14 810	Стекло	15000	Баланс	-	-	-	-
	7 870	Автобетоносмесители, офисн. техника	12792	Баланс	-	-	-	-
	7 500	Стекло листовое	14112	Баланс	-	-	-	-
	7 000	Комплекс оборудования для произв. битума	25000	Оценочная	-	-	-	-
	6 000	Мостовые краны – 4 шт.	6831	Баланс	2	0,28	4800 – 6000	1344
	5 308	2 автобуса СканТат	3124	Баланс	-	-	-	-
	2 941	4 автобуса	6296	Баланс	-	-	-	-
	3 090	Автобусы	7416	Баланс	-	-	-	-
	2 150	Землесняряд	15950	Оценочная	-	-	-	-
	4 000	ГСМ	4000	Баланс	-	-	-	-
	3 966	Кирпич	7082	Баланс	-	-	-	-
	4 969	Кондитерские изделия	6000	-	-	-	-	-
	2 750	КАМАЗы	4592	Оценочная	-	-	-	-
	2 000	Комплекс матриц для произв. яхт	36000	Оценочная	-	-	-	-
	2 258	Поручительство города	2300	-	2	0,51	565 – 903	288
	2 328	7 автобусов ПАЗ	4000	Баланс	2	0,43	582 – 931	250
	2 000	Автомобили, одежда	2800	Баланс	-	-	-	-
	3 000	Компьютерная техника	4654	Баланс	-	-	-	-
<b>ИТОГО</b>								<b>10028</b>

Таким образом, сумму потенциального уменьшения расчетного резерва в связи с наличием обеспечения можно оценить в 10,0 млн. руб.

При корректировке суммы оценочных резервов на сумму уменьшения вследствие наличия обеспечения, общая стоимость кредитного портфеля Банка составляет 176,4 – 189,1 млн. руб.

Общая сумма корректировки резервов составила 24,8 – 37,5 млн. руб.



**3.7 Анализ вложений в ценные бумаги**

*3.7.1 Общее описание вложений в ценные бумаги*

По состоянию на 01.01.06 г. вложения в ценные Бумаги Банка представлены следующим образом:

Вид ЦБ	Эмитент	Сумма, тыс. руб.	Номинальная доходность, % год.

Таким образом, основную часть (92 %) составляют векселя третьих лиц.

*3.7.2 Анализ вложений в облигации и в акции публичных компаний*

...

*3.7.3 Анализ векселей третьих лиц*

Векселя составляют основную часть вложений в ценные бумаги. По состоянию на 01.01.06 г. на балансе Банка числились векселя 3-х эмитентов.

- ...

Наибольшую значимость имеют первые два эмитента.

Согласно имеющимся данным финансовое положение ОАО «...» выглядит следующим образом:

	01.07.2005	01.10.2005
Внеоборотные активы	197	279
Запасы	98	74
Дебиторская задолженность	45	56
Денежные средства	2	1

Итого активов	343	411
Капитал	251	321
Долгосрочная задолженность	4	29
Краткосрочная задолженность	88	61
Итого пассивов	343	411
Прибыль	13	112

Таким образом, финансовое положение компании достаточно стабильно, предприятие рентабельно, имеет высокую обеспеченность собственным капиталом, значительный объем внеоборотных активов.

Векселя были приобретены в конце ноября и в декабре 2005 г. (по 15 млн. каждый) путем обмена предыдущих векселей этого же эмитента, которые в свою очередь были приобретены в сентябре и октябре 2005 г. Срок векселей – 2 месяца (погашение – январь – февраль 06 г.). Погашение предыдущих векселей было сопряжено с выплатой процентов по ним. Таким образом, у Банка не было сложностей с обслуживанием векселей предприятия.

Качество векселей можно отнести ко второй категории, что было сделано Банком. При этом, Банком был начислен резерв в размере 1 %. Учитывая, что согласно инструкции ЦБ по второй категории качества резерв следует начислять в размере от 1 до 20 % и имеющейся информации консультант оценивает сумму резерва по данному векселю в 3 %.

Вексель ...на сумму 14 млн. руб. был приобретен 10 октября 2005 г. Дата погашения векселя – по предъявлению, но не ранее 27.10.06 г. По состоянию на 01.01.06 г. вексель не был погашен более 20 дней, что автоматически делает его не выше 3-й категории качества. Однако, при этом проценты предприятия платит своевременно, до фактического погашения векселя. Так 2 декабря предприятие уплатило проценты в размере 366 тыс. руб., что свидетельствует о хорошем обслуживании задолженности по векселю.

	01.04.2005	01.07.2005	01.10.2005
Внеоборотные активы	2	0,4	0,5
Запасы	50	51	77
Дебиторская задолженность	107	133	106
Денежные средства	0,1	0,4	0,4
Итого активов	159	185	184
Капитал	-6,5	-5,2	-5
Долгосрочная задолженность	3	0	0
Краткосрочная задолженность	163	191	189
Итого пассивов	159	185	184
Прибыль	0,5	1,8	2,2



Таким образом, финансовое положение предприятия можно охарактеризовать как плохое: чистые активы предприятия отрицательны, активы состоят преимущественно из дебиторской задолженности, внеоборотные активы практически отсутствуют, суммы кредиторской задолженности очень велики. При этом, текущая деятельность имеет положительную рентабельность, хотя и достаточно низкую (0,012 по итогам 10 месяцев 2005 г.).

В учете Банка вексель был отнесен к 3-й категории качества (резерв от 21 до 50 %) с начислением резерва в размере 21 %. По мнению консультанта, учитывая тяжелое финансовое положение эмитента, сумма резерва должна составлять 35 %.

Таким образом, согласно оценке консультанта, резерв по векселю ОАО «...» на 01.01.06 г. должен составлять 3 % или 900 тыс. руб., а по.....5 % или 4,9 млн. руб. Общая сумма резерва по данным векселям составляет 5,8 млн. руб., что на 2,56 млн. руб. больше чем резерв, созданный Банком.

3.8 Анализ межбанковских кредитов

Межбанковские кредиты и прочие межбанковские операции в активах Банка по состоянию на 31.12.2005 г. составляли 34 727 тыс. руб. (4,8 %), в том числе:

Наименование статьи	Сумма, тыс. руб.	В % к итогу
Межбанковские кредиты	32 087	92,4
Корреспондентские счета в кредитных организациях-корреспондентах	853	2,5
Счета участников расчетов в расчетных небанковских кредитных организациях	22	0,1
Расчеты кредитных организаций - доверителей (комитентов) по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами	1 765	5,1
Итого	34 727	100,0

Межбанковские кредиты размещаются на основании заключенных Генеральных соглашений и разовых договоров, содержащих конкретные условия сделок. С целью снижения рисков для работы на Межбанковском рынке для каждого заемщика устанавливаются лимиты кредитования.

Задолженность по Межбанковским кредитам (МБК) в сумме 32 087 тыс. руб. числится по следующим заемщикам:

- ...

Финансовое состояние указанных кредитных организаций характеризуется следующими данными:

Банк	Собственный капитал Банка (тыс. руб.)		Прибыль Банка (тыс. руб.)		Норматив достаточности капитала (Н1) >=10 или >=11		Норматив мгновенной ликвидности (Н2) >=15		Норматив текущей ликвидности (Н3) >=50	
	01.12.05	01.01.06	01.12.05	01.01.06	01.12.05	01.01.06	01.12.05	01.01.05	01.12.05	01.01.06
...										

Все показатели соответствуют установленным нормативным значениям. Сумма задолженности по Межбанковским кредитам, в пределах установленных лимитов, классифицирована Банком по состоянию на 01.01.2006 по следующим категориям качества:

- ...

Банк	Сумма, тыс. руб.	Категория качества	Резерв по данным Банка, %	Резерв по данным Банка, тыс. руб.

По мнению консультанта, размер резерва по А...должны составлять 4 %. Таким образом, сумма резерва составит 600 тыс. руб., что на 450 тыс. руб. больше, чем отражено в учете.

3.9 АНАЛИЗ ИМУЩЕСТВА

Структура основных средств и прочего имущества Банка на 31.12.05 г. представлена в Таблице 11.

Табл. 11

Структура имущества банка на 31.12.05 г.

	Балансовая стоимость, руб.
Основные средства и НМА, в т.ч. :	..
мебель	
автотранспорт	
вычислительная техника	
Банковское оборудование и прочие ОС	
здания и сооружения по Ул....	
здания и сооружения по Ул. ...	
Резервы на возможные потери по ОС	
Вложения в строительство	
Материалы	
Инвентарь и принадлежности	
Издания	
Итого	

Основную часть имущества Банка составляет стоимость здания Банка. Здание было оценено оценщиками в 2003 г. в ... млн. руб. ...

Расчет корректировки стоимости имущества Банка:

Для корректировки стоимости имущества Банка до рыночной стоимости были применены 2 подхода:

- 1) Доходный подход (метод капитализации доходов);
- 2) Рыночный подход (метод сравнительного анализа продаж).

В качестве исходных данных были использованы:

- данные по цене аренды офисных помещений в г. ;
- данные предложений по цене продажи офисных помещений в г. ;
- сведения о размере эксплуатационных расходов по зданиям Банка в 2005 г.;

Результаты расчета стоимости помещений Банка по доходному подходу представлены в Табл. 12 и 13.

Логика применения доходного метода в целом понятна из самих этих таблиц.

Расчет стоимости Банковского помещения по ...методом капитализации доходов

1.	Стоимость аренды (без НДС)		
1.1.	Стоимость аренды 1 кв.м. площади в год		руб./кв.м. в год
1.2.	Стоимость аренды подвала и вспомогательных помещений		руб./кв.м. в год
2.	Арендуемая площадь		
2.1.	площадь офисных площадей		кв.м.
2.2.	площадь подвала		кв.м.
2.3.	коэффициент сдачи в аренду		
2.4.	сдаваемая офисная площадь		кв.м.
2.5.	сдаваемая площадь подвала		кв.м.
3.	Потенциальный валовый доход		руб.
4.	Потери		
4.1.	Потери от недозагрузки помещений (20%)		руб.
4.2.	Потери от неуплаты (2%)		руб.
5.	Фактический валовый доход		руб.
6.	Эксплуатационные расходы (постоянные за счет собственника)		
6.1.	Балансовая стоимость здания		руб.
6.2.	Амортизация (4,55% в год)		руб.
6.3.	Расходы на ремонт		руб.
6.4.	Содержание зданий		руб.
6.5.	Охрана		руб.
6.6.	Налог на имущество (2%)		руб.
6.7.	Расходы на управление зданием (10% от валового дохода)		руб.
6.8.	Всего эксплуатационные расходы		руб.
7.	Валовый операционный доход		руб.
8.	Налог на прибыль (24%)		руб.
9.	Чистая прибыль от аренды		руб.
10.	Восстановление до денежного потока		
10.1.	Амортизация (4,55% в год)		
10.2.	<b>ЕЖЕГОДНЫЙ ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ АРЕНДЫ</b>		руб.
11.	Ставка капитализации		
11.1.	Безрисковая ставка		
11.2.	Итого ставка капитализации		
12.	Стоимость объекта оценки доходным методом		руб.

Расчет стоимости банковского помещения по ул. ... методом капитализации доходов

1.	Стоимость аренды (без НДС)		
1.1.	Стоимость аренды 1 кв.м. площади в год		руб./кв.м. в год
1.2.	Стоимость аренды подвала и вспомогательных помещений		руб./кв.м. в год
2.	Арендуемая площадь		
2.1.	площадь офисных площадей		кв.м.
2.2.	площадь подвала		кв.м.
2.3.	коэффициент сдачи в аренду		
2.4.	сдаваемая офисная площадь		кв.м.
2.5.	сдаваемая площадь подвала		кв.м.
3.	Потенциальный валовый доход		руб.
4.	Потери		
4.1.	Потери от недозагрузки помещений (20%)		руб.
4.2.	Потери от неуплаты (2%)		руб.
5.	Фактический валовый доход		руб.
6.	Эксплуатационные расходы (постоянные за счет собственника)		
6.1.	Балансовая стоимость здания		руб.
6.2.	Амортизация (3,88 % в год)		руб.
6.3.	Расходы на ремонт		руб.
6.4.	Содержание зданий		руб.
6.5.	Охрана		руб.
6.6.	Налог на имущество (2%)		руб.
6.7.	Расходы на управление зданием (10% от валового дохода)		руб.
6.8.	Всего эксплуатационные расходы		руб.
7.	Валовый операционный доход		руб.
8.	Налог на прибыль (24%)		руб.
9.	Чистая прибыль от аренды		руб.
10.	Восстановление до денежного потока		
10.1.	Амортизация (3,88% в год)		
10.2.	ЕЖЕГОДНЫЙ ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ АРЕНДЫ		руб.
11.	Ставка капитализации		
11.1.	Безрисковая ставка		
11.2.	Итого ставка капитализации		
12.	Стоимость объекта оценки доходным методом		руб.

Дополнительно уместны следующие комментарии:

- Средняя ставка арендной платы взята на основании исследования (Табл. 14);
- Площади аренды взяты по данным Банка (на основании паспортов БТИ);
- Эксплуатационные расходы взяты по данным 2005 г., за исключением расходов на ремонт, которые приняты на уровне амортизации;
- Безрисковая ставка принята на уровне долгосрочных депозитов Сбербанка (отделение ... .. филиала Сбербанка РФ). Корректировки на риск не производится, так как считается, что аренда офисных площадей в г. является стабильным бизнесом и существует постоянный дефицит офисных площадей.



Табл. 15.

Анализ предложений по продаже офисной недвижимости

Предложение	метраж, кв.м.	цена	цена, руб./ кв.м.
СРЕДНЯЯ ЦЕНА ПРОДАЖИ офисной площади (руб./кв.м.) - С НДС			
СРЕДНЯЯ ЦЕНА ПРОДАЖИ офисной площади (руб./кв.м.) - без НДС			

Таким образом, стоимость зданий Банка по методу сравнительного анализа продаж составила 62 256 686 и 5 222 656 руб. соответственно.

Результаты расчета стоимости зданий Банка различными методами и их согласование приведены в Табл. 16. При этом вес доходного метода был принят 0,7 как более достоверного. Вес метода сравнительного анализа продаж был принят на уровне 0,3.

Табл. 16.

Согласование результатов оценки стоимости зданий, полученной различными методами

	Стоимость по доходному методу	вес метода	Стоимость по доходному методу с учетом веса
		0,7	
		0,7	
	Стоимость по методу сравнительного анализа продаж	вес метода	Стоимость по методу сравнительного анализа продаж с учетом веса
здание по улице		0,3	
здания по Ул.		0,3	
Стоимость с учетом веса различных методов			
здание по улице	...		
здания по	...		

В результате применения 2 методов средневзвешенная стоимость имущества зданий должна быть скорректирована до рыночной стоимости на следующие величины (Табл.17.):

Табл. 17



Размер корректировки стоимости зданий на 31.12.05 г.

	Балансовая стоимость	размер корректировки, руб.	Итоговая стоимость
здание по улице ...			
здания по Ул. ...			
		...	

Результаты расчета рыночной стоимости имущества представлены в Табл. 18.

Табл. 18.

Итоговая Корректировка стоимости имущества Банка

	Стоимость балансовая, руб.	Корректировка, руб.	Рыночная, руб.
Основные средства и НМА, в т.ч. :			
мебель			
автотранспорт			
вычислительная техника			
Банковское оборудование и прочие ОС			
здания и сооружения по..			
амортизация зданий и сооружений по ..			
здания и сооружения по ...			
амортизация зданий и сооружений по ...			
Резервы на возможные потери по ОС			
Вложения в строительство			
Материалы			
Инвентарь и принадлежности			
Издания			
Итого			

Таким образом, общее увеличение стоимости здания составило ... млн. руб.

Кроме зданий в имуществе Банка необходимо отметить значительное количество автомобилей. Учитывая недавний срок их приобретения, их стоимость в целом соответствует остаточной стоимости.

## 4 Анализ клиентской базы и пассивов Банка

### 4.1 ОБЩЕЕ ОПИСАНИЕ ПАССИВОВ БАНКА

По состоянию на 31.12.2005 г. общая стоимость пассивов Банка составила 720,9 млн. руб. (Табл.19)

Табл. 19.

Структура пассивов на 31.12.05 г.

Статьи	Сумма, млн. руб.	Доля в пассивах, %
Капитал и фонды		38,5
Межбанковские операции (в том числе резервы на возможные потери)		0,0
Операции с клиентами		54,0
Резервы на возможные потери по кредитам		4,6
Операции с ценными бумагами (в том числе резервы на возможные потери)		0,5
Средства и имущество		0,4
Результаты деятельности (свернуто)		1,9
Итого		100 %

Как видно из представленной структуры пассивов, наибольшую долю составляют капитал и фонды (38,5%) и операции с клиентами (54 %), остаток по операциям с ценными бумагами занимает лишь 0,5 % к итогу пассивов.

### 4.2 КАПИТАЛ И ФОНДЫ

Структура капитала и фондов Банка на 31.12.2005 г. представлена в Табл.20.

Табл. 20.

Капитал и фонды на 31.12.05 г.

Статьи	Сумма, тыс. руб.	В % к итогу
Уставный капитал		95,8
Добавочный капитал (прирост стоимости имущества при переоценке)		0,0
Резервный фонд		2,4
Фонды специального назначения		1,8
Итого		100 %

В настоящее время участниками Банка являются:

- ....

Собственные средства Банка за 2004-2005 гг. выросли с .. до ... млн. руб. Этот рост связан с приходом нового участника ...

4.3 МЕЖБАНКОВСКИЕ ОПЕРАЦИИ

Межбанковские операции в пассивах Банка по состоянию на 31.12.2005 г. составляют менее 0,1 % . Они детализированы в Табл.21:

Табл. 20.

Межбанковские операции (пассив) на 31.12.05 г.

Статьи	Сумма, тыс. руб.	В % к итогу
Резервы на возможные потери по корреспондентским счетам		0,5
Резервы на возможные потери по ценным бумагам		17,7
Резервы на возможные потери по Межбанковским кредитам		80,6
Предстоящие поступления по операциям, связанным с предоставлением (размещением) Межбанковских кредитов, депозитов и иных размещенных средств		1,1
Итого		100 %

Резервы на возможные потери по ценным бумагам и Межбанковским кредитам, составляющие более 98 % к итоговой сумме, рассмотрены в подразделах настоящего Отчета, посвященных анализу ценных бумаг и Межбанковских кредитов.

4.4 ОПЕРАЦИИ С КЛИЕНТАМИ

Структура операций с клиентами по состоянию на 31.12.2005 г. представлена в таблице 21.

Табл. 21.

Привлеченные средства клиентов на 31.12.05 г.

Статьи	Сумма, тыс. руб.	В % к итогу
<b>Счета клиентов, в том числе:</b>		98,4
средства местных бюджетов, выделенные государственным организациям		0,3
коммерческих организаций, находящихся в федеральной собственности		0,5
коммерческих организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности		37,1
некоммерческих организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности		32,4
коммерческих организаций		16,5
некоммерческих организаций		0,2
индивидуальных предпринимателей		0,0
юридических лиц - нерезидентов		11,1
физических лиц		0,3
<b>Депозиты клиентов, в том числе:</b>		1,5
коммерческих организаций		0,5
физических лиц		1,0
Прочие		0,2

Статьи	Сумма, тыс. руб.	В % к итогу
Итого	389 489	100 %

Анализ представленных данных свидетельствует о значительной доле в пассивах Банка (98,4%) счетов клиентов и крайне низкой доле депозитов (1,5%).

Как видно из таблицы, приведенной выше, большую часть клиентов Банка составляют организации, находящиеся в государственной собственности, остатки на счетах которых по состоянию на 31.12.2005 г. составили 270,5 млн. руб. или 70,6 % от общей суммы остатков по счетам клиентов. Сложившаяся структура клиентской базы определяется тем, что основным учредителем Банка является .... . Ниже в Табл. 22 представлены данные по остаткам на счетах 10-ти крупнейших клиентов.

Табл. 22.

Остатки на счетах клиентов на 31.12.05 г.

№ п/п	Клиент	Сумма, тыс. руб.
1		120 535
2		41 366
3		71 608
4		4 490
5		10 143
6		8 557
7		4 387
8		2 061
9		1 929
10		1 146
11	Итого по 10 крупнейшим клиентам	266 221
12	Прочие	4 265
13	Итого	270 486

4.5 РЕЗЕРВЫ НА ВОЗМОЖНЫЕ ПОТЕРИ ПО КРЕДИТАМ

Структура резервов на возможные потери по состоянию на 31.12.2005 г. представлена в таблице 23:

Табл. 23.

РВП по кредитам на 31.12.05 г.

Резервы на возможные потери	Сумма, тыс. руб.	В % к итогу
по кредитам, предоставленным коммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности		34,1
по кредитам, предоставленным некоммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности		2,9
по кредитам, предоставленным коммерческим организациям и индивидуальным предпринимателям		61,1
по кредитам, предоставленным физическим лицам		1,8
Итого		100 %

Более детально анализ резервов на возможные потери по кредитам приведен в подразделе 3.3 «Анализ созданных резервов» настоящего Отчета.

4.6 ОПЕРАЦИИ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

Операции с ценными бумагами в пассивах Банка по состоянию на 31.12.2005 г. составляют лишь 0,5 % и представлены в Таблице 24.

Табл. 23.

Статьи пассивов по учету операций с ценными бумагами на 31.12.05 г.

Статьи	Сумма, тыс. руб.	В % к итогу
Резервы на возможные потери по вексям третьих лиц		86,6
Выпущенные векселя и Банковские акцепты		13,4
Обязательства по процентам и купонам по выпущенным ценным бумагам		0,0
Итого		100 %

Анализ резервов на возможные потери по вексям приведен в подразделе 3.7 «Анализ вложений в ценные бумаги» настоящего Отчета.

4.7 СРЕДСТВА И ИМУЩЕСТВО (ПАССИВЫ)

Средства и имущество в пассивах Банка по состоянию на 31.12.2005 г. составляют менее 0,5 % и имеют следующую структуру (Табл. 24.):

Табл. 24.

**«Средства и имущество» в пассиве банка**

Статьи	Сумма, тыс. руб.	В % к итогу
Расчеты с кредиторами, в том числе:		66,6
расчеты с бюджетом по налогам		12,8
расчеты с работниками по оплате труда		53,7
Резервы на возможные потери по расчетам с дебиторами		33,4
Прочее		0,0
Итого		100 %

4.8 РАСЧЕТ СРЕДНЕДНЕВНЫХ ОСТАТКОВ

Как правило, в обычном балансе, остатки на конец периода не совпадают с усредненными (среднехронологическими по дням) остатками, что искажает данные об объемах операций. На рис. 8 показано изменение ежедневных остатков на счетах Банка в декабре 2005 г.

В практике банковского анализа принято составлять так называемый «баланс усредненных капиталов»<sup>4</sup>. «Баланс усредненных капиталов» был построен помесячно (см. Приложение1). При его построении:

- Статьи баланса группируются на приносящие и не приносящие доход. Отдельно выделены группы, приносящие различные виды процентных доходов;
- Остатки даются не на конец периода, а средние за месяц. Это исправляет ситуацию, когда Банки на конец отчетного периода проводят операции по приукрашиванию баланса;
- В таком балансе увязаны операции Банка с доходами и расходами, что позволяет судить об эффективности (стоимости) отдельных операций;
- Активы и пассивы сгруппированы по срокам.

<sup>4</sup> См. а) Г.С.Панова. Анализ финансового состояния коммерческого Банка, М. «Финансы и статистика»,1996 г, с.27.; б) Хенни Ван Грюнинг, Соня Брайович Братанович «Анализ Банковских рисков. Изд-во «Весь мир», Москва, 2004 г.

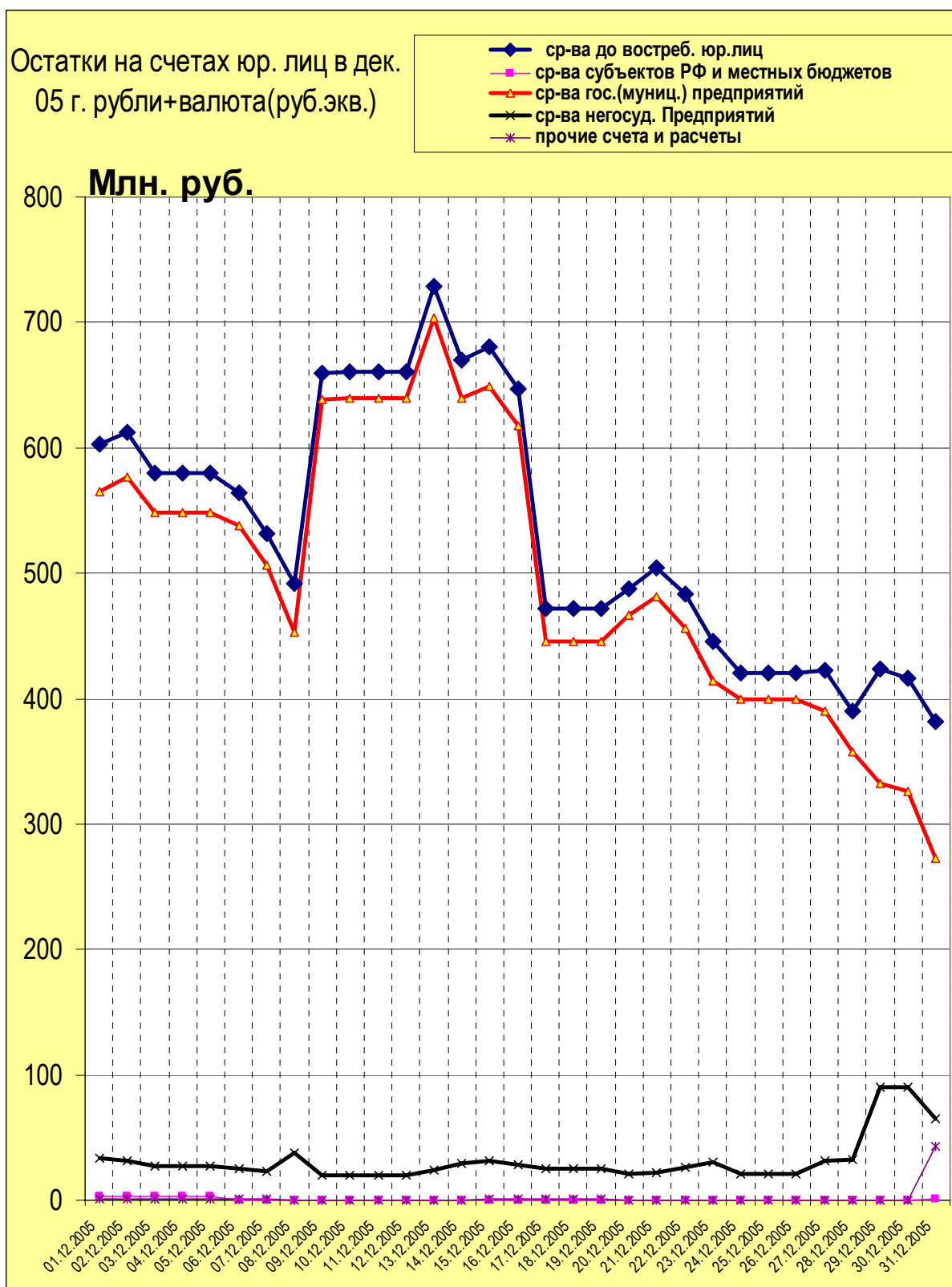


Рис. 8 Остатки на счетах юридических лиц в декабре 2005 г.

4.9 АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ И ДИНАМИКИ ПАССИВОВ

Пассивы Банка на основании среднехронологических данных представлены в Приложении 1, и на рис. 9 - 13 ( в руб. и в процентном отношении). Основную часть пассивов Банка в 2004 - 2005 гг. составлял собственный капитал и средства клиентов до востребования.

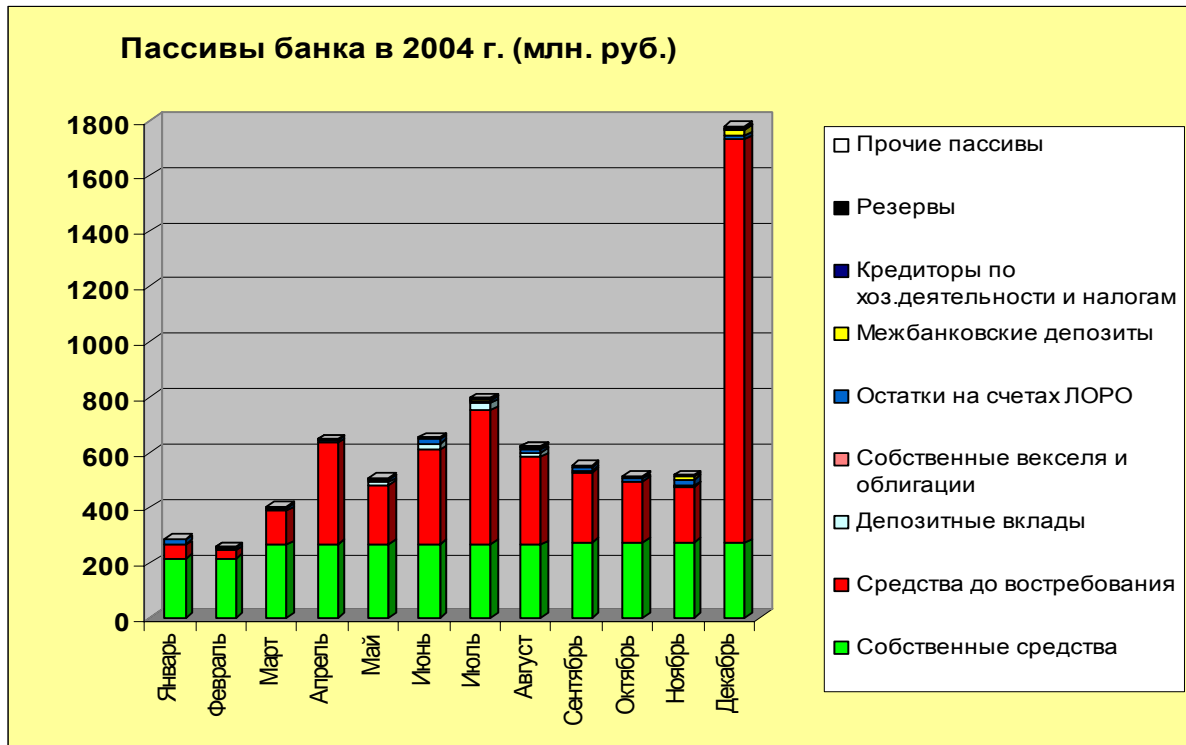


Рис. 9. Пассивы Банка в 2004 г. (руб. и руб. экв.)

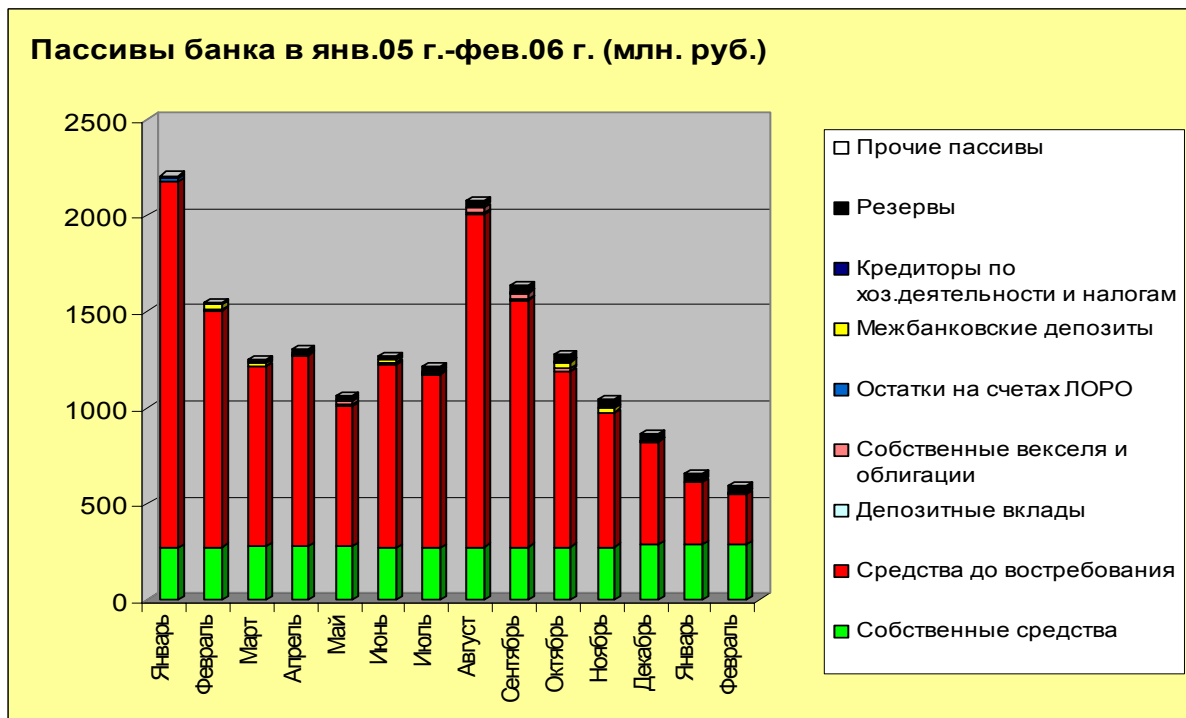


Рис. 10. Пассивы Банка в 2005 г. (руб. и руб. экв.)



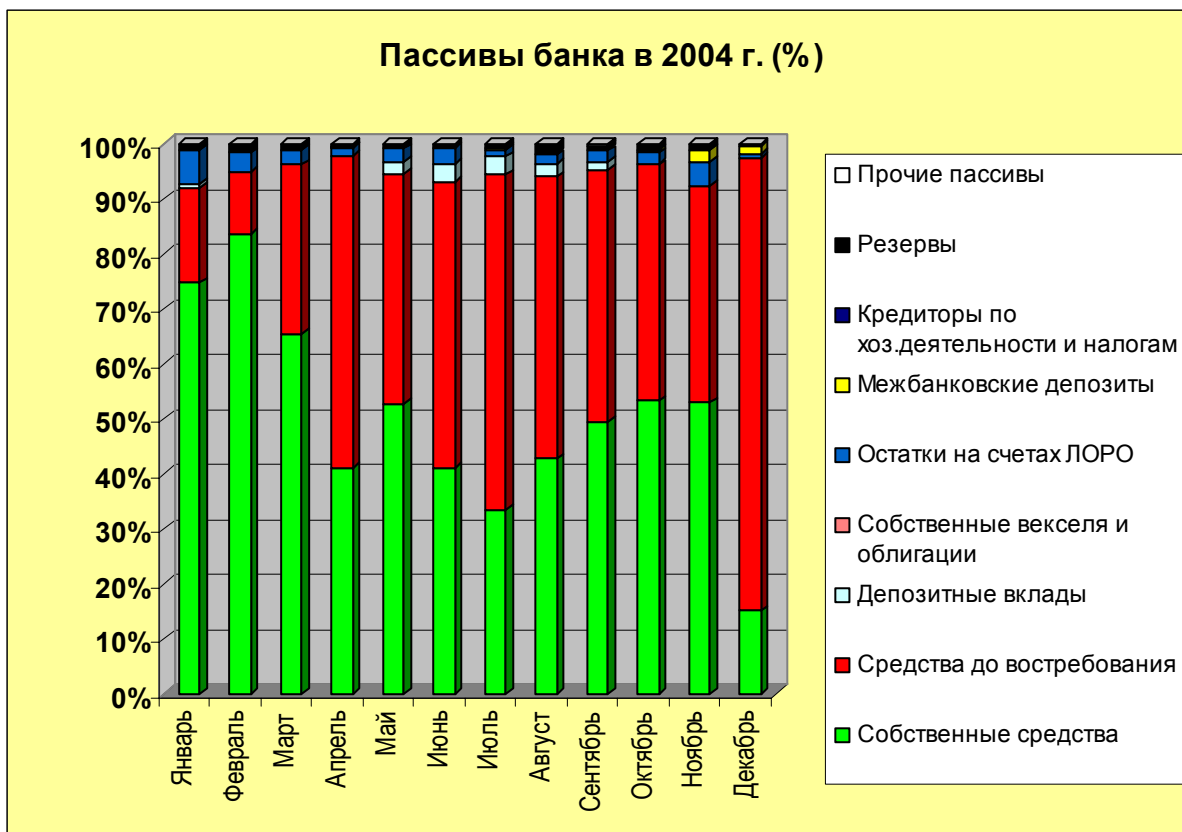


Рис. 11. Пассивы Банка в 2004 г. в %% отношении

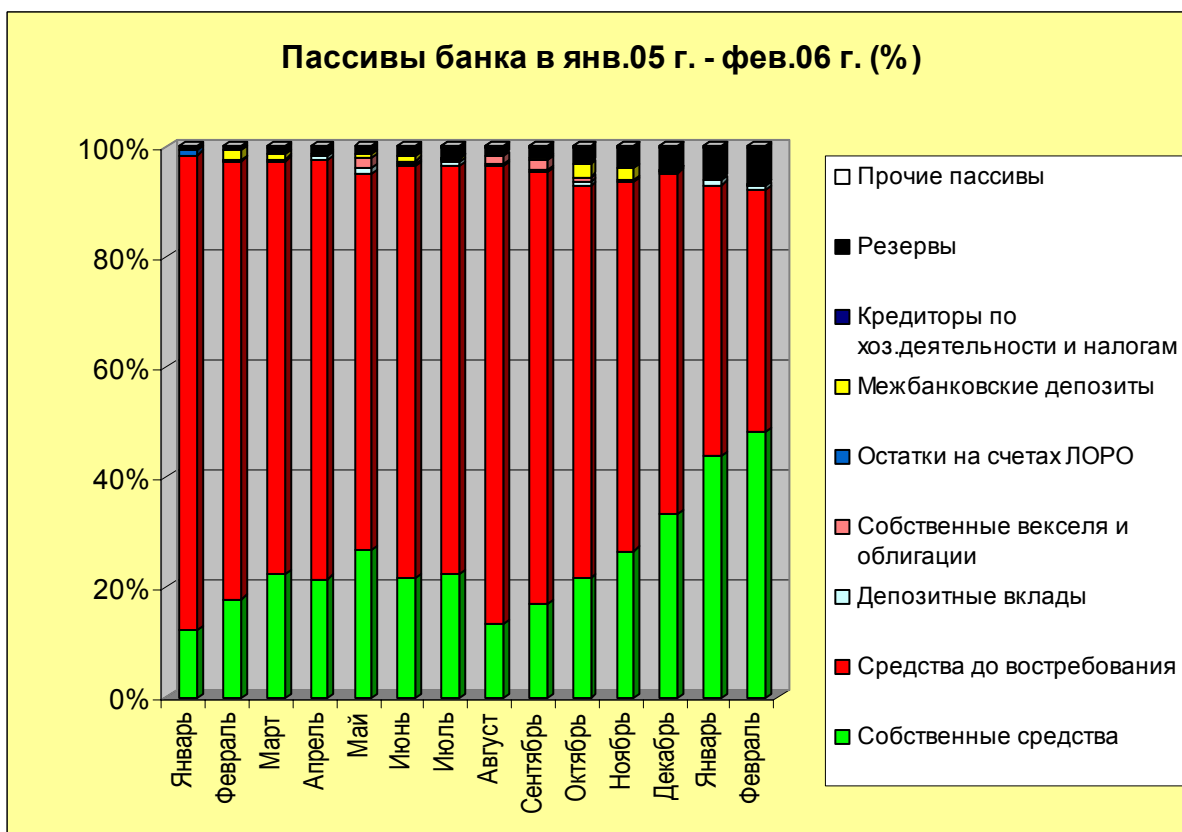
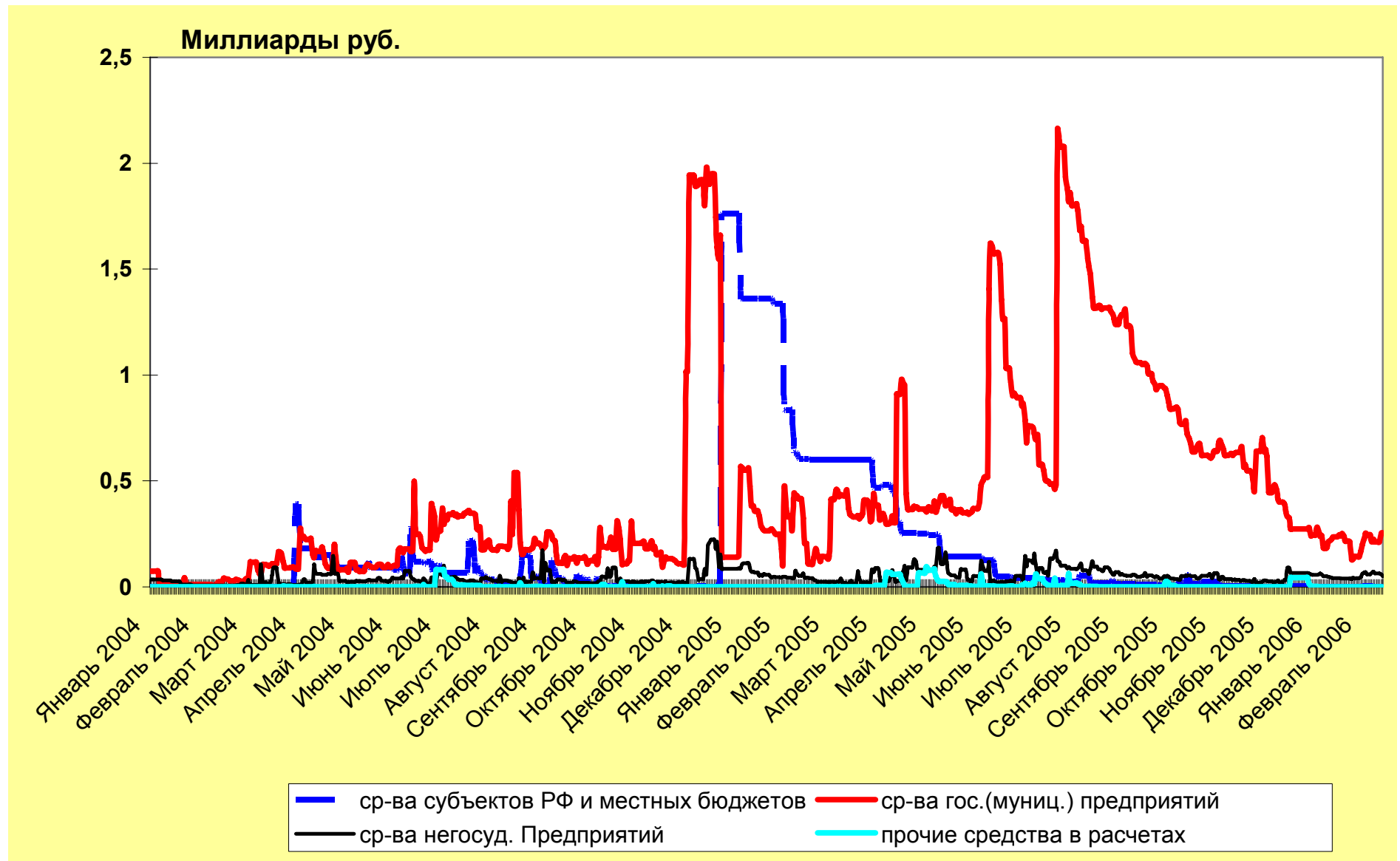


Рис. 12 Пассивы Банка в 2005 г. – фев. 2006 г. в процентном отношении



*Рис. 13 Средства до востребования*

Динамика средств клиентов в апреле 2005 – феврале 2006 г. дополнительно показана на рис. 14 и 15.

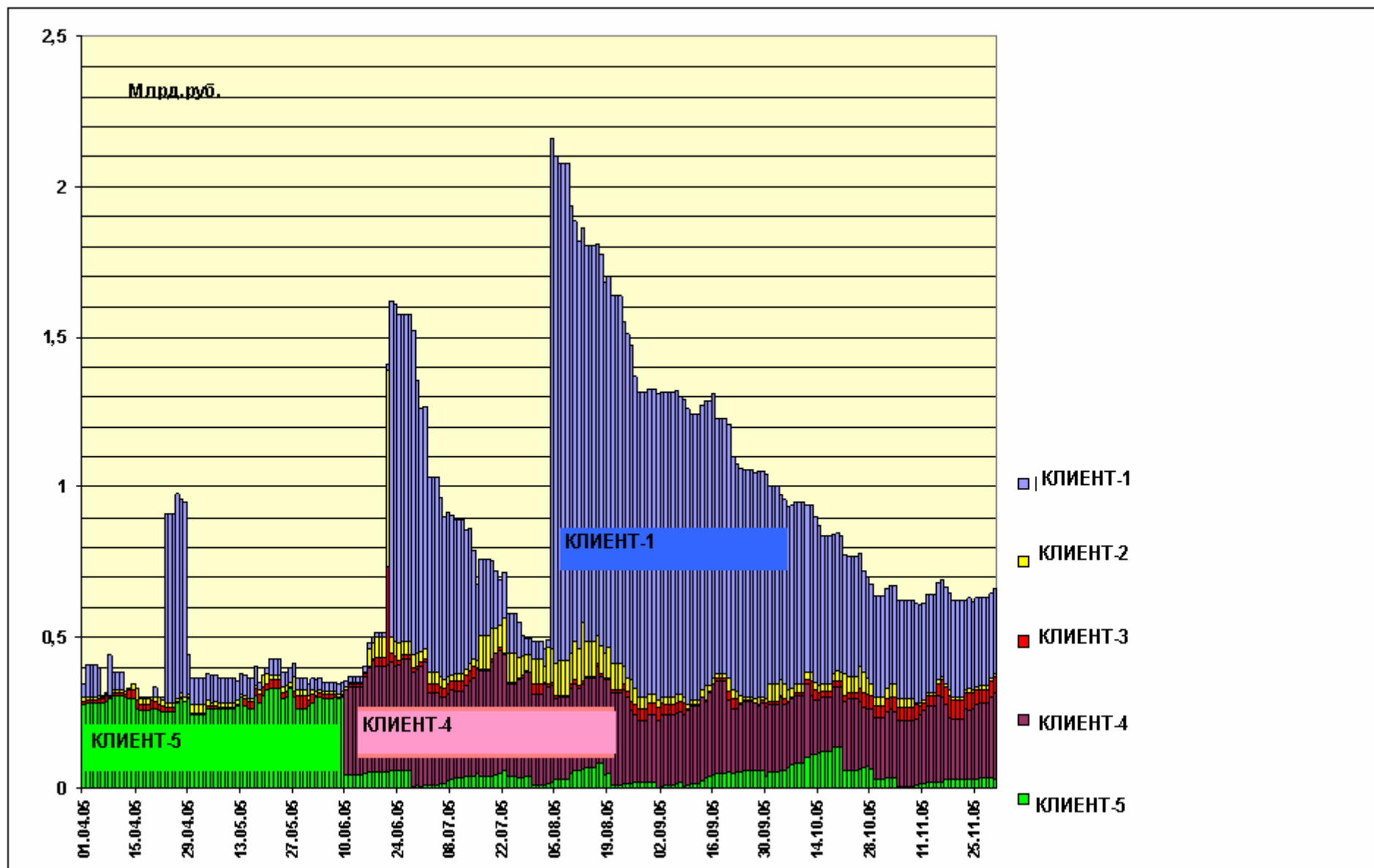


Рис. 14 Средства клиентов в апреле-ноябре 2005 г.

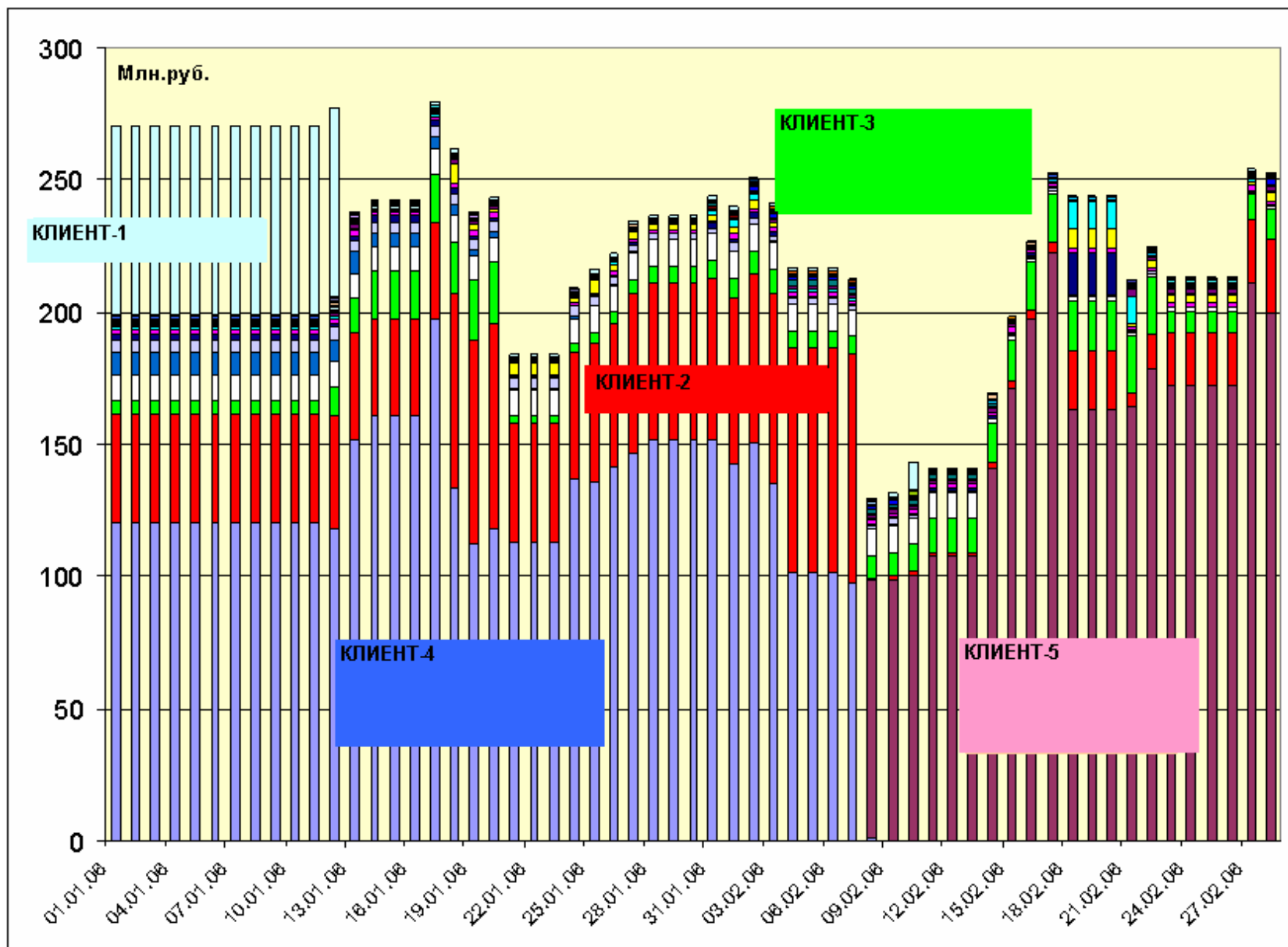


Рис. 15 Средства клиентов в январе-феврале 2006 г.

Исходя из динамики и структуры пассивов Банка в 2004 – 2005 гг. можно сделать следующие выводы:

- Значительная часть ресурсной базы Банка (свыше 98%) является краткосрочной. У Банка практически отсутствуют длительные заемные источники финансирования, в основном привлеченные средства представлены остатками на расчетных счетах. Это ограничивает возможности использования средств Банка ввиду необходимости поддержания ликвидности.
- Собственные средства Банка выросли за 2004-2005 гг. с ... до ...млн. руб.<sup>5</sup> Этот рост связан с приходом нового участника... - ... млн. руб.) и капитализацией прибыли.
- Ресурсная база Банка подвержена значительным колебаниям. Так, в декабре 2005 г. общая сумма средств до востребования менялась в диапазоне от 729 до 382 млн. руб.
- Привлеченные средства Банка в основном представлены средствами юридических лиц до востребования. Основной приток привлеченных средств произошел в конце дек. 2004 г. – янв. 2005 г. и связан с переводом в Банк счетов ....
- Отдельные пики на графике средств клиентов связаны с временным увеличением средств отдельных клиентов – ... (см. рис. 13-15).
- Отмечено увеличение резервов в пассиве до 39 млн. руб. или 6,7% от размера валюты баланса, что говорит, косвенно, об ухудшении качества активов.
- Основу ресурсной базы в настоящее время составляют ...
- На протяжении 2005-2006 гг. основную долю пассивов составляли остатки на расчетных счетах ... Таким образом, значительная часть ресурсов Банка связана с ..... Останутся ли данные средства в Банке после .....не определено.

---

<sup>5</sup> Среднехронологические за месяц значения.

## 5 Анализ доходов и расходов Банка

### 5.1 АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ

Доходы и расходы Банка за 2004-2005 гг. представлены в Табл. 25:

Табл. 25.

Доходы и расходы Банка в 2004-2005 гг. поквартально ( Млн. руб.)

		2004			2005		
<b>ДОХОДЫ</b>							
<i>Процентные доходы</i>							
Кредиты	МО						
	ГП						
	КО						
	ИП/ФЛ						
	КРО						
<i>Итого по кредитам</i>							
Просроченные проценты	МО и ГП						
	КО						
. Проченные проценты	ЦБР						
	Межбанк						
<b>Всего процентных доходов</b>							
<i>Доходы от ценных бумаг</i>							
Векселя проц.							
Векселя диск.							
Перепродажа							
Дивиденды							
Переоценка							
<b>Всего доходов по ценным бумагам</b>							
<i>Доходы от операций с валютой</i>							
Обменные операции							
Переоценка							
<b>Всего по валютным операциям</b>							
<i>Комиссионные доходы</i>							
Комиссии по кассовым операциям							
Комиссии по расчетным операциям							
Комиссии уплаченные							
<b>Всего чистый доход по комиссионным операциям</b>							
<i>Другие доходы</i>							
возмещение телефонных расходов							
<i>Изменение резервов по ссудам</i>							
Уменьшение резервов							
Увеличение резервов							
<b>Чистое изменение резервов</b>							
<b>ВСЕГО ЧИСТЫХ ДОХОДОВ</b>							

<b>РАСХОДЫ</b>									
<i>Процентные расходы</i>									
Кредитным организациям									
Муниципальным органам и предприятиям									
По собственным вексям									
<b>Итого процентных расходов</b>									
<i>Заработная плата</i>									
Заработная плата									
ЕСН									
Социальные расходы									
<i>Итого по заработной плате</i>									
<i>Административные расходы</i>									
Вычислит. техника									
Телефонные									
Амортизация									
Типографские									
Ремонт									
Содержание зданий и охрана									
Реклама									
Транспортные									
Представительские расходы									
Аренда									
<b>Итого административных расходов</b>									
<i>Прочие расходы</i>									
Налоги									
Другие расходы									
Прочие расходы									
<b>ВСЕГО РАСХОДОВ</b>									
<b>ПРИБЫЛЬ</b>									

За 2 года наиболее значимыми доходами были:

- Процентные доходы – 135 млн. руб. (в т.ч. по муниципальным органам и предприятиям – 62 млн. руб.);
- Чистые комиссионные доходы (в основном от обслуживания коммунальных платежей, за вычетом уплаченных комиссий Почте России) – 36 млн. руб. (общие доходы по комиссии составили более 105 млн. руб.);
- От операций с ценными бумагами – 13 млн. руб.;
- Прочие доходы (в т.ч. возмещение телеграфных расходов) – 33 млн. руб.

Ключевыми статьями расходов были:

- Управленческие расходы (без заработной платы) – ...млн. руб.;

- Заработная плата –...;
- Прочие расходы – 37 млн. руб.;
- Налоги – 11 млн. руб.

Процентные расходы Банка составили только 5,5 млн. руб.

Можно сказать, что структура доходов и расходов Банка отличается от стандартной, в первую очередь высокой долей комиссионных доходов относительно процентных, а также очень низкими процентными расходами и значительными административными и прочими расходами.

Ниже представлен анализ процентных доходов и расходов, проведенный на основании данных построенной вспомогательной аналитической таблицы («баланса усредненных капиталов» или среднехронологических остатков Банка сопоставленных с доходами и расходами) (см. Приложение 1).



5.2 АНАЛИЗ ПРОЦЕНТНЫХ ДОХОДОВ БАНКА

В 2004-2005 гг. происходил рост процентных доходов Банка Рис 16 и 17, табл. 26-27.

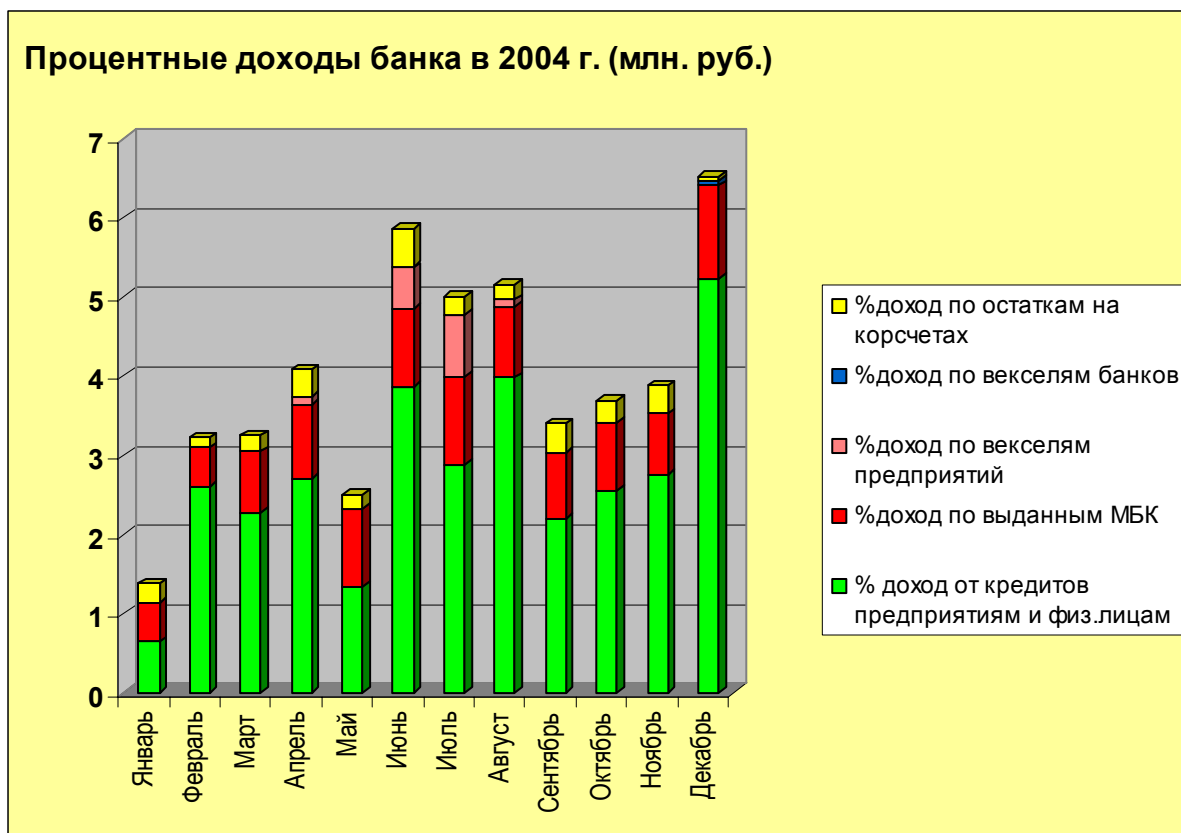


Рис. 16

Табл. 26 Процентные доходы Банка в 2004 г. (тыс. руб.)

	янв. 04	фев. 04	Мар .04	апр. 04	май. 04	июн. 04	июл. 04	авг. 04	сен. 04	окт. 04	ноя. 04	дек. 04
%доход от кредитов юрлицам												
%доход от кредитов физ.лицам												
% доход от кредитов предпр. и физ.лицам												
%доход по выданным МБК												
%доход по векселям предприятий												
%доход по векселям Банков												
%доход по остаткам на корсчетах												

Основу процентного дохода в 2004 г. составляли проценты по выданным кредитам (кроме Банков). С учетом просроченных сумм проценты по кредитам составили за

2004 г. 33 млн. руб. На втором месте в 2004 г. были доходы от выданных МБК – 10 млн. руб.

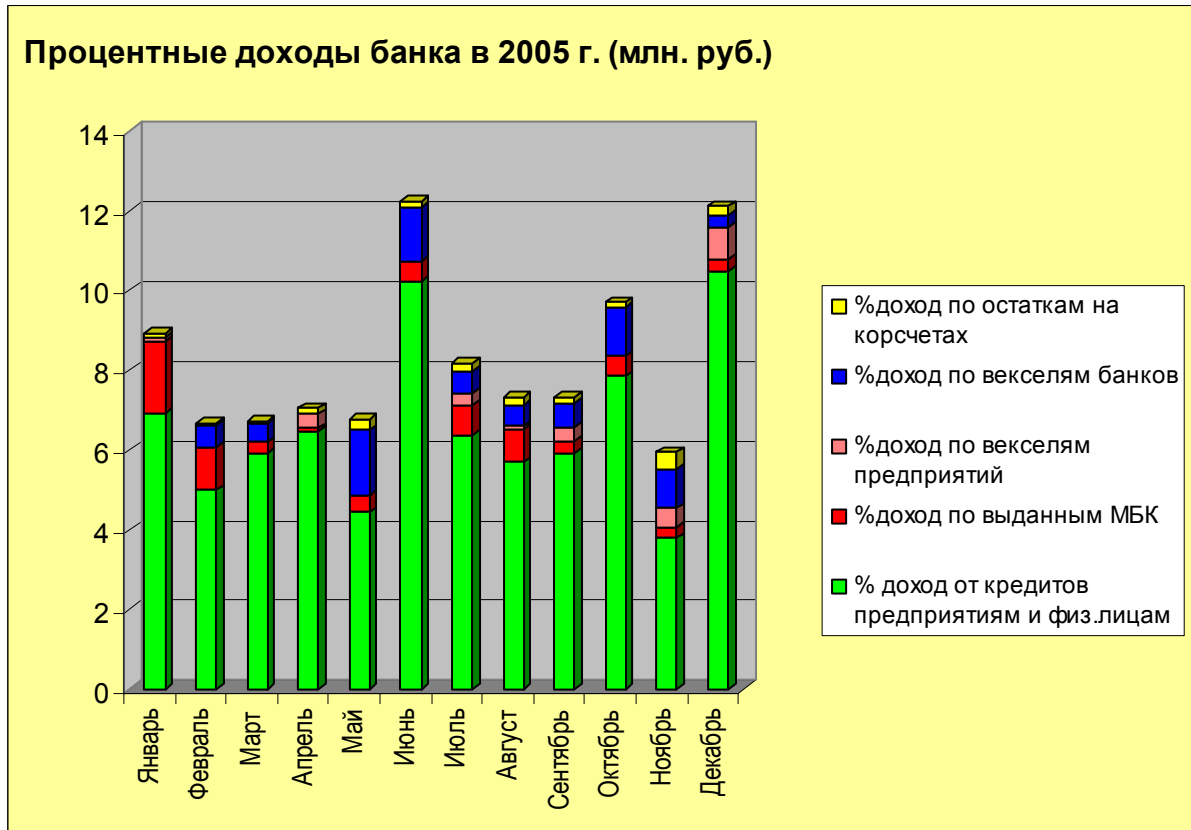


Рис 17

Табл 27

**Процентные доходы Банка в 2005 г. (тыс. руб.).**

	янв. 05	фев. 05	Маар .05	Апр .05	май. 05	Июн 05	Июл .05	авг. 05	сен. 05	окт. 05	ноя. 05	дек.05
%доход от кредитов юрлицам												
%доход от кредитов физ.лицам												
%доход от кредитов предприятиям и физ.лицам												
%доход по выданным МБК												
%доход по векселям предприятий												
%доход по векселям Банков												
%доход по остаткам на корсчетах												

Основу процентного дохода в 2005 г. составляли проценты по выданным кредитам (кроме Банков). С учетом просроченных и полученных с задержкой сумм проценты по кредитам составили за 2005 г. – 79 млн. руб. На втором месте в 2005 г. были доходы

по вексям Банков – 8,1 млн. руб. за год, на третьем – проценты от выданных МБК –7 млн. руб.

Доходность различных видов активов представлена на рис. 18

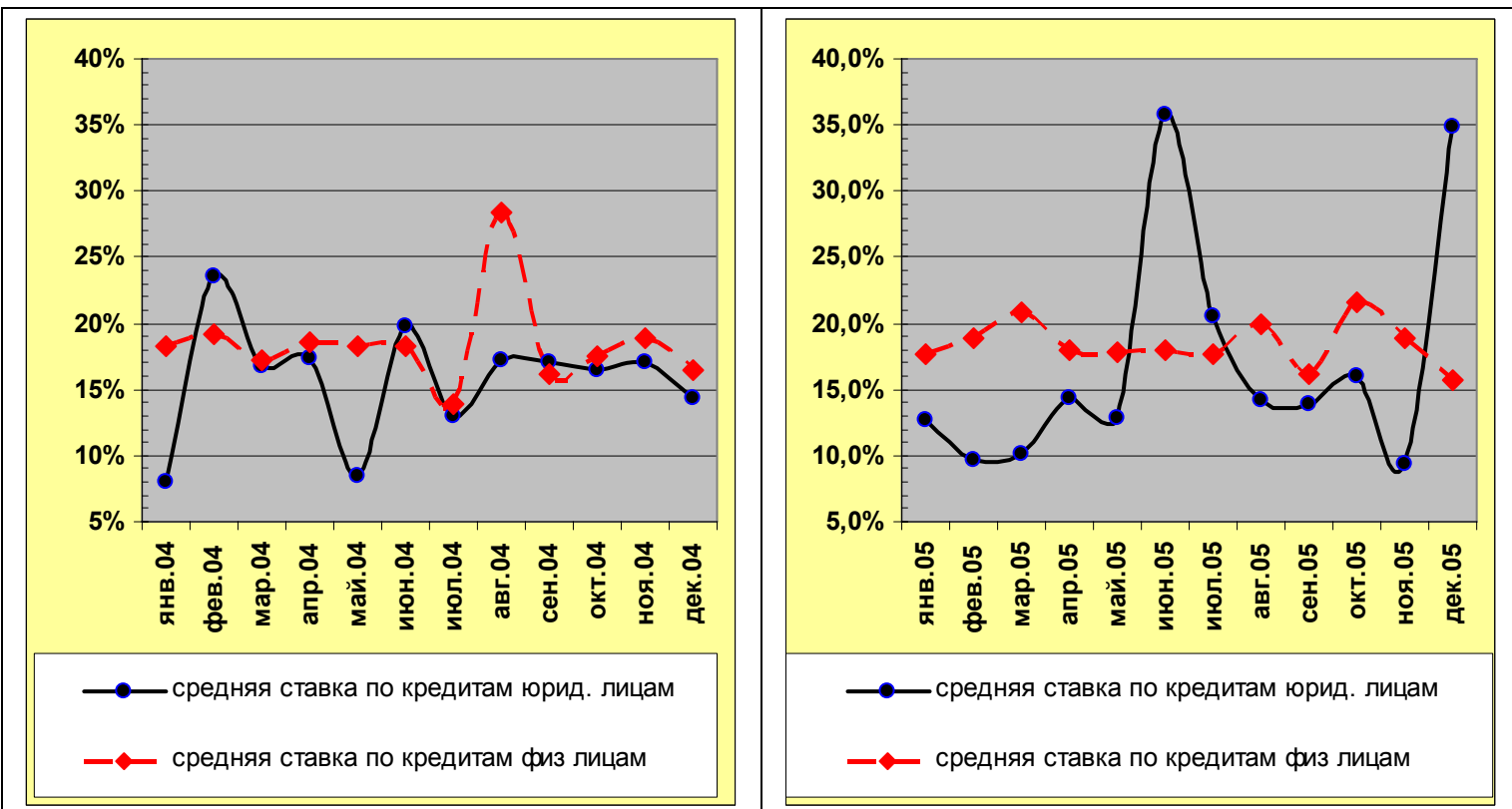


Рис. 18 Фактические ставки по кредитам, выданным предприятиям и физлицам в 2004-2005 гг.

В течение 2004-2005 гг. доходность по кредитам «Банка » была в среднем за год не ниже рыночных значений. По итогам года средняя годовая доходность выданных кредитов (предприятиям и физ. лицам) составила<sup>6</sup> :

Для предприятий - в 2004. г. - 15,8% годовых  
 В 2005 г. 15,6% годовых  
 Для физ.лиц- в 2004 г. - 16,4% годовых  
 В 2005 г. - 18,4% годовых

Отмечается неравномерность поступления фактических доходов по кредитам, связанная с неравномерным поступлением процентов.

<sup>6</sup> См. Приложение 1 . Расчет среднехронологических остатков помесячно и по итогам 2004-2005 гг.

Фактические ставки по выданным МБК и остаткам на корсчетах (НОСТРО) приведены на рис. 19

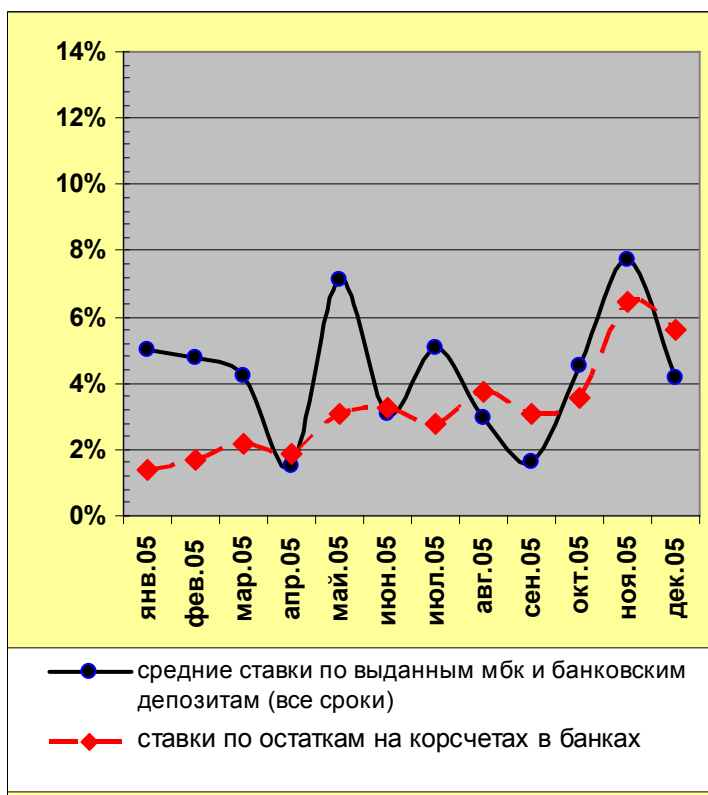
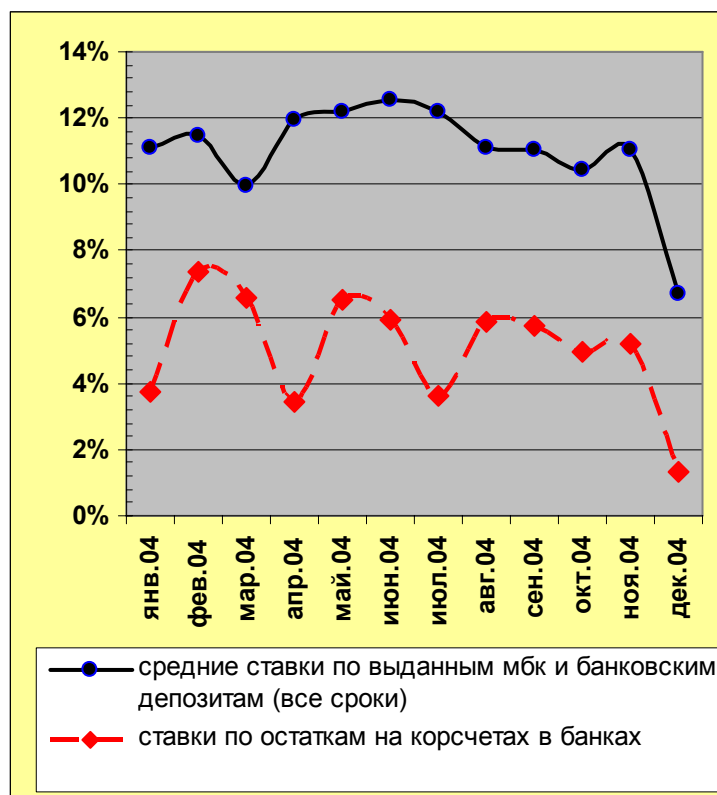


Рис. 19 Фактические ставки по кредитам, выданным Банком и по остаткам на корсчетах (НОСТРО – кроме ЦБ) в 2004-2005 гг.

Обращает на себя внимание:

- Снижение доходности рынка МБК в 2005 . по сравнению с 2004 г. Если доходность по выданным МБК была в 2004 г. на уровне 10-12% годовых, то в дек. 2004 г. она начала снижаться и в 2005 г. была примерно на уровне 4%.;
- Доходность по остаткам на корсчетах в Банках в течение 2004 снижалась с 4-6% до 2%, а затем выросла к концу 2005 г. до 4-6% годовых. При этом сблизились ставки по МБК и остаткам на корсчетах. Это объясняется наличием избытка денежных средства у Банка и заключением с Банками-корреспондентами договоров о неснижаемых остатках на корсчетах и процентах по ним;
- На отчетную дату отмечается снижение доходности по остаткам на корсчетах, что связано с увеличением остатков на корсчетах.

По итогам года средняя годовая доходность выданных кредитов (МБК) составила<sup>7</sup> :

По выданным МБК -	в 2004 г.	10,6% годовых
	В 2005 г.	4,1% годовых
Поostro-счетам (кроме ЦБ)	в 2004 г.	4,7% годовых
	В 2005 г.	3,2% годовых

### 5.3 АНАЛИЗ НЕПРОЦЕНТНЫХ ДОХОДОВ

Основным доходом Банка, связанным с ..., является комиссия по .... Также Банк получает возмещение за .... Доходы по коммунальным платежам приведены на рис. 20.

*Рис. 20 Доходы Банка по ... (за месяц)*

Из рис. 20 следует, что доходы Банка по ... составляли в 2004 г. примерно от 3 до 3,5 млн. руб. в месяц. В 2005 г. их уровень составлял от 5 до 5,5 млн. руб. в месяц.

Примерно 1% от суммы .. отдается ... - почте и Сбербанку. Расходы по расчетам с... представлены на рис. 21.

Основную часть расходов (внешних) составляет .... Как результат, чистый доход Банка без учета внутренних расходов, составляет по состоянию на декабрь 2005 г. около 2,5 млн. руб. в месяц. (Рис. 22).

*Рис. 21 Расходы Банка (внешние) по ... (за месяц)*

Если учесть зарплату 30 операционисток Банка, работающих с коммунальными платежами, расходы на оргтехнику (дорогие сервера), обслуживание программных средств, часть административных расходов и другие расходы, то доход от обработки коммунальных платежей реально составляет не более 1 – 1,5 млн. руб. в месяц., что примерно в 5 раз меньше, чем доходы по кредитным операциям

<sup>7</sup> СМ. также Приложение 1 . Расчет среднехронологических остатков помесячно и по итогам 2004-2005 гг.

Следовательно, основной эффект от ... заключается не в получении прямого дохода от расчетных операций, а в поддержании стабильной ресурсной базы, которая благодаря наличию счетов по ... дополнительно увеличена на 250 млн. руб.

Рис. 22 Чистый доход Банка по ... (за месяц), без внутренних расходов

5.4 АНАЛИЗ ПРОЦЕНТНЫХ РАСХОДОВ БАНКА

В 2004-2005 гг. произошло изменение структуры процентных расходов Банка (см. Рис 23 и 24 и табл. 28 и 29).

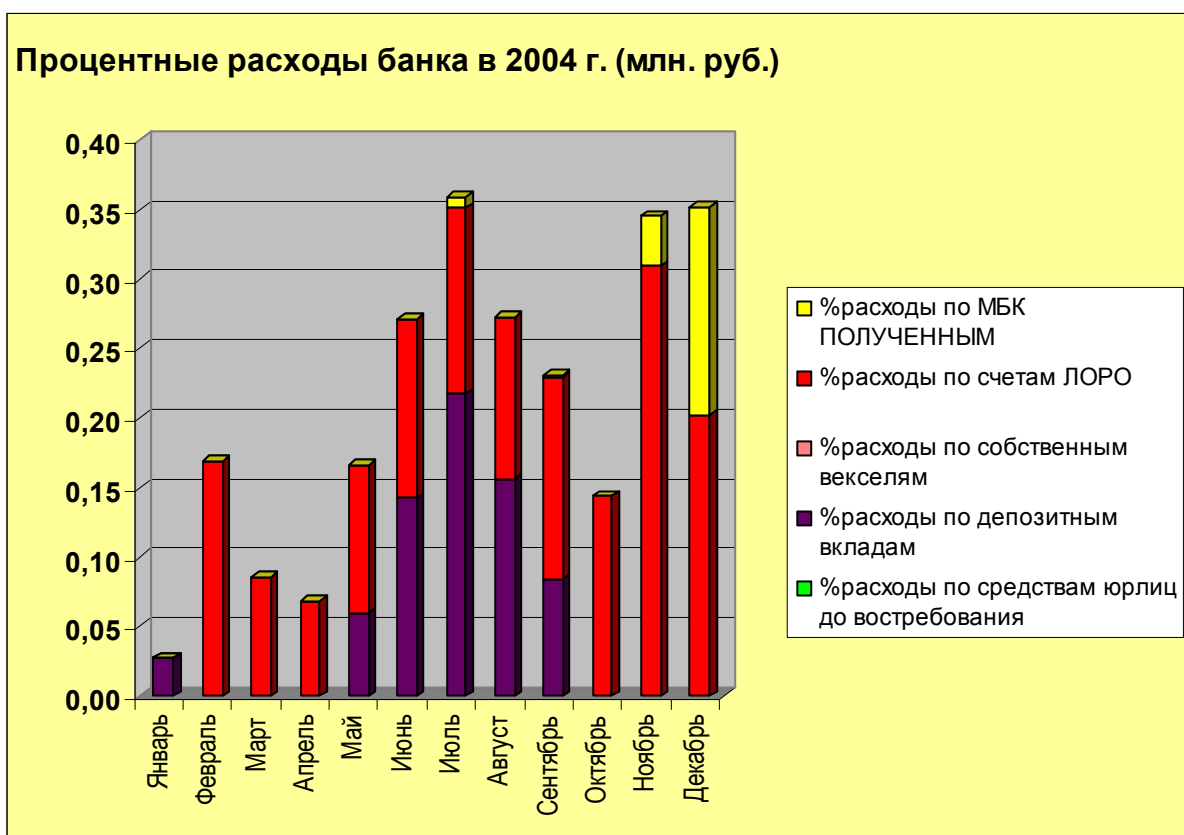


Рис. 23

Табл. 28

Процентные расходы Банка в 2004 г. (тыс. руб.)

	янв.04	фев.04	мар.04	апр.04	май.04	июн.04	июл.04	авг.04	сен.04	окт.04	ноя.04	дек.04
%расходы по средствам юрлиц до востребования												
%расходы по депозитным вкладам												
%расходы по собственным векселям												

%расходы по счетам ЛОРО												
%расходы по МБК ПОЛУЧЕННЫМ												

Если в 2004 г. основные процентные расходы были по депозитным вкладам и счетам ЛОРО, то в 2005 г. были начислены расходы по остаткам на корсчетах юр.лиц. и расходы по собственным вексялям.

В 2004 г. расходы по Межбанковским депозитам (МБК полученным) составили . – 0,196 млн. руб., по остаткам на счетах ЛОРО -1,6 млн. руб., по депозитным вкладам предприятий – 0,687 млн. руб.

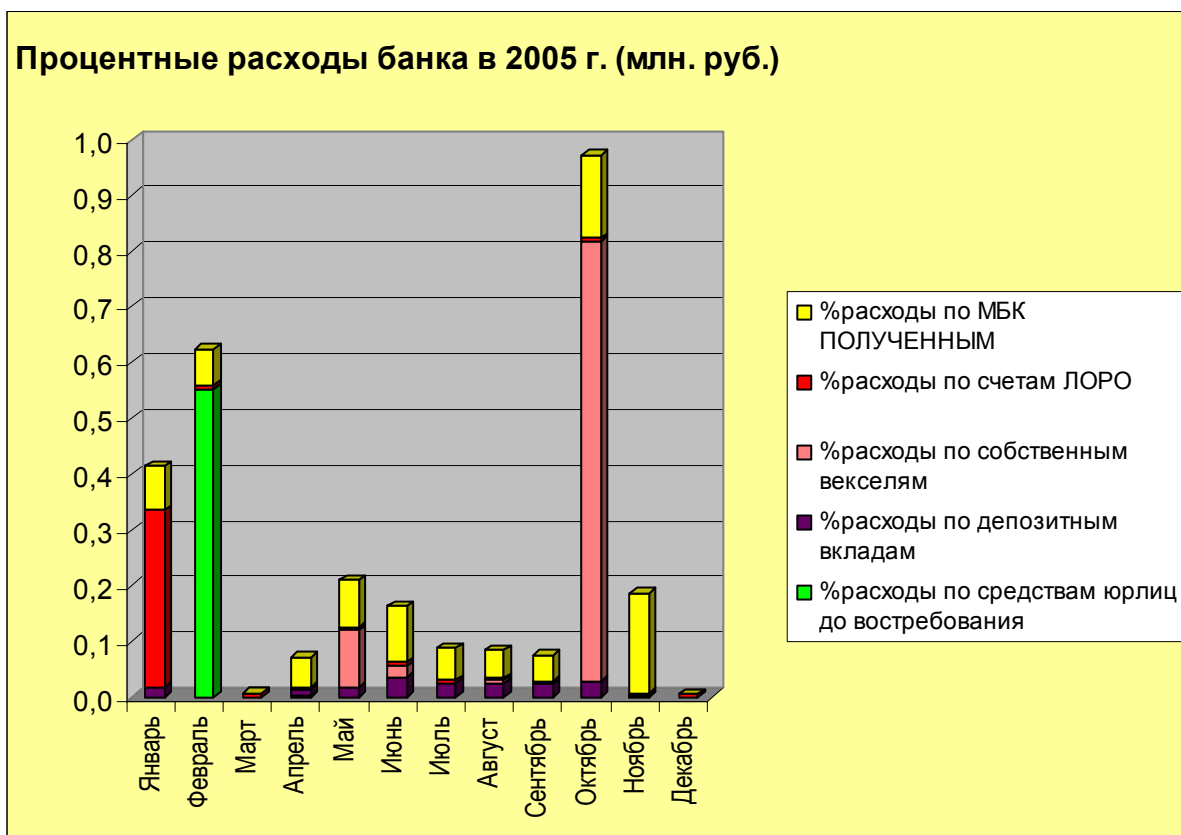


Рис. 24

Табл. 29 .Процентные расходы Банка в 2005 г. (тыс. руб.)

	январь 05	февраль .05	март 05	апрель 05	май .05	июнь 05	июль .05	август 05	сентябрь 05	октябрь 05	ноябрь 05	декабрь 05
%расходы по средствам юрлиц до востребования												
%расходы по депозитным вкладам												
%расходы по собственным вексялям												
%расходы по счетам ЛОРО												

%расходы по МБК ПОЛУЧЕННЫМ											
-------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

В 2005 г. расходы по Межбанковским депозитам (МБК полученным) составили . – 866 тыс. руб., по остаткам на счетах ЛОРО -377 тыс.. руб., по депозитным вкладам предприятий – 184 тыс. руб., по средствам предприятий до востребования – 556 тыс. руб. , по собственным векселям – 916 тыс. руб. Фактические ставки по МБК полученным и остаткам на корсчетах (ЛОРО) приведены на рис. 25. Обращает на себя внимание более высокая стоимость остатков на счетах ЛОРО, чем стоимость МБК полученных. По итогам года средняя стоимость составила<sup>8</sup> :

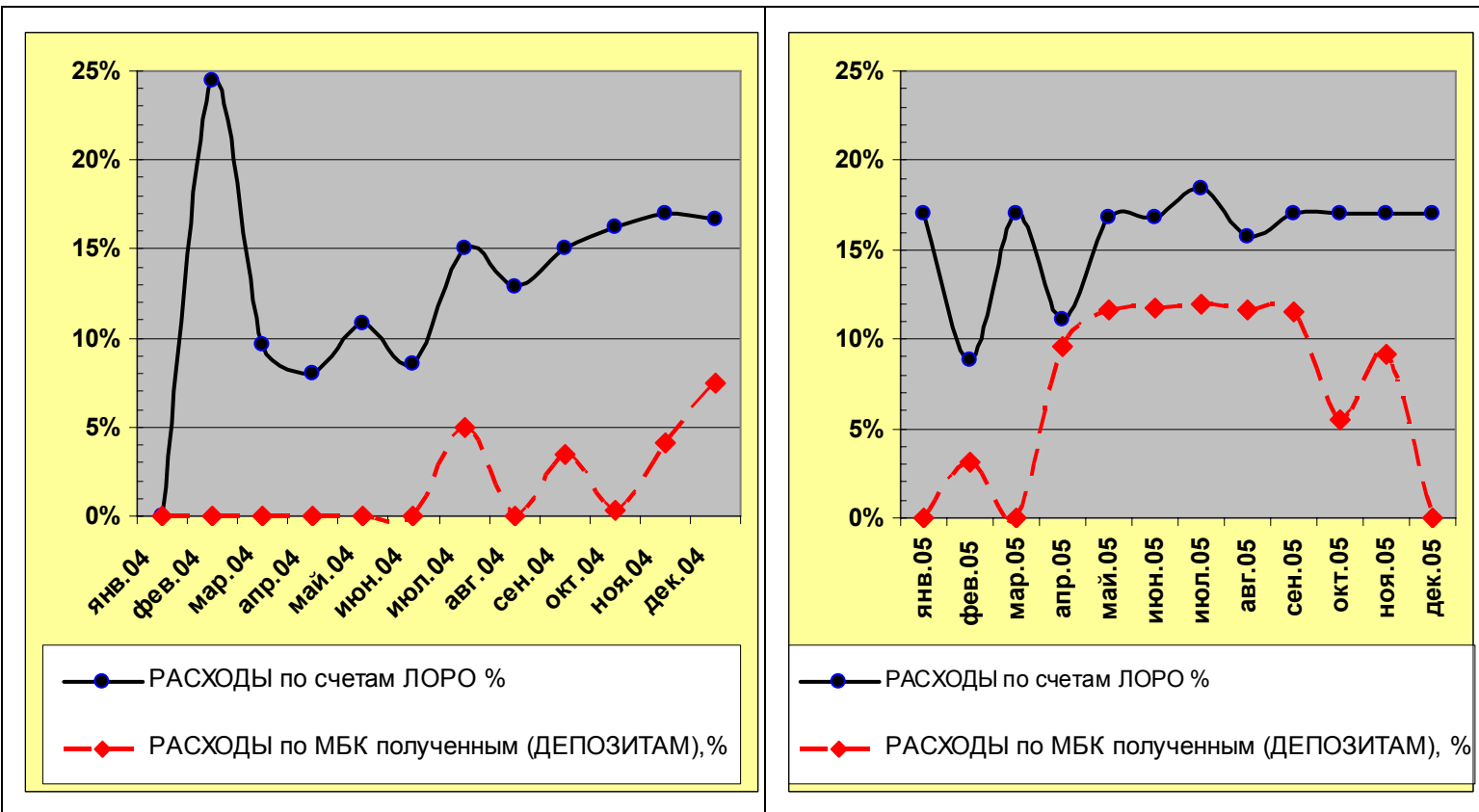


Рис. 25

По ЛОРО-СЧЕТАМ -	в 2004 г.	12,3% годовых
	В 2005 г.	4,1% годовых
По МБК полученным	в 2004 г.	17,1% годовых
	В 2005 г.	7,5% годовых

Данная стоимость заемных ресурсов превышает значительно доходность средств Банка, размещенных на МБК и наostro-счетах (см. выше). Такие «повышенные проценты» по ЛОРО-счетам, в основном уплачивались ... но в 2005 г. объем расходов по ЛОРО-счетам и остатки на них уменьшились. Ставки по МБК полученным в 2005

<sup>8</sup> См. также Приложение 1 . Расчет среднехронологических остатков помесячно и по итогам 2004-2005 гг.



г. также превышают ставки по МБК выданным (см. выше). Данный факт требует дополнительного более детального исследования и выходит за рамки данного отчета.

В ЦЕЛОМ в 2004-2005 гг. процентные доходы значительно превышали процентные расходы. ( 99 млн.руб. процентных доходов и 3 млн.руб. процентных расходов в 2005 г.) С учетом большого веса клиентских остатков в привлеченных средствах можно считать, что процентная маржа Банка находится на уровне 15-16%, ее уровень в целом выше, чем рыночный и связан с малой стоимостью ресурсов - остатков на расчетных счетах. Однако, привлеченные средства недостаточно эффективно трансформируются в кредиты, что связано с краткосрочным характером привлеченных средств.

5.5 АНАЛИЗ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ И КОММЕРЧЕСКИХ РАСХОДОВ

Административные расходы представлены в Табл.30:

Табл. 30

Административные расходы Банка в 2004 -2005 гг. (тыс. руб.)

Административные расходы	1-04	2-04	3-04	4-04	1-05	2-05	3-05	4-05
Вычислительная техника								
Телефонные								
Амортизация								
Типографские								
Ремонт								
Содержание зданий и охрана								
Реклама								
Транспортные								
Представительские расходы								
Аренда								
Итого административных расходов								

Отдельно необходимо отметить расходы на заработную плату, которые за 2004-2005 гг. составили 40 млн. руб., а также прочие и другие расходы, общая сумма которых превысила 36 млн. руб.

Наиболее значимыми административными расходами за 2 года были:

- Типографские расходы – 12,1 млн. руб.;
- Амортизация – 10,6 млн. руб.;
- Рекламные расходы – 7,9 млн. руб.;
- Расходы на ремонт – 7,6 млн. руб.;
- Вычислительная техника – 5,8 млн. руб.;
- Содержания задания и охрана – 4,5 млн. руб.

Совокупная величина всех административных расходов за 2 года составила 60 млн. руб., что составляет около 44 % от величины процентных доходов Банка и в 1,5 раза превышает расходы на совокупную заработную плату. Можно сказать, что доля административных расходов в структуре расходов достаточно высока.

Значительна доля прочих расходов, которые за 2 года составили более 36 млн. руб.

#### 5.6 *ТИПОГРАФСКИЕ РАСХОДЫ*

Типографские расходы связаны с печатанием счетов-фактур для осуществления расчетных операций по жилищно-коммунальным платежам. Таким образом, данные расходы непосредственно связаны с комиссионными доходами от обслуживания платежей по ЖКХ и ввиду сворачивания данной деятельности в Банке в ближайшем времени существенно сократятся.

#### 5.7 *РЕКЛАМНЫЕ РАСХОДЫ*

Рекламные расходы в 2004 г. составили 2 млн. руб., в 2005 – 5,9 млн. руб. (рост почти в 3 раза). Основными статьями рекламных расходов в 2005 г. были:

- ...

Рекламные акции Банка в основном были направлены на физических лиц, однако, учитывая незначительную долю физических лиц в обороте Банка, можно сказать, что значительная часть рекламных расходов не была достаточно экономически эффективна.

#### 5.8 *РЕМОНТНЫЕ РАСХОДЫ*

В 2005 г. Банк осуществлял значительные расходы на ...

#### 5.9 *РАСХОДЫ НА ВЫЧИСЛИТЕЛЬНУЮ ТЕХНИКУ*

Расходы на вычислительную технику в 2005 г. преимущественно состояли из:

- Р...

Среди прочих расходов можно отметить следующие виды расходов:

- Аудиторские услуги – ...
- Консультационные услуги....

## 6 Анализ налоговых рисков и судебных дел

### 6.1 АНАЛИЗ НАЛОГОВЫХ РИСКОВ

В ходе проверки был осуществлен анализ системы налогового учета Банка и проведена выборочная проверка порядка начисления доходов и расходов Банка в 2005 году. По итогам проверки было установлено, что ...

В налоговом учете Банка за 2005 год были отражены доходы и расходы (облагаемые по ставке 24%) в соответствии с Табл.31.

Табл.31.

**Отражение доходов и расходов в налоговом учете в 2005 г.**

№ п/п	Показатели	Сумма, тыс. руб.
1.	Доходы от реализации	
1.1	Выручка от реализации товаров (работ, услуг) собственного производства	
1.2	Выручка от реализации амортизируемого имущества	
1.3	Выручка от реализации права требования как реализации финансовых услуг	
2.	Расходы, связанные с производством и реализацией	
2.1	Материальные расходы, относящиеся к расходам текущего отчетного периода	
2.2	Расходы на оплату труда	
2.3	Суммы начисленной амортизации, относящиеся к расходам текущего отчетного периода	
2.4	Расходы на ремонт ОС	
2.5	Расходы на страхование	
2.6	Суммы налогов и сборов, за исключением перечисленных в статье 270 НК (в том числе ЕСН в сумме 4 897,2 тыс. руб.)	
2.7	Другие расходы	
3.	Внереализационные доходы	
3.1	От сдачи имущества в аренду (субаренду)	
3.2	В виде процентов, полученных по договорам займа, кредита, Банковского счета, а также по ценным бумагам	
3.3	В виде сумм восстановленных резервов на возможные потери по ссудам	
3.4	Прочие внереализационные доходы	
4.	Внереализационные расходы	
4.1	Расходы в виде процентов по долговым обязательствам любого вида, в том числе процентов	
4.2	Расходы в виде сумм налогов, относящихся к поставленным товарно-материальным ценностям	
4.3	Расходы на формирование резервов на возможные потери по ссудам	
4.4	Расходы на ликвидацию выводимых из эксплуатации основных средств (суммы недоначисленной амортизации)	
4.5	Прочие внереализационные расходы	
5.	Прибыль по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг	
5.1	Выручка от реализации ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг	
5.2	Сумма убытка, признаваемая в отчетном периоде в целях	

№ п/п	Показатели	Сумма, тыс. руб.
	налогообложения	
6.	Итого налогооблагаемая база	
7.	Налог на прибыль	

В связи с существенностью внереализационных доходов и расходов, составивших в общей сумме доходов и расходов Банка 75 % и 52 % соответственно (без учета доходов и расходов по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг), консультантом проведена выборочная проверка правильности начисления указанных доходов и расходов для целей налогообложения.

Как видно из табл. 31, в качестве внереализационных доходов учтены проценты, полученные (начисленные) по договорам займа, кредита, банковского счета, а также по ценным бумагам, в сумме 103 736,2 тыс. руб. Указанные доходы составляют 51,5 % от общей суммы внереализационных доходов и представлены в Табл.32. :

Табл.32.

**Внереализационные доходы в налоговом учете в 2005 г.**

№ п/п	Начисленные внереализационные доходы	Сумма, тыс. руб.
1	проценты по размещенным кредитам (сч. 70101)	
2	проценты по размещенным кредитам (просроч., сч. 91604)	
3	проценты по кредитам физ. лиц (сч. 70101)	
4	проценты по кредитам физ. лиц (просроч., сч. 459)	
5	проценты по кредитам физ. лиц (просроч., сч. 91604)	
6	проценты по кредитам физ. лиц (сч. 47427)	
7	проценты по кредитам МБК (сч. 70101)	
8	проценты по кредитам МБК (сч. 47427)	
9	проценты по кредитам МБК (учтенные в 2004 г., сч. 47427)	
10	проценты по негос. ф/о (сч. 70101)	
11	проценты по негос. коммерч. орг. (сч. 70101)	
12	проценты по депозиту Банка России (сч. 70101)	
13	проценты по открытым счетам МБК (сч. 70101)	
14	проценты по облигациям (сч. 70101)	
15	доходы по векселям (сч. 70102)	
16	проценты по векселям (согласно представленному расчету)	
17	дисконтный доход по выпущенным векселям	
18	Итого	

По состоянию на 31.12.2005 г. на балансе Банка числятся непогашенные векселя, по которым для целей налогообложения были начислены проценты согласно Таб.33.

Табл.33.

**Начисление процентов по непогашенным вексям в 2005 г.**

№ п/п	Наименование векселедателя, серия и номер векселя	Дата приобретения векселя	Дата погашения	дней от даты приобр. до отчетной даты	Покупная стоимость векселя, руб.	Ставка % годовых	Сумма наращенных %% на отчетную дату по данным Банка, руб.	Сумма наращенных %% на отчетную дату по данным Консультанта, руб.
1								
2								
3								
4								
5								

Консультант подтверждает, что по указанным вексям доходы в виде процентов для целей налогообложения начислены корректно.

В соответствии со ст. 292 НК РФ, в целях налогообложения не принимаются резервы, сформированные под векселя, за исключением учтенных Банками векселей третьих лиц, по которым вынесен протест в неплатеже. В ходе проверки консультант убедился в том, что за отчетный период в налоговом учете резервы по вексям, начисленные в бухгалтерском учете, не принимались в налоговом учете. Векселя, по которым вынесен протест в неплатеже, отсутствуют.

Также консультантом был проанализирован порядок начисления процентных доходов по просроченной задолженности по кредитам. Общая сумма просроченной задолженности по кредитам на 31.12.2005 г. составила ....

В составе просроченной задолженности на 31.12.2005 г. в том числе учтена задолженность кредиторов, по которым были поданы (и удовлетворены) в суд иски: ...Табл. 34.

Табл.34.

**Проценты по просроченным кредитам в 2005 г.**

№ п/п	Договор и наименование кредитора	Дата выдачи	Дата погашения кредита	Срок кредита до отчетной даты	Сумма по договору, руб. (сч. 458 и сч. 452), тыс. руб.	Ставка % годовых	Сумма %% на отчетную дату по данным Банка (сч. 701, 91604), руб.	Сумма %% на отчетную дату по данным Консультанта, руб.	Расхождения, тыс. руб.
1									

2									
Итого							2 950,9	2 962,2	- 11,4

Кредит .... выдан 15.06.2005 г. по кредитному договору №55/05-К сроком до 29.06.2005 г. под 24 % годовых, затем данный кредит был пролонгирован до 15.07.2005 г. под 26% годовых и после невозврата внесен на просрочку. В ходе проведения претензионно - исковой работы, Банком получено положительное судебное решение от 28.11.2005 г. и выдан исполнительный лист о взыскании долга по кредиту в сумме 7 000 тыс. руб. и процентов за просрочку в сумме 282 тыс. руб. Решение арбитражного суда вступило в силу 29.12.2005 г.

Как видно из Табл. 34, расхождения данных налогового учета Банка с данными консультанта составили 11,4 тыс. руб., что не является существенным в целях данной проверки.

6.2 *Анализ судебных дел*

...



## 7 Итоговая оценка стоимости Банка по затратному методу

### 7.1 СКОРРЕКТИРОВАННЫЙ БАЛАНС БАНКА

По итогам описанных выше работ получен скорректированный баланс Банка на 31.12.05 г.. Он представлен в Табл.35.

Табл.35

Скорректированный баланс Банка на 31.12.05 г.

на 31.12.2005	Балансовая стоимость	Корректировка		Рыночная стоимость	
		(min), тыс. руб.	(max), тыс. руб.	(min), тыс. руб.	(max), тыс. руб.
ОСНОВНЫЕ СТАТЬИ БАЛАНСА	тыс. руб.				
Раздел 2. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА					
Касса					
Раздел 3. МЕЖБАНКОВСКИЕ ОПЕРАЦИИ					
Коррсчет в ЦБ РФ					
Обязательные резервы в ЦБ РФ					
Коррсчета и депозиты в кредитных организациях					
Межбанковские кредиты					
Раздел 4. ОПЕРАЦИИ С КЛИЕНТАМИ					
Кредиты коммерческим организациям находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности					
Кредиты некоммерческим организациям находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности					
Кредиты коммерческим организациям и индивидуальным предпринимателям					
Кредиты физическим лицам					
Прочее					
Раздел 5. ОПЕРАЦИИ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ					
Долговые обязательства					
Акции					
Векселя					
Прочее					
Раздел 6. СРЕДСТВА И ИМУЩЕСТВО					
Расчеты с дебиторами					
Основные средства					
Вложения в строительство и приобретение основных средств					
Материальные запасы					
Расходы будущих периодов					
Раздел 7. РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ					
Использование прибыли отчетного					

ИТОГОВАЯ ОЦЕНКА СТОИМОСТИ БАНКА ПО ЗАТРАТНОМУ МЕТОДУ

года					
<b>Итого актив</b>					
<b>Раздел 1. КАПИТАЛ И ФОНДЫ</b>					
Уставный капитал					
Добавочный капитал					
Фонды (резервный и специального назначения)					
<b>Раздел 3. МЕЖБАНКОВСКИЕ ОПЕРАЦИИ</b>					
Резервы на возможные потери (по корсчетам ценным бумагам МБК)					
Прочее					
<b>Раздел 4. ОПЕРАЦИИ С КЛИЕНТАМИ</b>					
Средства местных бюджетов выделенные государственным организациям					
Счета коммерческих организаций находящихся в федеральной собственности					
Счета коммерческих организаций находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности					
Счета некоммерческих организаций находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности					
Счета коммерческих организаций					
Счета некоммерческих организаций					
Счета индивидуальных предпринимателей					
Счета юридических лиц - нерезидентов					
Счета физических лиц					
Депозиты коммерческих организаций					
Депозиты физических лиц					
Резервы на возможные потери по кредитам предоставленным коммерческим организациям находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности					
Резервы на возможные потери по кредитам предоставленным некоммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности					
Резервы на возможные потери по кредитам , предоставленным коммерческим организациям и индивидуальным предпринимателям					
Резервы на возможные потери по кредитам, предоставленным физическим лицам					

ИТОГОВАЯ ОЦЕНКА СТОИМОСТИ БАНКА ПО ЗАТРАТНОМУ МЕТОДУ

Начисленные проценты по вкладам					
Резервы на возможные потери по прочим активам					
Обязательства по уплате процентов					
Предстоящие поступления по операциям, связанным с предоставлением денежных средств клиентам					
<b>Раздел 5. ОПЕРАЦИИ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ</b>					
Резервы на возможные потери по векселям					
Выпущенные векселя и Банковские акцепты					
Обязательства по процентам и купонам по выпущенным ценным бумагам					
<b>Раздел 6. СРЕДСТВА И ИМУЩЕСТВО</b>					
Расчеты с кредиторами					
Резервы на возможные потери по расчетам с дебиторами					
Амортизация основных средств					
Прочее					
<b>Раздел 7. РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>					
Прибыль отчетного года					
<b>Итого пассив</b>					

Наиболее значимыми корректировками являются доначисление суммы резерва по кредитам и переоценка стоимости здания. Также были скорректированы резервы по ценным бумагам (векселям) и межбанковским кредитам.

## 7.2 ИТОГОВОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ О СТОИМОСТИ БАНКА ЗАТРАТНЫМ МЕТОДОМ

С учетом сделанных корректировок баланса чистые активы Банка изменятся в соответствии с Табл. 36.

Табл.36

## Скорректированный баланс Банка на 31.12.05 г. (млн. руб.)

Чистые активы по данным учета (до корректировок)	...	Капитал, добавочный капитал, резервы, нераспределенная прибыль
Корректировка на доначисление резерва по кредитам	-24,8 – -37,5	Раздел 3.3, 3.4, 3.5, 3.6
Корректировка на доначисление резерва по векселям и Межбанковским кредитам	-2,6 -0,5	Раздел 3.7, 3.8
Корректировка на переоценку стоимости имущества (зданий)	+ 20,2	Раздел 3.9
<b>Чистые активы Банка по результатам корректировок</b>	...	<b>Итого с учетом корректировок стоимости</b>

Чистая стоимость активов банка складывается из рыночной стоимости активов за вычетом скорректированных обязательств – Табл.37 (млн. руб.).

Табл.37

## Результаты расчета стоимость чистых активов Банка на 31.12.05 г. (млн. руб.)

Стоимость денежных средств и счетов в ЦБ	
Стоимость Межбанковских кредитов	
Стоимость кредитного портфеля	
Стоимость ценных бумаг	
Стоимость имущества	
Обязательства	
<b>Итого</b>	

**Выводы.** В результате выполнения работ по договору Консультант оценил существенные, по его мнению, риски и проделал необходимые корректировки к балансу Банка. Стоимость банка на 31.12.05 г. по затратному методу с учетом корректировок баланса находится, по мнению Консультанта в диапазоне ... млн. руб.

## 8 Приложения

Приложение 1а

Приложение 1б