

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ПО ОБРАЗОВАНИЮ
ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ»

**ПРАКТИКУМ
ПО ЭКОНОМИЧЕСКОМУ АНАЛИЗУ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА**

Учебно-методическое пособие для вузов

Составители:
О.М. Купрюшина,
Н.Ф. Щербакова

Издательско-полиграфический центр
Воронежского государственного университета
2008

Утверждено решением научно-методического совета экономического факультета Воронежского государственного университета 20 марта 2008 г., протокол № 3

Рецензенты: канд. экон. наук, доцент Н.Г. Сапожникова, канд. экон. наук, доцент Г.П. Нижникова

Учебно-методическое пособие подготовлено на кафедре экономического анализа и аудита экономического факультета Воронежского государственного университета.

Рекомендуется для студентов дневного отделения при проведении практических занятий по курсу «Экономический анализ деятельности коммерческого банка».

Для специальности 080109 – Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Учебное издание

**ПРАКТИКУМ ПО ЭКОНОМИЧЕСКОМУ АНАЛИЗУ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА**

Учебно-методическое пособие для вузов

Составители:

**Купрюшина Ольга Михайловна,
Щербакова Надежда Филипповна**

Редактор И.Г. Вальнкина

Подписано в печать 29.12.08. Формат 60×84/16. Усл. печ. л. 2,55.
Тираж 100 экз. Заказ 2092.

Издательско-полиграфический центр
Воронежского государственного университета.
394000, г. Воронеж, пл. им. Ленина, 10. Тел. 208-298, 598-026 (факс)
<http://www.ppc.vsu.ru>; e-mail: pp_center@ppc.vsu.ru

Отпечатано в типографии Издательско-полиграфического центра
Воронежского государственного университета.
394000, г. Воронеж, ул. Пушкинская, 3. Тел. 204-133

СОДЕРЖАНИЕ

Раздел I. Анализ имущества коммерческого банка	4
Раздел II. Анализ капитала коммерческого банка	10
Раздел III. Анализ финансовых результатов деятельности коммерческого банка	15
Раздел IV. Анализ кредитоспособности заемщика	25
Приложения	36
Приложение 1. Бухгалтерский баланс за предыдущий год	36
Приложение 2. Бухгалтерский баланс за отчетный год	39
Приложение 3. Отчет о прибылях и убытках за отчетный год	42

РАЗДЕЛ I

АНАЛИЗ ИМУЩЕСТВА КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Задание 1

По данным табл. 1 требуется:

1. Сгруппировать активы банка на работающие и не приносящие доход.
2. Проанализировать динамику активов банка.
3. Рассчитать удельный вес отдельных статей в активах – нетто, темпы роста по каждой статье.
4. Составить аналитическое заключение по результатам проведенных расчетов.

Таблица 1

Анализ структуры и динамики активов банка, тыс. руб.

Наименование статей	Предыдущий год	Отчетный год	Удельный вес в активах-нетто, %		Абсолютное отклонение (+, -), тыс. руб.	Темп роста, %
			Предыдущий год	Отчетный год		
А	1	2	3	4	5	6
А. I Работающие активы, в т. ч.:						
Ссуды юридическим лицам и ИП						
1.1. в т. ч. ИП						
2. Ссуды физическим лицам						
3. Межбанковские кредиты и депозиты						
4. Депозиты Банку России						
5. Вложение средств в ценные бумаги						
6. Кредитные ресурсы, размещенные в системе Сбербанка России						
7. Денежные средства и их эквиваленты, приносящие доход						

Окончание таблицы 1

А	1	2	3	4	5	6
А. II. Средства, не приносящие доход, в т.ч.						
8. Счета межфилиальных расчетов						
9. Денежные средства и их эквиваленты, не приносящие доход						
9.1. касса и драгметаллы						
9.2. остатки на счетах в Банке России						
9.2.1. корсчет в Банке России						
9.2.2. обязательные резервы, перечисленные в ЦБ РФ						
9.3. Прочие						
10. Просроченные кредиты, депозиты и прочие						
10.1. юридических лиц и ИП						
11. Имущество банка						
12. Прочие						
Итого активов-нетто						

Задание 2

По данным табл. 2 требуется:

1. Сгруппировать пассивы банка на привлеченные средства, резервы банка и собственные средства.
2. Проанализировать динамику пассивов банка.
3. Рассчитать удельный вес отдельных статей в пассивах – нетто, темпы роста по каждой статье.
4. Составить аналитическое заключение по результатам проведенных расчетов.

Таблица 2

Анализ структуры и динамики пассивов банка

Наименование статей	тыс. руб.		Удельный вес в пассивах-нетто, %		Абсолютное отклонение (+, -), тыс. руб.	Темп роста, %
	Предыдущий год	Отчетный год	Предыдущий год	Отчетный год		
А	1	2	3	4	5	6
П. I. Привлеченные средства, в т. ч.:						
1. Средства юридических лиц:						
1.1. текущие, расчетные, бюджетные счета						
1.2. депозиты						
1.3. депозитные сертификаты						
1.4. векселя						
1.5. прочие привлеченные средства						
2. Средства физических лиц:						
2.1. депозиты						
2.2. сберегательные сертификаты						
2.3. векселя						
2.4 прочие привлеченные средства						
3. Межбанковские кредиты и депозиты и прочие привлеченные средства						
4. Облигации						
5. Кредиты, депозиты от Банка России						

Окончание таблицы 2

А	1	2	3	4	5	6
6. Корсчета «Лоро»						
7. Счета меж-филиальных расчетов						
8. Кредитные ресурсы, привлеченные в Сбербанке						
9. Прочие						
П II. Резервы банка						
10. Резервы на возможные потери по ссудам						
11. Резервы на возможные потери по прочим операциям						
П III. Собственные средства						
Итого пассивов-нетто						

Задание 3

По данным табл. 3 требуется:

1. Рассчитать показатели, характеризующие активы и обязательства банка.
2. Проанализировать динамику показателей.
3. Составить аналитическое заключение по результатам проведенных расчетов.

Таблица 3

Наименование показателя	Формула расчета	Значение, %		Отклонение, %
		Предыдущий год	Отчетный год	
А	Б	1	2	3
1. Доля работающих активов в активах-нетто	Работающие активы (п. А. I табл.1) / Итого активов-нетто (табл. 1)			
2. Доля ссуд юридическим лицам в работающих активах	Ссуды юридическим лицам (п. А. I.1. табл.1) / Работающие активы (п. А. I табл. 1)			

Продолжение таблицы 3

А	Б	1	2	3
2.1. Доля просроченной задолженности в ссудной задолженности	Просроченная задолженность (п. А.П.10. табл. 1) / [Ссудная задолженность (п. А. I. 1,2,3 табл. 1)+Просроченная задолженность (п. А.П.10. табл. 1)]			
3. Доля ссуд физическим лицам в работающих активах	Ссуды физическим лицам (п. А. I.2. табл. 1) / Работающие активы (п. А.I табл. 1)			
4. Доля привлеченных средств в пассивах-нетто	Привлеченные средства (п. П I. табл.2)/ Итого пассивов-нетто (табл. 2)			
5. Доля средств физических лиц в привлеченных средствах	Средства физических лиц (п. П I.2. табл. 2) / Привлеченные средства (п. П I. табл.2)			
6. Доля средств, привлеченных в долговые обязательства, в привлеченных средствах	Долговые обязательства (п. П.I.1.3+ п. П.I.1.4+ п. П.I.2.2+ п. П.I.2.3+ п. П.I.4. табл. 2) / Привлеченные средства (п. П I. табл.2)			
7. Доля собственных средств и резервов банка в пассивах-нетто	[Резервы банка (п. П.П. табл. 2)+Собственные средства (п. П. III. табл. 2)] / Итого пассивов-нетто (табл. 2)			
8. Уровень кредитного риска	Резерв на возможные потери по ссудам (п. П II.10. табл. 2) / [Ссудная задолженность (п. А.I. 1,2,3 табл. 1) + Просроченная задолженность (п. А.П.10. табл. 1)]			
9. Коэффициент использования привлеченных средств (КИПР)	Средняя за период величина работающих активов (п. А.I. Приложения 3) / Средняя за период величина привлеченных средств (п. П.I. Приложения 3)			
10. Доходность работающих активов	[Процентный доход (п.1+...+п.4 Приложения2)] / Средняя за период величина работающих активов (п.А.I. Приложения 3)			

Окончание таблицы 3

А	Б	1	2	3
11. Доходность кредитных операций	Процентные доходы от кредитных операций (п.2 Приложения 2) / [Судная задолженность (п. А.І. 1,2,3 Приложения 3)+Просроченная задолженность (п. А.ІІ.10. Приложения 3)]			
12. Стоимость привлеченных средств	[Процентный расход (п. 11+...+п.18 Приложения 2)] / Средняя за период величина привлеченных средств (п. П.І. Приложения 3)			
13. Спрэд	Доходность работающих активов –Стоимость привлеченных средств (п.10 – 12 табл. 2.3)			

Задание 4

По данным табл. 4 требуется:

1. Раскрыть экономическое содержание обязательных нормативов ликвидности на основании Инструкции ЦБ №110-И.
2. Назвать нормативное значение показателей, установленное ЦБ РФ.
3. Рассчитать нормативы Н2, Н3, Н4 для исследуемого банка.
4. Составить аналитическое заключение по результатам проведенных расчетов.

Таблица 4

Обязательные нормативы банка

Наименование показателя	Методика расчета	Экономическое содержание	Нормативное значение	
			ЦБ РФ	Банк
1. Норматив мгновенной ликвидности (Н2)	Высоколиквидные активы (Лам) / Обязательства до востребования (Овм)	Характеризует способность банка в течение одного операционного дня исполнить обязательства до востребования		
2. Норматив текущей ликвидности (Н3)	Ликвидные активы (Лат) / Обязательства до востребования и на срок до 30 дней (Овт)	Характеризует способность банка в течение 30 дней с анализируемой даты исполнить обязательства до востребования и сроком до 30 дней		
3. Норматив долгосрочной ликвидности (Н4)	Задолженность банку сроком свыше года (Крд) / [Капитал(К) + Обязательства банка сроком свыше года (ОД)]	Характеризует сбалансированность активов и пассивов банка сроком свыше года		

РАЗДЕЛ II

АНАЛИЗ КАПИТАЛА КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Задание 5

По данным бухгалтерского баланса за отчетный год (приложение 2) требуется:

1. Рассчитать коэффициенты достаточности капитала банка.
2. Дать оценку изменений коэффициентов по данным табл. 5.

Таблица 5

*Анализ изменений коэффициентов
достаточности капитала, тыс. р.*

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	Изменение (+, -)
А	1	2	3
1. Уровень собственных средств в пассивах банка (К1)			
2. Соотношение собственных и привлеченных средств банка (К2)			
3. Отношение собственных средств банка к активам, размещение которых сопряжено с риском потерь (К3)			
4. Соотношение собственных средств-нетто и собственных средств-брутто (К4)			
5. Доля уставного фонда в собственных средствах-брутто (К5)			

Задание 6

По данным бухгалтерского баланса коммерческого банка (приложение 2) требуется:

1. Определить коэффициент оценки качества активов.
2. Проанализировать значения коэффициентов и их изменения по данным табл. 6.

Таблица 6

Анализ качества активов банка, тыс. р.

Показатели	Предыдущий год	Отчетный года	Изменение (+,-)
А	1	2	3
1. Уровень доходных активов (К1)			
2. Коэффициент защищенности от риска (К2)			
3. Уровень активов с повышенным риском (К3)			
4. Уровень сомнительной задолженности банку средств-брутто (К4)			
5. Доля уставного фонда в собственных средствах-брутто (К5)			

Задание 7

По данным бухгалтерского баланса коммерческого банка (приложение 2) требуется:

1. Рассчитать коэффициент деловой активности.
2. Сравнить фактические значения коэффициентов с рекомендуемыми.
3. Дать оценку изменений коэффициентов.

Таблица 7

Анализ деловой активности банка, тыс. р.

Показатели	Предыдущий год	Отчетный года	Изменение (+,-)
А	1	2	3
1. Общая кредитная активность банка (К1)			
2. Коэффициент инвестиционной активности банка (К2)			
3. Коэффициент использования привлеченных средств (К3)			
4. Коэффициент финансирования (К4)			

Задание 8

По данным бухгалтерского баланса коммерческого банка (приложение 2) требуется:

1. Определить коэффициент доходности банка.
2. Назвать факторы, влияющие на доходность банка.
3. Дать оценку изменений коэффициентов доходности банка по данным табл. 8.

Таблица 8

Анализ доходности банка, тыс. р.

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	Изменение (+, -)
А	1	2	3
1. Коэффициент прибыльности активов (К1)			
2. Норма прибыли на уставный капитал (К2)			
3. Уровень процентной маржи (К3)			

Задание 9

По данным бухгалтерского баланса коммерческого банка (приложение 2) требуется:

1. Определить положение банка на рынке.
2. Рассчитать коэффициенты развития финансовых операций банка.
3. Используя данные табл. 9, рассчитанные коэффициенты объединить в группу (N_i) на основании приведенных весов для каждого коэффициента.

Таблица 9

Весовые коэффициенты для показателей развития финансовых операций банка

Условные обозначения	Показатели	Весовой коэффициент
γ	Коэффициенты развития финансовых операций банка	20 %
(К1)	Коэффициент изменений валюты баланса	75 %
(К2)	Коэффициент изменений фондов	25 %

Методические указания

Каждая группа коэффициентов (N_i) имеет свой вес γ_i , в свою очередь, каждый коэффициент K_i имеет свой вес в группе γ_i

$$N = \sum_i^n K_i \times \gamma_i.$$

Задание 10

По данным отчетности банка (приложение 2) требуется:

1. Определить коэффициенты, характеризующие достаточность капитала банка (K_3, K_4).
2. На основании данных табл. 10 рассчитанные коэффициенты объединить в группу (N_i), используя определенный вес для каждого коэффициента.

Таблица 10

Веса для каждого коэффициента и группы коэффициентов в целом

Условные обозначения	Показатели	Весовой коэффициент
γ	Коэффициенты развития финансовых операций банка	30 %
(K3)	Коэффициент достаточности капитала	35 %
(K4)	Соотношение капитала банка и его обязательств	65 %

Методические указания

Каждая группа коэффициентов (N_i) имеет свой вес γ_i , в свою очередь, каждый коэффициент K_i имеет свой вес в группе γ_i

$$N = \sum_i^n K_i \times \gamma_i.$$

Задание 11

По данным отчетности банка (приложение 2) требуется:

1. Рассчитать коэффициенты прибыльности операций банка (K_5 , K_6).
2. На основании данных табл. 11, объединить коэффициенты в группу (N_i), используя определенный вес для каждого коэффициента.

Таблица 11

Веса для каждого коэффициента и группы коэффициентов в целом

Условные обозначения	Показатели	Весовой коэффициент
γ	Коэффициенты прибыльности операций банка	15 %
(K5)	Коэффициент прибыльности капитала	75 %
(K6)	Коэффициент эффективности вложений банка	25 %

Методические указания

Каждая группа коэффициентов (N_i) имеет свой вес γ_i , в свою очередь, каждый коэффициент K_i имеет свой вес в группе γ_i

$$N = \sum_i^n K_i \times \gamma_i.$$

Задание 12

По данным отчетности банка (приложение 2) требуется:

1. Рассчитать коэффициенты ликвидности банка (K_7, K_8, K_9).
2. На основании данных табл. 12, объединить коэффициенты в группу (N_i), используя определенный вес для каждого коэффициента.

Таблица 12

Веса для каждого коэффициента и группы коэффициентов в целом

Условные обозначения	Показатели	Весовой коэффициент
γ	Критерий ликвидности	10 %
(K7)	Доля высоколиквидных активов в активе баланса	25 %
(K8)	Коэффициент мгновенной ликвидности	30 %
(K9)	Доля полученных кредитов в обязательствах банка	45 %

Методические указания

Каждая группа коэффициентов (N_i) имеет свой вес γ_i , в свою очередь, каждый коэффициент K_i имеет свой вес в группе γ_i

$$N = \sum_i^n K_i \times \gamma_i.$$

Задание 13

По данным отчетности банка (приложение 2) требуется:

1. Рассчитать коэффициенты качества активов банка (K_{10}, K_{11}, K_{12}).
2. На основании данных табл. 13, объединить коэффициенты в группу (N_i), используя определенный вес для каждого коэффициента.

Таблица 13

Веса, для каждого коэффициента и группы коэффициентов в целом

Условные обозначения	Показатели	Весовой коэффициент
γ	Коэффициент качества активов	25 %
(K10)	Доля сомнительных активов в суммарной задолженности	10 %
(K11)	Доля выданных межбанковских кредитов в общем объеме размещенных средств	65 %
(K12)	Коэффициент качества созданного резерва	25 %

Методические указания:

Каждая группа коэффициентов (N_i) имеет свой вес γ_i , в свою очередь, каждый коэффициент K_i имеет свой вес в группе γ_i

$$N = \sum_i^n K_i \times \gamma_i.$$

Задание 14

Используя результаты расчетов заданий 9–13 необходимо:

1. Рассчитать итоговый коэффициент надежности банка.
2. При расчете коэффициента надежности банка принять за основу, что анализируемому банку по данным рейтинговых агентств присваивается рейтинг 0 баллов.
3. Определит лимит риска.

Методические указания

Итоговый коэффициент надежности банка определяется исходя из следующего соотношения:

$$K_{\text{надеж}} = 0,25 \times K_{\text{банка}} + 0,65 \times K_{\text{финас.}} + 0,1 \times K_{\text{рейтинг}},$$

где $K_{\text{надеж}}$ – итоговый коэффициент надежности банка,
 $K_{\text{банка}}$ – оценка положения банка на рынке,
 $K_{\text{финас.}}$ – анализ банка на основе финансовых коэффициентов,
 $K_{\text{рейтинг}}$ – анализ финансового состояния банка на основе данных рейтинговых агентств.

Расчетный лимит риска определяется по формуле

$$\text{Лимит риска} = 0,1 \times \text{Капитал банка} \times K_{\text{надеж}}.$$

РАЗДЕЛ III

АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Задание 15

По данным табл. 15 требуется:

1. Сгруппировать доходы и расходы банка на процентные и непроцентные.
2. Проанализировать динамику доходов и расходов банка.
3. Рассчитать удельный вес отдельных статей доходов и расходов банка.
4. Рассчитать прибыль до уплаты налогов и чистую прибыль банка.
5. Составить аналитическое заключение по результатам проведенных расчетов.

*Структурно-динамический анализ доходов и расходов банка
и формирования прибыли*

Наименование статей	Фактические данные		Удельный вес в соответствующей группе, %		Отклонение абс.(+, -)
	Предыдущий год	Отчетный год	Предыдущий год	Отчетный год	
А	1	2	3	4	5
Процентные доходы:					
1. От операций с ценными бумагами	–	–			
2. От операций кредитования, в т. ч.	2 456 880	2 819 626			
2.1. от размещения в кредиты юридическим лицам и ИП	1 458 179	1 722 528			
2.2. от размещения средств в кредиты физических лиц	998 551	1 097 005			
2.3. от перераспределения свободных кредитных ресурсов в системе СБ РФ	149	94			
Процентный условный доход	2870	15 976			
3. От прочих перераспределенных внутрисистемных ресурсов	–	–			
4. Плата по счетам Нostro	–	–			
I. Итого процентные доходы	2 459 750	2 835 602	100,00	100,00	
5. Реализованная курсовая разница (сальдо)	18 582	33 768			
6. Курсовая разница от переоценки балансовых счетов (сальдо)	– 2270	– 9856			
7. Комиссии полученные	715 013	881 820			
8. Прочие	35 612	49 140			
9. Возмещение централизованно уплаченных сумм налоговых платежей от ТБ	–	–			
Непроцентный условный доход	53 378	68 163			

Продолжение таблицы 15

А	1	2	3	4	5
II. Итого непроцентные доходы	820 315	1 023 035			
10. Всего доходов (Σ 1–9)	3 280 065	3 858 637			
Процентные расходы по:					
11. По привлеченным кредитным и депозитным ресурсам в т. ч.	592 011	650 401			
11.1. по межбанковским займам и депозитам	–	–			
11.2. по кредитам от ЦБ	1	–			
11.3. по депозитам юридических лиц	4403	5431			
11.4. по вкладам	587 524	644 865			
11.5. по перераспределенным свободным кредитным ресурсам	82	105			
12. По прочим привлеченным средствам юр. лиц	–	–			
13. По прочим привлеченным средствам физ. лиц	–	3835			
14. По прочим внутри-системным ресурсам	–	–			
15. По выпущенным ценным бумагам в т.ч.	41 309	4667			
15.1. по сберегательным сертификатам	2882	3497			
15.2. по вексялям, выданным физ. лицам	–	–			
15.3. по облигациям	–	–			
15.4. по вексялям, выданным юр. лицам	39 567	1171			
15.5. по депозитным сертификатам	–	–			
15.6. по собственным акциям	–	–			
16. По расчетным, текущим юр. лиц	42 670	63 952			
17. По счетам Лоро	–	–			
18. Страховые взносы в Фонд обязательного страхования вкладов	60 723	68 800			
III. Итого процентные расходы	1 106 643	1 379 170			
Непроцентные расходы:					

Окончание таблицы 15

А	1	2	3	4	5
19. Отчисления в резерв на возможные потери по ссудам (сальдо)	275852	-261787			
20. Отчисления в резерв на возможные потери по прочим операциям (сальдо)	-159 046	5345			
21. Административно-хозяйственные и операционные расходы	253 141	268 250			
22. Расходы на содержание персонала, в т.ч.	460 254	587 947			
23. Налоги, установленные законодательством, относимые на расходы банка	107 019	105 436			
24. Возмещение централизованно уплаченных сумм налоговых платежей ТБ	239 422	212 233			
25. Социальный налог	103 172	120 457			
26. Комиссии уплаченные	334	3625			
27. Прочие	27 420	5113			
IV. Итого непроцентные расходы	1 318 765	1 055 853			
28. Всего расходов (Σ 11–26)	2 425 408	2 370 169			
29. Прибыль (убыток) до уплаты налогов (стр. 10 – стр. 27)	854 656	1 488 468			
30. Налоги и сборы, уплачиваемые из прибыли	–	40			
31. Чистая прибыль (стр. 28 – стр. 29)	854 656	1 488 428			

Задание 16

По данным табл. 15 требуется:

1. Рассчитать основные качественные показатели, характеризующие деятельность коммерческого банка.
2. Проанализировать динамику доходов банка.
3. Рассчитать чистый доход, чистый процентный доход и чистый комиссионный доход
4. Составить аналитическое заключение по результатам проведенных расчетов.

Таблица 16

*Основные качественные показатели, характеризующие
деятельность коммерческого банка*

Наименование статей	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение (+, -)
Чистый операционный доход (стр. 10 – стр. 9 – стр. «Процентные расходы» - стр. 26 – стр. 27), тыс. руб.			
Коэффициент эффективности затрат (стр. 10 / стр. 28), %			
Коэффициент безрискового покрытия затрат (стр. «Непроцентные доходы» / стр. 28), %			
Чистый доход			
Чистый процентный доход			
Чистый комиссионный доход			

Задание 17

По данным табл. 17 требуется:

1. Оценить минимальную достаточную маржу и уровень финансовой прочности.
2. Проанализировать силу воздействия операционного рычага.
3. Рассчитать запас финансовой прочности банка.
4. Составить аналитическое заключение по результатам проведенных расчетов.

Таблица 17

Оценка запаса финансовой прочности банка

Наименование показателя	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение
1. Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	854 656	1 488 468	
2. Доходы – всего, тыс. руб.	3 280 065	3 858 637	
3. Условно-переменные расходы, тыс. руб.	1 608 841	1 393 515	
4. Условно-постоянные расходы, тыс. руб.	816 567	976 654	
5. Сила воздействия операционного рычага ((пп. 2 – 3) / п.1)			
6. Минимально допустимый доход (п. 4 / ((пп. 2 – 3 / п. 2)), тыс. руб.			
7. Уровень финансовой прочности ((п. 6 / п. 2) * 100), %			
8. Запас финансовой прочности (100 % – п. 7), %			

Задание 18

По данным баланса и отчета о прибылях и убытках требуется:

1. Рассчитать показатели рентабельности деятельности коммерческого банка раскройте их экономическое содержание.
2. Проанализировать динамику показателей.
3. Составить аналитическое заключение по результатам проведенных расчетов.

Таблица 18

Показатели оценки рентабельности

Наименование показателя	Методика расчета	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение (+, -)
1. Рентабельность активов	Чистая прибыль / Активы			
2. Рентабельность собственных средств	Чистая прибыль / Собственные средства (капитал)			
3. Рентабельность работающих активов	Чистая прибыль / Работающие активы			

Задание 19

По данным табл. 19 требуется:

1. Рассчитать показатели интенсификации результатов деятельности коммерческого банка.
2. Проанализировать динамику показателей и определить относительную экономию (перерасход).
3. Составить аналитическое заключение по результатам проведенных расчетов.

Таблица 19

Расчет показателей интенсификации результатов деятельности банка

Показатели	Базовый период	Отчетный период	Темп роста, %	Относительная экономия (-), перерасход (+) (гр. 2 – гр. 1*стр.1/100)
А	1	2	3	4
1. Чистая прибыль, тыс. руб.	854 656	1 488 428		
2. Эксплуатационные расходы, тыс. руб.	253 141	268 250		
3. Расходы на оплату труда, тыс. руб.	563 426	708 404		

Окончание таблицы 19

А	1	2	3	4
4. Процентные расходы, тыс. руб.	1 106 643	1 379 170		
5. Непроцентные операционные расходы, тыс. руб.	502 198	14 345		
6. Доходы всего, тыс. руб.	3 280 065	3 858 637		
7. Средние остатки средств клиентов, тыс. руб.	20 788 710	25 840 536		
8. Средний объем активов банка, тыс. руб.	22 698 092	28 448 917		
9. Средний объем работающих активов банка, тыс. руб.	20 453 674	25 398 368		
10. Коэффициент рентабельности активов (п. 1 / п. 8)				
11. Коэффициент доходности работающих активов банка (п. 6 / п. 8)				
12. Коэффициент покрытия эксплуатационных расходов доходами (п. 2 / п. 6)				
13. Коэффициент покрытия расходов на оплату труда (п. 3 / п. 6)				
14. Коэффициент покрытия непроцентных операционных расходов доходами (п. 5 / п. 6)				
15. Средняя стоимость привлеченных средств клиентов (п. 4 / п. 7)				
16. Объем доходов на рубль привлеченных средств клиентов (п. 6 / п. 7)				
17. Удельный вес работающих в совокупных активах (п. 9 / п. 8)				

Задание 20

По данным табл. 20 требуется:

1. Провести рейтинговый анализ результатов деятельности филиалов банка.
2. Составить аналитическое заключение по результатам проведенных расчетов.

Рейтинговый анализ результатов деятельности филиалов банка

Показатель (весовой коэффициент)	Филиалы банка				
	1	2	3	4	5
А	1	2	3	4	5
Общая эффективность (0,20)					
1.1. Чистая прибыль на 1 работника (0,40), тыс. руб.	126,7	81,5	136,7	67,5	231,6
Оценочный показатель					
1.2. Уровень покрытия комиссионными доходами (без операций кредитования) непроцентных расходов (0,30), %	59,03	54,29	156,18	48,53	97,98
Оценочный показатель					
1.3. Отношение внутренних затрат к чистому операционному доходу (cost/income ratio) (0,30), %	55,87	59,33	53,97	62,90	35,72
Оценочный показатель					
1. Балл по общей эффективности	0,25	0,15	0,47	0,30	0,54
Кредитование и обслуживание юр. лиц (0,20)					
2.1. Доля срочных ссуд юр. лиц в работающих активах (средняя за год) (0,25), %	49,22	51,56	23,75	36,23	72,12
Оценочный показатель					
2.2. Удельный вес просроченной задолженности юр. лиц (0,30), %					
Оценочный показатель					
2.3. Доходы (% и комиссионные) на 1 кредитного работника (0,10), тыс. руб.	111,90	108,58	79,91	90,77	188,61
Оценочный показатель					
2.4. Доля средств юр. лиц в привлеченных средствах (средняя за период) (0,25), %	8,10	7,84	12,54	26,32	16,76
Оценочный показатель	0,01	0	0,26	1	0,48
2.5. Комиссионный доход от обслуживания юр. лиц на 1 кассового работника (0,10), тыс. руб.	46,16	26,87	35,33	34,57	47,02
Оценочный показатель	0,96	0	0,42	0,38	1
2. Балл по обслуживанию и кредитованию юр. лиц.	0,28	0,47	0,41	0,66	0,27
Кредитование и обслуживание физ. лиц (0,20)					
3.1. Доля срочных ссуд физ. лиц в работающих активах (средняя за год) (0,25), %	47,22	44,33	49,62	57,39	20,74

Окончание таблицы 20

А	1	2	3	4	5
Оценочный показатель	0,72	0,64	0,79	1	0
3.2. Темп прироста срочной ссудной задолженности физ. лиц с начала года (0,20), %	4,77	5,17	7,13	5,66	8,12
Оценочный показатель	0	0,12	0,71	0,27	1
3.3. Удельный вес просроченной задолженности физ. лиц (0,30), %	0,22	0	0	0,15	0
Оценочный показатель	-1	1	1	0,31	1
3.4. Комиссионный доход от обслуживания физ. лиц на 1 кассового работника (0,25), тыс. руб.	102,28	58,23	68,89	77,96	98,87
Оценочный показатель	1	0	0,24	0,45	0,85
3. Балл по обслуживанию и кредитованию физ. лиц.	0,13	0,48	0,7	0,51	0,71
Показатели рентабельности					
4.1. Рентабельность затрат (0,30), %	40,47	37,54	51,15	36,60	49,94
Оценочный показатель	0,73	0,94	0	1	0,08
4.2. Рентабельность активов (0,40), %	4,64	3,77	8,61	3,83	5,38
Оценочный показатель	0,18	0	1	0,01	0,33
4.3. Рентабельность работающих активов (0,30), %	5,19	4,46	10,07	4,61	5,96
Оценочный показатель	0,13	0	1	0,03	0,27
4. Балл по показателям рентабельности	0,33	0,28	0,7	0,31	0,24
Показатели анализа доходов и расходов (0,20)					
5.1. Процентная маржа (0,25), %	6,67	7,17	7,75	8,37	5,54
Оценочный показатель	0,4	0,58	0,78	1	0
5.2. Непроцентная маржа (0,25), %	1,48	2,71	2,31	3,76	0,42
Оценочный показатель	0,68	0,31	0,43	0	1
5.3. Спрэд (0,15), %	6,98	7,65	8,09	8,88	5,52
Оценочный показатель	0,56	0,37	0,24	0	1
5.4. Стоимость привлеченных средств (0,35), %	5,32	5,42	4,21	4,65	5,09
Оценочный показатель	0,08	0	1	0,63	0,27
5. Балл по анализу доходов и расходов	0,38	0,28	0,69	0,47	0,49
Общий балл (R_i)	0,27	0,33	0,59	0,45	0,45

Методические указания

Общий балл филиала банка определяется как сумма произведений баллов по i -му оценочному показателю на соответствующий ему весовой коэффициент:

$$R_i = \sum_{i=1}^i \text{балл}_i \times K_i,$$

где i – количество оценочных показателей; балл_i – балл филиала банка по i -му оценочному показателю; K_i – весовой коэффициент i -го оценочного показателя; R_i – общий балл филиала банка.

Перечень оценочных показателей деятельности филиалов банка и весовые коэффициенты представлены в табл. 21.

Таблица 21

Перечень оценочных показателей деятельности филиалов банка

Наименование показателя	Весовые коэффициенты	Весовые коэффициенты внутри блока
А	1	2
1. Общая эффективность	0,20	
1.1. Чистая прибыль на 1 работника		0,40
1.2. Уровень покрытия комиссионными доходами (без операций кредитования) непроцентных расходов		0,30
1.3. Отношение внутренних затрат к чистому операционному доходу (cost/income ratio)		0,30
2. Кредитование и обслуживание юр. лиц	0,20	
2.1. Доля срочных ссуд юр. лиц в работающих активах (средняя за год)		0,25
2.2. Удельный вес просроченной задолженности юр. лиц		0,30
2.3. Доходы (% и комиссионные) на 1 кредитного работника		0,10
2.4. Доля средств юр. лиц в привлеченных средствах (средняя за период)		0,25
2.5. Комиссионный доход от обслуживания юр. лиц на 1 кассового работника		0,10
3. Кредитование и обслуживание физ. лиц	0,20	
3.1. Доля срочных ссуд физ. лиц в работающих активах (средняя за год)		0,25
3.2. Темп прироста срочной ссудной задолженности физ. лиц сначала года		0,20
3.3. Удельный вес просроченной задолженности физ. лиц		0,30

Окончание таблицы 21

А	1	2
3.4. Комиссионный доход от обслуживания физ. лиц на 1 кассового работника		0,25
4. Показатели рентабельности	0,20	
4.1. Рентабельность затрат		0,30
4.2. Рентабельность активов		0,40
4.3. Рентабельность работающих активов		0,30
5. Показатели анализа доходов и расходов	0,20	
5.1. Процентная маржа		0,25
5.2. Непроцентная маржа		0,25
5.3. Спрэд		0,15
5.4. Стоимость привлеченных средств		0,35

РАЗДЕЛ IV

АНАЛИЗ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКА

Задание 21

По данным баланса и отчета о прибылях и убытках ОАО «Кондитер» требуется:

1. составить агрегированный аналитический баланс;
2. рассчитать чистые активы организации на начало и конец года;
3. составить агрегированный отчет о прибылях и убытках;
4. составить аналитическое заключение по результатам проведенных расчетов.

Таблица 22

Агрегированный аналитический баланс ОАО «Кондитер»

Агрегат	Статья баланса	Номера строк баланса	На начало года	На конец года
1	2	3	4	5
АКТИВЫ				
A1	Оборотные активы – всего			
	В том числе:			
A2	Денежные средства	260		
A3	Расчеты и прочие текущие активы – всего			
	Из них:			
A4	Расчеты с дебиторами в течении 12 месяцев	240		
A5	Товарно-материальные запасы (ТМЗ)	210+230		

Окончание таблицы 22

1	2	3	4	5
A6	Прочие текущие активы	250+270		
	В том числе:			
A6*	Краткосрочные ценные бумаги	250		
A7	Основной капитал	120		
A8	Имобилизованные активы	110+130+135+ +140+145+150+220		
БАЛАНС (A1+A7+A8)				
П А С С И В Ы				
П1	Обязательства – всего			
	В том числе:			
П2	Долгосрочные обязательства	510+515+520		
	Из них:			
П2*	Долгосрочные займы и кредиты банков	510		
П3	Краткосрочные обязательства	610+620+630+660		
	Из них :			
П3*	Краткосрочные займы и кредиты банков	610		
П4	Прочие обязательства	640		
П5	Собственный капитал			
	В том числе :			
П6	Уставной капитал	410+420		
П7	Резервный капитал	430		
П8	Прочие фонды	650		
П9	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470		
П10	Добавочный капитал	420		
Б А Л А Н С (П1+П5)				

Таблица 23

Агрегированный отчет о прибылях и убытках

СТАТЬЯ ОТЧЕТА	Код строки	На начало года	На конец года
Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг	01		
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	02		
Валовая прибыль	03		
Коммерческие расходы	04		
Управленческие расходы	05		

Окончание таблицы 23

Прочие доходы	06		
Прочие расходы	07		
Операционная прибыль (стр. 03 – стр. 04 – стр. 05 + стр. 06 – стр. 07)	08		
Доходы от участия в других организациях	09		
ИТОГО общая операционная прибыль (стр. 08 + стр. 09)	10		
Проценты к получению	11		
Проценты к уплате	12		
Прибыль (убыток) до налогообложения (стр. 10 + стр. 11 – стр. 12)	13		
Налог на прибыль и иные обязательные платежи	14		
Прибыль (убыток) от обычной деятельности (стр. 13 – стр. 14)	15		
Платежи из прибыли, остающейся в распоряжении предприятия	16		
Чистая (нераспределенная) прибыль отчетного периода (стр. 15 – стр. 16)	17		

Задание 22

По данным баланса ОАО «Кондитер» требуется:

1. Рассчитать основные коэффициенты, характеризующие финансовое состояние организации.
2. Сопоставить расчетные данные с нормативными значениями коэффициентов.
3. Составить аналитическое заключение по результатам проведенных расчетов.

Таблица 24

Расчет аналитических коэффициентов, характеризующих финансовое состояние организации

Наименование коэффициентов	Норматив	Значения	
		на начало года	на конец года
Коэффициент финансового рычага	0–100 %		
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	не менее 20 %		
Общий показатель ликвидности	больше или равен 1		
Коэффициент быстрой ликвидности	больше или равен 1		
Коэффициент текущей ликвидности	более или равен 1		
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	не более 120		

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	не более 120		
Коэффициент оборачиваемости запасов	не более 120		
Норма валовой прибыли	не менее 5 %		
Норма чистой прибыли	не менее 2 %		
Коэффициент процентного покрытия	не менее 1		
Коэффициент рентабельности капитала	не менее 0,1		
Коэффициент отношения продаж к основным средствам	не менее 0,5		
Валюта баланса на начало отчетного периода			
Чистые активы на начало периода**			

Методические указания

Чистые активы – активы контрагента за вычетом текущих обязательств. Чистые активы представляют собой действительную стоимость имущества контрагента, не обремененную обязательствами по платежам в бюджет, во внебюджетные фонды и в пользу других кредиторов. Расчет чистых активов проводится по данным бухгалтерского баланса:

$$\text{Чистые активы} = (\text{стр. 19} + \text{стр. 290} - \text{стр. 244} - \text{стр. 252}) - (\text{стр. 590} + \text{стр. 610} + \text{стр. 620} + \text{стр. 630} + \text{стр. 650} + \text{стр. 660})$$

Коэффициент финансового рычага – отражает степень использования компанией предприятием банковских ссуд для осуществления своей деятельности. Расчет производится по формуле:

$$\text{Коэффициент финансового рычага} = \frac{\text{Стр. агр. баланса } 20 + 26 - 14}{\text{Стр. агр. баланса } 36} * 100 \%$$

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств – оценивает степень финансовой независимости компании от заемных средств. Расчет производится по формуле

$$\text{Коэффициент соотношения собственных и заемных средств} = \frac{\text{Стр. агр. баланса } 36}{\text{Стр. агр. баланса } 22 + 29} * 100 \%$$

Общий показатель ликвидности дает возможность оценить насколько контрагент способен мобилизовать свои ресурсы для погашения своих обязательств. Расчет производится по формуле:

$$\text{Общий показатель ликвидности} = \frac{\text{Стр. 250} + 260 + 0,5 * \text{стр. 240} + 0,3(\text{Стр. 210} + 220 + 230 + 270) \text{ ф.1}}{\text{Стр. 620} + 0,5 * (\text{Стр. 610} + 660) + 0,3 * (\text{Стр. 590} + 630 + 640 + 650) \text{ ф.1}}$$

Коэффициент быстрой ликвидности показывает прогнозируемые платежные возможности заемщика при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами.

$$\text{Коэффициент быстрой ликвидности} = \frac{\text{Стр. (290 – 252 – 244 – 210 – 220 – 230) ф. 1}}{\text{Стр. 690 ф. 1}}$$

Коэффициент текущей ликвидности характеризует обеспеченность организации оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения обязательств и определяется как отношение ликвидных активов к текущим обязательствам должника. Расчет производится по формуле:

$$\text{Коэффициент текущей ликвидности} = \frac{\text{Стр. (250 + 260 + 240 + 210 + 220 + 230 + 270) ф. 1}}{\text{Стр. 620 + 610 + 630 + 660 ф. 1}}$$

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности определяет период погашения дебиторской задолженности, скорость обращения требований в денежные средства. Измеряется в днях. Расчет производится по формуле:

$$\text{Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности} = \frac{\text{Стр. агр. баланса 16}^* \text{ N}}{\text{Стр. агр. отч. о прибылях и убытках 01}}$$

где N – количество дней в рассматриваемом периоде.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности характеризует платежную дисциплину заемщика в отношении поставщиков, бюджета и персонала. Измеряется в днях.

$$\text{Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности} = \frac{\text{Стр. агр. баланса 19}^* \text{ N}}{\text{Стр. агр. отч. о прибылях и убытках 01}}$$

где N – количество дней в рассматриваемом периоде.

Коэффициент оборачиваемости запасов – показатель, характеризующий эффективность управления запасами предприятия. Измеряется в днях.

$$\text{Коэффициент оборачиваемости запасов} = \frac{\text{Стр. агр. баланса 10}^* \text{ N}}{\text{Стр. агр. отч. о прибылях и убытках 02}}$$

где N – количество дней в рассматриваемом периоде.

Норма валовой прибыли отражает общую прибыльность компании до учета операционных и внереализационных доходов и расходов, т.е. рентабельность основной деятельности.

$$\text{Норма валовой прибыли} = \frac{\text{Стр. агр. отч. о прибылях и убытках 03}}{\text{Стр. агр. отч. о прибылях и убытках 01}} * 100 \%$$

Коэффициент рентабельности капитала характеризует эффективность использования компанией средств, вложенных акционерами, отражает полученную прибыль на рубль вложений акционеров.

$$\text{Коэффициент рентабельности капитала} = \frac{\text{Стр. 140 ф. 2}}{(\text{ЧА на начало периода} + \text{ЧА на конец периода})} * \frac{365}{\text{Количество дней в периоде}}$$

Коэффициент отношения продаж к основным средствам – характеризует эффективность использования предприятием основных средств.

$$\text{Коэффициент отношения продаж к основным средствам} = \frac{\text{Стр. агр. отч. о прибылях и убытках}}{\text{Стр. агр. баланса 03}}$$

Анализ и оценка влияния расчетных коэффициентов и показателей на финансовое состояние исследуемого заемщика производится путем обобщения полученных данных в сводной таблице, по которой производится дифференцированная взвешенная оценка объективных (показателей, рассчитанных на основании бухгалтерской отчетности) и субъективных факторов, влияющих на финансово-экономическое положение заемщика.

При соответствии нормативному значению коэффициента финансового рычага присваивается 5 баллов на начало периода и 4,5 балла на последующие отчетные даты, при несоответствии – 0 баллов. В случае положительной динамики изменения коэффициента прибавляется 0,5 балла, отрицательная динамика – 0 баллов.

При соответствии коэффициента соотношения собственных и заемных средств нормативному значению присваивается 5 баллов на начало периода и 4,5 балла на последующие отчетные даты, при несоответствии – 0 баллов. В случае положительной динамики изменения коэффициента прибавляется 0,5 балла, отрицательная динамика – 0 баллов.

При соответствии нормативному значению общего показателя ликвидности присваивается 3,8 баллов на начало периода и 3,3 балла на последующие отчетные даты, при несоответствии – 0 баллов. В случае положительной динамики изменения коэффициента 0,5 балла, отрицательная динамика – 0 баллов.

При соответствии нормативному значению коэффициента быстрой ликвидности присваивается 2,7 балла на начало периода и 2,2 балла на последующие отчетные даты, при несоответствии – 0 баллов. В случае положительной динамики изменения коэффициента прибавляется 0,4 балла, отрицательная динамика – 0 баллов.

При соответствии нормативному значению коэффициента текущей ликвидности присваивается 3,5 баллов на начало периода и 3,2 балла на последующие отчетные даты, при несоответствии – 0 баллов. В случае положительной динамики изменения коэффициента прибавляется 0,4 балла, отрицательная динамика – 0 баллов.

При соответствии коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности нормативному значению присваивается 3 балла на начало периода и 2,4 балла на последующие отчетные даты, при приближении к верхней границе нормативного значения (то есть превышение показателя в 110 дней) и несоответствии нормативу – 0 баллов. В случае несоответствия показателя нормативному значению и увеличения показателя более чем в два раза по сравнению с предыдущей отчетной датой вычитается 3 балла на начало периода и 2,4 на последующие отчетные даты. В случае положительной динамики изменения коэффициента прибавляется 0,6 балла, отрицательная динамика – 0 баллов.

При соответствии коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности нормативному значению присваивается 4 балла на начало периода и 3,2 балла на последующие отчетные даты, при приближении к верхней границе нормативного значения (то есть превышение показателя в 110 дней) и несоответствии нормативу – 0 баллов. В случае несоответствия показателя нормативному значению и увеличения показателя более чем в два раза по сравнению с предыдущей отчетной датой вычитается 4 балла на начало периода и 3,2 на последующие отчетные даты. В случае положительной динамики изменения коэффициента прибавляется 0,8 балла, отрицательная динамика – 0 баллов.

При соответствии коэффициента оборачиваемости запасов нормативному значению присваивается 3 балла на начало периода и 2,4 балла на последующие отчетные даты, при приближении к верхней границе нормативного значения (то есть превышение показателя в 110 дней) и несоответствии нормативу – 0 баллов. В случае не соответствия показателя нормативному значению и увеличения показателя более чем в два раза по сравнению с предыдущей отчетной датой вычитается 3 балла на начало периода и 2,4 на последующие отчетные даты. В случае положительной динамики изменения коэффициента прибавляется 0,6 балла, отрицательная динамика – 0 баллов.

При соответствии нормы валовой прибыли нормативному значению присваивается 7,5 балла на начало периода и 6,05 балла на последующие отчетные даты, при отсутствии деятельности и положительном значении показателя, но

не соответствующем нормативному значению – 0 баллов, при отрицательном значении показателя вычитается 7,5 балла на начало периода и 6,05 на последующие отчетные даты. В случае положительной динамики изменения коэффициента прибавляется 1,45 балла, отрицательная динамика – 0 баллов.

При соответствии коэффициента рентабельности капитала нормативному значению присваивается 7,5 балла на начало периода и 6,05 балла на последующие отчетные даты, при отсутствии деятельности и положительном значении показателя, но не соответствующем нормативному значению – 0 баллов, при отрицательном значении показателя вычитается 7,5 балла на начало периода и 6,05 на последующие отчетные даты. В случае положительной динамики изменения коэффициента прибавляется 1,45 балла, отрицательная динамика – 0 баллов.

При соответствии коэффициента отношения продаж к основным средствам нормативному значению присваивается 5 баллов на начало периода и 4,7 балла на последующие отчетные даты, при отсутствии деятельности и положительном значении показателя, но не соответствующем нормативному значению – 0 баллов, при отрицательном значении показателя вычитается 5 балла на начало периода и 4,7 на последующие отчетные даты. В случае положительной динамики изменения коэффициента прибавляется 0,3 балла, отрицательная динамика – 0 баллов.

В случае, когда размер чистых активов больше или равен размеру уставного капитала, присваивается 20 баллов на начало периода и 15 баллов на последующие отчетные даты, если чистые активы положительны, но меньше размера уставного капитала, то присваивается 16 баллов на начало периода и 12 баллов на последующие отчетные даты, в случае отрицательного значения чистых активов на начало периода вычитается 20 баллов, на все последующие отчетные даты вычитаются 15 баллов.

При увеличении размера чистых активов по сравнению с предыдущим периодом в динамике изменения показателя прибавляется 5 баллов, в случае уменьшения чистых активов в пределах 25 % к предыдущему значению присваивается 0 баллов, уменьшение от 25 до 50 % к предыдущей отчетной дате вычитается 10 баллов, при уменьшении значения более чем на 50% вычитается 20 баллов.

Если снижение чистых активов произошло в связи с распределением части накопленной прибыли предприятия, что подтверждается письмом и протоколом собрания акционеров (участников) предприятия-заемщика, а не вследствие убыточной деятельности, данный факт не рассматривается как негативный при оценке финансового состояния.

Задание 23

По данным табл. 24 требуется:

1. Рассчитать основные финансовые коэффициенты контрагента (X1, X2, X3, X4).
2. Оценить вероятность банкротства, используя дискриминантную факторную модель Таффлера.
3. Составить аналитическое заключение по результатам проведенных расчетов.

Таблица 25

Диагностика риска банкротства (методика Таффлера)

Показатели расчета	Константа	На начало года	На конец года
X1	0.53		
X2	0.13		
X3	0.18		
X4	0.16		
Z			
Оценка риска			

Методические указания

При оценке вероятности банкротства применяется дискриминантная факторная модель Таффлера, в основе которой лежит взвешенная оценка четырех финансовых коэффициентов контрагента:

$$Z = (0,53 * X1 + 0,13 * X2 + 0,18 * X3 + 0,16 * X4) * (365 / N),$$

где X1 – прибыль от реализации / краткосрочные обязательства = стр. 029 ф. 2 / стр. 690 ф. 1;

X2 – оборотные активы / сумма обязательств = стр. 290 ф.1 / (стр. 590 + стр. 690) ф. 1;

X3 – краткосрочные обязательства / сумма активов = стр. 690 ф.1 / стр. 300 ф. 1;

X4 – выручка / сумма активов = стр. 010 / стр. 300 ф. 1;

N – количество дней в периоде

Расчетное значение Z-счета имеет три оцениваемых параметра:

$Z > 0,3$ – вероятность банкротства контрагента мала

$0,3 > Z > 0,2$ – среднестабильное состояние контрагента

$Z < 0,2$ – банкротство контрагента более чем вероятно

При малой вероятности банкротства присваивается 15 баллов, при средне стабильном состоянии – 0 баллов, при ситуации, когда банкротство более чем вероятно, вычитается 15 баллов.

Далее проводится оценка влияния субъективных факторов, влияющих на финансово-экономическое положение заемщика, таких как: деловая репутация, темпы роста объемов производства и реализации продукции,

оценка прибыльности деятельности, вовлечение в судебные и налоговые разбирательства.

В случае работы компании на рынке более года, отсутствие негативной информации о взаимоотношениях с контрагентами присваивается 1 балл, при появлении информации о негативной деловой информации присваивается 0 баллов.

В случае роста доходов от основной деятельности или стабильном значении показателя прибавляется 5 баллов, при отсутствии деятельности и снижении менее чем в два раза – 0 баллов, при снижении темпов роста доходов более чем в два раза вычитается 5 баллов.

При прибыльной деятельности компании присваивается 5 баллов, отсутствие деятельности – 0 баллов, при убыточной деятельности менее трех кварталов подряд вычитается 10 баллов, при убыточной деятельности в течение трех и более последовательных отчетных периодов вычитается 20 баллов.

При отсутствии судебных исков и картотеки налоговых органов присваивается 4 балла, при наличии картотеки налоговых органов до 4 дней – 0 баллов, при наличии судебных исков, картотеки неоплаченных платежей свыше 4 дней вычитается 4 балла.

Далее оценивается динамика изменения показателей в сравнении с данными предыдущего отчетного периода.

В шкалу нормативных показателей сотрудниками кредитных отделов могут быть внесены корректировки в зависимости от отраслевой принадлежности анализируемого предприятия (в этом случае Заключение должно содержать ссылку на источник информации).

Взвешенная балльная оценка производится на каждую отчетную дату с вынесением предварительного заключения о финансовом состоянии заемщика оцениваемом как:

- хорошее – от 71 до 100 баллов;
- среднее – от 41 до 70 баллов;
- плохое – менее 40 баллов.

Примечание. В случае отрицательного значения расчетного балла он принимается равным 0.

При окончательной оценке финансового состояния заемщика его финансовое положение оценивается как:

1) хорошее, если комплексный анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности заемщика и иные сведения о нем, включая информацию о внешних условиях, свидетельствуют о стабильности производства, положительной величине чистых активов, рентабельности и платежеспособности и отсутствуют какие-либо негативные явления (тенденции), способные повлиять на финансовую устойчивость заемщика в перспективе. К негативным явлениям (тенденциям) могут относиться не связанные с сезонными, отраслевыми факторами, снижение в исследуемом периоде более чем на 25 % темпов роста объемов производства, показателей рентабельно-

сти, величины чистых активов, рост кредиторской и дебиторской задолженности (если это не связано с существенным ростом объемов производства и реализации продукции);

2) среднее, если комплексный анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности заемщика и иные сведения о нем свидетельствуют об отсутствии прямых угроз текущему финансовому положению при наличии в деятельности заемщика негативных явлений (тенденций), которые в обозримой перспективе могут привести к появлению финансовых трудностей, если заемщиком не будут приняты меры, позволяющие улучшить ситуацию. К таким негативным явлениям (тенденциям) могут относиться:

- убыточная деятельность заемщика, не связанная с сезонными факторами, в течение 2-х (но не более) последних отчетных периодов, если она привела к сокращению чистых активов в пределах от 25 % до 50 % по сравнению с их максимальным уровнем за исследуемые последние 4 отчетных даты, при условии их положительного значения;

- снижение темпов роста объемов производства (если это не связано с сезонными и отраслевыми факторами), показателей рентабельности в пределах от 25 % до 50 % по сравнению с их максимальным уровнем за исследуемые последние 4 отчетных даты;

- рост кредиторской и (или) дебиторской задолженности (если это не связано с существенным ростом объемов производства и реализации продукции) в пределах от 25 % до 80 % по сравнению с их минимальным уровнем за исследуемые последние 4 отчетных даты;

- снижение размера чистых активов в пределах от 25 до 50 % по сравнению с их максимальным уровнем за исследуемые последние четыре отчетные даты;

3) плохое, если заемщик признан несостоятельным (банкротом) в соответствии с законодательством, либо если он является устойчиво неплатежеспособным, а также анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности заемщика или иные сведения о нем свидетельствуют об угрожающих негативных явлениях (тенденциях), вероятным результатом которых могут явиться несостоятельность (банкротство), либо устойчивая неплатежеспособность заемщика. К угрожающим негативным явлениям (тенденциям) в деятельности заемщика могут относиться:

- убыточная деятельность в течение 3-х (и более) последних отчетных периодов;

- отрицательная величина либо существенное сокращение (более 50 %) чистых активов за последние 4 отчетных периода;

- существенное падение объемов производства за последние 4 отчетных периода (более 50 %), если это не связано с сезонными и отраслевыми факторами;

- существенный рост кредиторской и (или) дебиторской задолженности (если это не связано с существенным ростом объемов производства и реализации продукции) (более 80 %) за последние 4 отчетных периода.

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
за предыдущий год

Организация ОАО «Кондитер»

Вид деятельности производство кондитерских изделий

Единица измерения тыс. р.

АКТИВ	Код стр.	На нача- ло года	На конец года
1	2	3	4
1. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110	3	4
в том числе:			
<i>патенты, лицензии, товарные знаки (знаки обслуживания), иные аналогичные с перечисленными права и активы</i>	111	3	4
Основные средства	120	3801	3801
в том числе:			
<i>здания, сооружения, машины и оборудование</i>	122	3801	3801
Незавершенное строительство	130	4851	4989
Доходные вложения в материальные ценности	135	-	-
Долгосрочные финансовые вложения	140	3	6
в том числе:			
<i>инвестиции в другие организации</i>	141	3	6
Отложенные налоговые активы	145	91	101
Прочие внеоборотные активы	150	-	-
Итого по разделу I	190	8749	8901
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	2545	4117
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	2340	3540
животные на выращивании и откорме	212	-	-
затраты в незавершенном производстве	213	14	30
готовая продукция и товары для перепродажи	214	173	515
товары отгруженные	215	15	27
расходы будущих периодов	216	3	5
прочие запасы и затраты	217	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	48	92
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются бо- лее чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	-	-
в том числе:			
покупатели и заказчики	231	-	-
<i>прочие дебиторы</i>	235	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	1564	1639
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	1070	635
<i>векселя к получению</i>	242	-	-
<i>задолженность участников (учредителей) по взносам в устав- ный капитал</i>	243	-	-
<i>прочие дебиторы</i>	244	494	1004

Продолжение приложения 1

1	2	3	4
Краткосрочные финансовые вложения	250	178	-
Денежные средства	260	213	254
в том числе:			
<i>касса</i>	261	4	5
<i>расчетные счета</i>	262	196	205
<i>валютные счета</i>	263	13	44
<i>прочие денежные средства</i>	264	-	-
Прочие оборотные активы	270	-	-
Итого по разделу II	290	4548	6102
БАЛАНС (сумма строк 190 + 290)	300	13297	15003

ПАССИВ	Код стр.	На начало года	На конец года
1	2	3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	400	400
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411	-	-
Добавочный капитал	420	6976	7082
Резервный капитал	430	27	27
в том числе:			
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	27	27
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	3656	3446
в том числе:			
<i>нераспределенная прибыль прошлых лет</i>	471	3656	2838
<i>нераспределенная прибыль отчетного года</i>	472	-	608
Итого по разделу III	490	11059	10955
VI. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	-	-
Отложенные налоговые обязательства	515	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	520	-	-
Итого по разделу IV	590	-	-
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	662	1167
в том числе:			
<i>кредиты банков, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты</i>	611	662	992
<i>займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты</i>	612	-	175
Кредиторская задолженность	620	1539	2804
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	1281	2332
<i>векселя к уплате</i>	622	-	-
<i>задолженность перед дочерними и зависимыми обществами</i>	623	-	-
задолженность перед персоналом организации	624	21	140
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	625	78	65
задолженность по налогам и сборам	626	36	85
<i>авансы полученные</i>	627	58	50

Окончание приложения 1

1	2	3	4
прочие кредиторы	628	65	132
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	630	1	1
Доходы будущих периодов (98)	640	-	-
Резервы предстоящих расходов (96)	650	36	76
Прочие краткосрочные обязательства	660	-	-
Итого по разделу V	690	2238	4048
БАЛАНС (строк 490 + 590 + 690)	699	13 297	15 003

Руководитель Потапов А.В.Главный бухгалтер Николаева Т.Г.

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
за отчетный год

Организация ОАО «Кондитер»

Вид деятельности производство кондитерских изделий

Единица измерения тыс. р.

АКТИВ	Код стр.	На нача- ло года	На конец года
1	2	3	4
1. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110	4	9
в том числе:			
<i>патенты, лицензии, товарные знаки (знаки обслуживания), иные аналогичные с перечисленными права и активы</i>	111	4	9
Основные средства	120	3801	4028
в том числе:			
<i>здания, сооружения, машины и оборудование</i>	122	3801	4028
Незавершенное строительство	130	4989	4800
Доходные вложения в материальные ценности	135	-	-
Долгосрочные финансовые вложения	140	6	7
в том числе:			
<i>инвестиции в другие организации</i>	141	6	7
Отложенные налоговые активы	145	101	138
Прочие внеоборотные активы	150	-	-
Итого по разделу I	190	8901	8982
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	4117	6089
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	3540	5311
животные на выращивании и откорме	212	-	-
затраты в незавершенном производстве	213	30	25
готовая продукция и товары для перепродажи	214	515	709
товары отгруженные	215	27	21
расходы будущих периодов	216	5	23
прочие запасы и затраты	217	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	92	373
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	-	-
в том числе:			
покупатели и заказчики	231	-	-
<i>прочие дебиторы</i>	235	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	1639	1756
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	635	922
<i>векселя к получению</i>	242	-	-
<i>задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал</i>	243	-	-
<i>прочие дебиторы</i>	244	1004	834

Продолжение приложения 2

1				2	3	4
Краткосрочные финансовые вложения	250	-		-		
Денежные средства				260	254	406
в том числе:						
<i>касса</i>				261	5	10
<i>расчетные счета</i>				262	205	368
<i>валютные счета</i>				263	44	28
<i>прочие денежные средства</i>				264	-	-
Прочие оборотные активы				270	-	-
Итого по разделу II				290	6102	8624
БАЛАНС (сумма строк 190 + 290)				300	15 003	17 606

ПАССИВ	Код стр.	На начало года	На конец года
1	2	3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	400	400
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411	-	(2)
Добавочный капитал	420	7082	7333
Резервный капитал	430	27	27
в том числе:			
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	27	27
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	3446	5558
в том числе:			
<i>нераспределенная прибыль прошлых лет</i>	471	3446	2662
<i>нераспределенная прибыль отчетного года</i>	472	-	2896
Итого по разделу III	490	10 955	13 316
VI. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	-	-
Отложенные налоговые обязательства	515	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	520	-	-
Итого по разделу IV	590	-	-
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	1167	1294
в том числе:			
<i>кредиты банков, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты</i>	611	992	1294
<i>займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты</i>	612	175	-
Кредиторская задолженность	620	2804	2884
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	2332	2400
<i>векселя к уплате</i>	622	-	-
<i>задолженность перед дочерними и зависимыми обществами</i>	623	-	-
задолженность перед персоналом организации	624	140	191
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	625	65	15
задолженность по налогам и сборам	626	85	105
<i>авансы полученные</i>	627	50	37

Окончание приложения 2

прочие кредиторы	628	132	136
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	630	1	1
Доходы будущих периодов (98)	640	-	1
Резервы предстоящих расходов (96)	650	76	110
Прочие краткосрочные обязательства	660	-	-
Итого по разделу V	690	4048	4290
БАЛАНС (строк 490 + 590 + 690)	699	15 003	17 606

Руководитель Потапов А.В.Главный бухгалтер Николаева Т.Г.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за отчетный год

Организация ОАО «Кондитер»

Вид деятельности производство кондитерских изделий

Единица измерения тыс. р.

Наименование показателя	Код стр.	За отчетный период	За аналогичный период прошлого года
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	35946	22319
в том числе от продажи:			
<i>кондитерских изделий</i>	011	30543	19300
<i>готовых блюд в столовой</i>	012	750	579
<i>транспортных услуг</i>	013	3165	2000
<i>аренды основных средств</i>	014	1488	440
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(28658)	(16528)
в том числе проданных:			
<i>кондитерских изделий</i>	021	(23945)	(13727)
<i>готовых блюд в столовой</i>	022	(711)	(505)
<i>транспортных услуг</i>	023	(2731)	(1894)
<i>аренды основных средств</i>	024	(1271)	(402)
Валовая прибыль	029	7288	5791
Коммерческие расходы	030	(653)	(351)
Управленческие расходы	040	(2131)	(1573)
Прибыль (убыток) от продажи	050	4504	3867
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	8	6
Проценты к уплате	070	-	-
Доходы от участия в других организациях	080	-	-
Прочие доходы	090	1710	1713
Прочие расходы	100	(1805)	(4582)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	4417	1004
Отложенные налоговые активы	141	5	3
Отложенные налоговые обязательства		(151)	(11)
Текущий налог на прибыль	150	(1375)	(388)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	160	2896	608
СПРАВОЧНО:			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	201	-	-
Базовая прибыль (убыток) на акцию	202	-	-
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	204	-	-

Расшифровка отдельных прибылей и убытков

Наименование показателя	Код стр.	За отчетный период		За аналогичный период прошлого года	
		прибыль	убыток	прибыль	убыток
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	210	12	5	8	4
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	-	-	-	-
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	230	-	-	-	-
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	-	-	-	-
Отчисления в оценочные резервы	250	-	-	-	-
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	260	-	22	-	31
	270	-	-	-	-

Руководитель Потапов А.В.Главный бухгалтер Николаева Т.Г.