# Введение.

На рубеже ХХ века Россия оказалась в сложнейшей экономической и финансовой ситуации. Ухудшение общеэкономического положения страны характеризуется резкой девальвацией рубля и всплеском инфляции, достигшей по итогам 1998 года 84,4%, спадом ВВП и промышленного производства более чем на 5% за год, сокращением инвестиций в основной капитал на 10%, снижением реальных денежных доходов населения на 17%. Отсюда вопрос о взаимосвязи банковской системы и реального сектора экономики является особенно актуальным и болезненным. Определенная обособленность банковской деятельности от реальной экономики, несомненна, была одной из предпосылок финансового кризиса 1998 года. Коренное изменение характера связи банков с реальным сектором является важнейшим условием не только оздоровления реальной экономики, но и укрепления самой банковской системы. Основное внимание в этих связях должно уделяться прежде всего рациональному выбору банками конкретных партнеров, финансируемых проектов и профессиональной работе с ними.

В условиях снижения мировых цен на сырьевые ресурсы, а также снижение внутреннего спроса на продукцию промышленных гигантов возникает тенденция снижения объемов производства, производственных мощностей и как следствие рост безработицы. В данной ситуации одним из выходов из социально-экономической напряженности является развитие и поддержка малого и среднего бизнеса.

В России по состоянию на 1 октября 1997 года функционировало 844,4 тыс. малых предприятий, на которых было занято 6,2 млн. человек, а также зарегистрировано 3,5 млн. предпринимателей без образования юридического лица. Основным источником их деятельности являются собственные финансовые ресурсы, а также займы в коммерческих банках на развитие производства и пополнение оборотных средств. Проблемам предоставления таким предприятиям банковских ссуд на инвестиционную деятельность посвящена данная дипломная работа.

Объектом исследования в представленной работе является - организация процесса инвестиционного кредитования предприятий малого и среднего бизнеса муниципального образования «Город Асбест». Предметом исследования Норильское Отделение Сбербанка России.

Цель исследования - изучить и проанализировать процесс кредитования предприятий малого и среднего бизнеса (далее по тексту МСБ) по предоставленной бухгалтерской отчетности, разработать рекомендации по совершенствованию механизма кредитования и повышения его эффективности.

Задачи, которые предстоит решить:

1. рассмотреть понятие «малый бизнес», определить его значение в экономике РФ;
2. изучить механизмы государственной поддержки малого и среднего бизнеса на всех государственных уровнях;
3. охарактеризовать процесс кредитования и формирования кредитного досье, методику финансовых расчетов кредита;
4. на примере Норильского ОСБ провести расчеты платежеспособности заемщика;
5. предложить пути повышения эффективности деятельности Норильского ОСБ в процессе кредитования на основе произведенных расчетов и анализа деятельности.

При подготовке данной работы были использованы труды таких авторов, как Панова Г.С., Мосяченков Ю.С., Соврушин О.И., Казак А.Ю. и др. При изучении и анализе мероприятий по государственной поддержке малого и среднего бизнеса были использованы нормативно правовые акты РФ, ЦБ, инструктивный материал ЦБ и Сбербанка РФ, региональные Программы поддержки МСБ и др.

В процессе изучения этих материалов, автор обнаружил, что практически отсутствует статистическая информация и нормативно-правовые акты, касающиеся предприятий среднего бизнеса. Во всех предоставленных и изученных материалах делалась ссылка только на малое предпринимательство. В процессе подготовки материалов, выяснилось, что практически не представляется возможным предоставить достоверную информацию по статистическим данным о количестве и отраслевой принадлежности предприятий малого бизнеса, а также частных предпринимателях в муниципальном образовании «Город Асбест», так как указанные субъекты не предоставляют такую информацию ни в статистические органы, ни в администрацию.

При анализе экономической и финансовой ситуации автор пользовался периодической литературой: журналы «Банковское дело», «Деньги и кредит», «Предпринимательство».

Структура работы. В первой главе автор приводит определения малого предпринимательства, этапы его становления и развития в Российской Федерации, а также программы поддержки МСБ на различных уровнях государственной власти: федеральном, региональном, муниципальном. Приводятся также данные об участии иностранного капитала в инвестировании МСБ РФ. Во второй главе идет описание этапов развития Сбербанка РФ и анализ деятельности Сбербанка РФ в современных условиях, для чего предоставлен баланс за 1997 год (данные за 1998 год будут предоставлены только после утверждения его собранием акционеров, которое состоится в мае 1999 года). Кроме того дано описание нормативно правовой базы его деятельности, а также организационно-функциональной структуры. В третьей главе раскрывается механизм инвестиционного кредитования, этапы формирования кредитного досье заемщика на примере клиента Норильского Отделения Сбербанка, в заключении главы автором делаются выводы и даются рекомендации по совершенствованию механизма инвестиционного кредитования. Все экономические показатели приведены в деноминированных рублях.

## Малый и средний бизнес. Этапы развития и формы поддержки.

### Субъекты малого предпринимательства

Под субъектом малого предпринимательства понимаются коммерческие организации в уставном капитале которых доля участия РФ, субъектов РФ, общественных и религиозных организаций (объединений), благотворительных и иных фондов не превышает 25 процентов, доля, принадлежащая одному или нескольким юридическим лицам, не являющимися субъектами малого предпринимательства, не превышает 25 процентов и в которых средняя численность работников за отчетный период не превышает следующих предельных уровней (малого предприятия)[[1]](#footnote-1):

* в промышленности -100 чел;
* в строительстве -100 чел;
* на транспорте -100 чел;
* в сельском хозяйстве - 60 чел;
* в научно-технической. сфере - 60 чел;
* в оптовой торговле - 60 чел;
* в розничной торговле и бытовом обслуживании - 30 чел;
* в остальных отраслях и при осуществлении других

видов деятельности - 50 чел.

Под субъектами малого предпринимательства понимаются также физические лица, занимающиеся предпринимательской деятельностью без образования юридического лица.

Малые предприятия, осуществляющие несколько видов деятельности (многопрофильные), относится к таковым по критериям того вида деятельности, доля которого является наибольшей в годовом объеме оборота или годовом объеме прибыли.

Средняя за отчетный период численность работников малого предприятия определяется с учетом всех его работников, в том числе работающих по договорам гражданско-правового характера и по совместительству с учетом реально отработанного времени, а также работников представительств, филиалов и других обособленных подразделений указанного юридического лица.

В случае превышения малым предприятием установленной настоящей статьей численности, указанное предприятие лишается льгот, предусмотренных действующим законодательством, на период, в течение которого допущено указанное превышение, и на последующие три месяца.

### Федеральная программа поддержки малого и среднего бизнеса

1987 год можно считать годом возрождения предпринимательства в России. С 1987 по 1991 год - начальный период возникновения, развития и заката кооперативов, центров научно-технического творчества молодежи, зарождения индивидуальной трудовой деятельности и малых предприятий.

За этот период было разработано и утверждено большое количество нормативно-правовых актов:

1. Закон СССР «Об индивидуальной трудовой деятельности» (1986 г.);
2. Закон СССР «О кооперации в СССР» (1988 г.);
3. Положение об организации деятельности малых предприятий (утверждено в 1989 году комиссией по совершенствованию хозяйственного механизма при СМ СССР);
4. Закон РСФСР «О собственности в РСФСР» (1990 г.);
5. Закон РСФСР «О предприятиях и предпринимательской деятельности» (1990 г.);
6. Закон СССР «Об общих началах предпринимательской деятельности граждан СССР» (1991 г.);
7. Постановление СМ РСФСР «О мерах по поддержке и развитию малых предприятий в РСФСР» (1991 г.).

Субъектами предпринимательства в те годы, кроме кооперативов, были и малые предприятия, основывающиеся на государственной и муниципальной собственности. Учредителями малых предприятий были, как правило, крупные государственные предприятия и местные Советы народных депутатов.

1992 - 1997 гг. - второй период развития малого предпринимательства в условиях экономической реформы. Этот период характеризуется бурным ростом числа малых предприятий, формированием нового сектора национальной экономики, созданием инфраструктуры поддержки малого предпринимательства. В эти годы малое предпринимательство развивалось в условиях отмены жесткого государственного регулирования производства, отпуска цен, отмены всех ограничений на рост доходов, проведения широкомасштабной приватизации, ориентации на принципы саморегулирования рыночной экономики.

В 1992 году все кооперативы и малые предприятия прошли перерегистрацию, оформились как товарищества с ограниченной ответственностью, либо акционерные общества и в соответствии с законодательством получили защиту собственности.

Нормативная база:

1. Указ Президента РФ «Об организационных мерах по развитию малого и среднего бизнеса в РФ» (1992 г.);
2. Постановление СМ РФ «О первоочередных мерах по развитию государственной поддержки малого предпринимательства в РФ» (1993 г.);
3. Указ Президента РФ «Об упорядочении государственной регистрации предприятий и предпринимателей на территории РФ» (1993 г.);
4. Постановление Правительства РФ «О сети региональных агентств поддержки малого бизнеса» , «Об информационном обеспечении предпринимательства в РФ» (1994 г.);
5. Закон РФ «О государственной поддержке малого предпринимательства в РФ» (1995 г.);
6. Закон РФ «Об упрощенной системе налогообложения, учета и отчетности для субъектов малого предпринимательства» (1995 г.);
7. Постановление Правительства РФ «Об организации обучения незанятого населения основам предпринимательской деятельности» (1995 г.);
8. Закон РФ «О производственных кооперативах» (1996 г.);
9. Указ Президента РФ «О первоочередных мерах государственной поддержки малого предпринимательства в РФ» (1996 г.);
10. Решение Комиссии Правительства РФ по оперативным вопросам «О региональной политике развития малого предпринимательства» (1997 г.).

В период с 1992 года малому предпринимательству предоставлены экономические, финансовые, налоговые льготы: малым предприятиям, работающим в приоритетных отраслях экономики предоставлено право в первые два года работы не уплачивать налог на прибыль, в третий и четвертый годы деятельности уплачивать этот налог в размере 25% и 50% установленной ставки[[2]](#footnote-2), индивидуальные предприниматели освобождались от уплаты НДС; малые предприятия от авансовых платежей налога на прибыль; всем субъектам малого предпринимательства разрешалось относить на издержки производства в размере в два раза превышающим нормы амортизации, установленные для основных фондов, предоставлялись льготы лизинговым компаниям и малым предприятиям, перешедшим на упрощенную систему налогообложения.

В 1995 - 1997 гг. в России заложены основы государственной и общественной поддержки и развития малого предпринимательства. Созданы ГКРП России и Федеральный Фонд; комитеты, департаменты, отделы в администрациях регионов; муниципальные фонды поддержки предпринимательства. На федеральном уровне и большинстве субъектов РФ разработаны программы и приняты законы о государственной поддержке малого предпринимательства. В стране создана сеть объектов специализированной инфраструктуры поддержки и развития малого бизнеса: более 200 школ бизнес-образования, свыше 60 бизнес-инкубаторов, 80 учебно-деловых центров, около 40 лизинговых компаний, 32 региональных агентства поддержки малого бизнеса, свыше 60 информационно-аналитических центров малого предпринимательства и др.

### Региональная программа поддержки малого и среднего бизнеса Свердловской области

В 1992 - 1997 гг. в Свердловской области заложены основы системы государственной поддержки малого предпринимательства. Созданы ЦСП и 9 муниципальных фондов, отдел государственной поддержки малого предпринимательства комитета по экономике, ряд специализированных организаций областной инфраструктуры поддержки малого бизнеса, принят областной Закон; в бюджете области ежегодно предусматривается отдельной строкой средства на развитие этого сектора экономики, осуществлен переход от отдельных мероприятий к программно-целевому методу поддержки предпринимателей.

Первая областная Программа государственной поддержки малого предпринимательства (1995 - 1996 гг.) была направлена на создание необходимых правовых, экономических и организационных условий для формирования областной инфраструктуры малых предприятий, обеспечивающей его ускоренный рост. При реализации Программы выполнено свыше 100 мероприятий, на финансирование которых из различных источников направлено более 15 млн. руб. Начато создание деревообрабатывающего центра, техно-парка «Уральский», информационно-аналитического центра, агентства поддержки малого бизнеса. За два года количество малых предприятий возросло в 2 раза, а доля малого предпринимательства в численности работающих в экономике области увеличилась с 5,2% до 10%.

Вторая Программа (1997 г.) ставила цель обеспечить устойчивое развитие малого предпринимательства как важного компонента экономики области, основного инструмента создания новых рабочих мест и весомого источника пополнения бюджета. В 1997 году выполнено более 50 мероприятий, на реализацию которых направлено 8,6 млн. рублей. Доля малого предпринимательства в 1997 году в налоговых поступлениях увеличилась более чем в 2 раза и составила 10,1%. Количество малых предприятий возросло на 13,6% и достигло 31,4 тыс. единиц.

Третья областная Программа (1998 - 1999 гг.) предусматривает создание благоприятных условий для устойчивого развития малых предприятий, содержит 12 разделов и 93 мероприятия.

Реализация Программы позволит:

1. создать дополнительно 3,4 тыс. малых предприятий;
2. привлечь на каждый рубль гарантийного фонда 2-3 рубля инвестиций и коммерческих кредитов отечественных и зарубежных банков;
3. увеличить долю малого предпринимательства в экономике области по объему продукции, работ и услуг до 11-13%.

Схема 1

Система Государственной поддержки и развития малого предпринимательства в Свердловской области.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |  |  |

Схема 2

Областная инфраструктура поддержки малого предпринимательства, созданная с государственным участием.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |

**Таблица1**

**Средства, предусмотренные в областном бюджете на 1998 год для финансирования областной программы государственной поддержки малого предпринимательства на 1998-1999 гг[[3]](#footnote-3).**

|  |  |
| --- | --- |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |

### Муниципальная программа поддержки малого и среднего бизнеса г. Асбеста Свердловской области

Общие экономические условия создают значительные проблемы для развития сектора МСБ. Финансовые и бюджетные проблемы, проблемы неплатежей и трудности, испытываемые крупномасштабными традиционными отраслями промышленности, оказывают отрицательный эффект на развитие сектора МСБ. Содействие развитию МСБ на местах не может разрешить все проблемы, однако, можно и на местном уровне пытаться воздействовать на их решение и способствовать развитию данного сектора.

В соответствии с Законом Российской Федерации от 14.06.95 г. №88-ФЗ «О государственной поддержке малого предпринимательства в Российской Федерации», с областными Программами государственной поддержки малого предпринимательства в Свердловской области Норильская городская дума ежегодно утверждала Программы поддержки малого предпринимательства муниципального образования «Город Асбест». В 1998 году 29 мая были утверждены мероприятия по поддержке и развитию малого предпринимательства муниципального образования «Город Асбест» на 1998 год.

Предлагаемые мероприятия охватывают следующие приоритетные направления:

1. финансовая поддержка;
2. имущественная поддержка;
3. поддержка в области обучения, консультационная поддержка;
4. информационно-организационная поддержка.

В результате реализации «Мероприятий» предусматривается:

1. создать дополнительно 80-100 новых рабочих мест;
2. увеличить долю малого предпринимательства в экономике города по объему продукции, работ, услуг с 1,5% до 3%;
3. увеличить долю поступлений от сферы малого предпринимательства в общей сумме всех налоговых поступлений с 7,4% до 12%;
4. расширение сектора и качества услуг, предоставляемых населению города.

Таблица 2

Финансирование мероприятий по поддержке и развитию малого предпринимательства муниципального образования «Город Асбест» на 1998 год.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |

Из приведенной выше таблицы видно, что на льготное кредитование малого предпринимательства выделяются максимальные суммы из общего количества средств, выделяемых на осуществление мероприятий по поддержке малого предпринимательства.

По мнению автора не достаточно выделяется средств на обучение и переподготовку безработных и целью привлечения их к самостоятельному предпринимательству и как следствие, высокий уровень безработицы среди трудоспособного населения города, особенно молодежи.

Так же незначительное финансирование на издание городского бюллетеня информации влечет за собой отсутствие информации у населения города о проблемах и возможностях предпринимательства и о существующих способах и методах поддержки малого бизнеса, ведет к правовой неграмотности начинающих предпринимателей.

**Таблица 3**

**Показатели по развитию малого предпринимательства муниципального образования «Город Асбест».**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |

Таблица 4

Индивидуальные предприниматели (по состоянию на 01.01.99)

|  |  |
| --- | --- |
| **Торгово-закупочная деятельность и коммерческое посредничество** | **72%** |
| **Выпуск товаров народного потребления** | **3%** |
| **Транспортные услуги** | **18%** |
| **Ремонт бытовой техники и электроаппаратуры** | **1,2%** |
| **Услуги здравоохранения**  | **1,8%** |
| **Другие виды деятельности** | **4%** |
| **Всего:** | **3608** |

Анализ таблицы 3 и 4 показывает, что прослеживается тенденция к росту зарегистрированных предприятий и индивидуальных предпринимателей. Особенно это ярко выражено в сфере торговли и коммерческом посредничестве.

Администрацией г.Асбеста проведен конкурс на лучший предпринимательский проект. Победителями стали три малых предприятия, которым выделены льготные кредиты на общую сумму 155 тыс. руб. для организации магазина, кафе и предприятия по оптовой торговле отделочными материалами. Специалистами Фонда содействия предпринимательству было проведено около 200 консультаций по вопросам развития предпринимательства. С июля 1996 года издается ежемесячный информационный бюллетень общим тиражом 250 экз.

### Поддержка малого и среднего бизнеса банковской системой Российской Федерации

Одна из основных функций банковской системы состоит в финансировании инвестиционных потребностей реального сектора экономики. Процентная политики коммерческих банков должна быть такой, чтобы кредиты были экономически выгодными как для банков, так и для конечных заемщиков.

В условиях кризиса и отсутствия возможностей получения дохода от операций на финансовых рынках операции по кредитованию, особенно малого предпринимательства, становятся наиболее привлекательными для банков. В связи с этим Банком России рассматриваются вопросы о создании кредитных бюро, в которых бы аккумулировалась информация о финансовом состоянии заемщиков и их кредитной истории.

Кроме того, Банком России в настоящее время разрабатываются новые механизмы рефинансирования банков, активно работающих с реальным сектором экономики. Изучаются возможности разработки системы мер по формированию рынка краткосрочных и долгосрочных долговых обязательств, эмитируемых предприятиями реального сектора экономики, и практического использования , учета и переучета этих обязательств. Наконец, перспективным направлением являются также программы ипотечного кредитования населения, которые могли бы проводиться банками, активно работающими с населением и прежде всего Сбербанком России.

Поддержку МСБ Банковская система России может осуществлять посредством реализации кредитной политики.

Основой кредитной политики коммерческих банков остается краткосрочное кредитование. При этом более высокая кредитная активность банков, имеющих больший оплаченный уставной фонд.

Финансовый кризис немедленно привел к снижению кредитной активности банковского сектора. Объем рублевых кредитов в августе-сентябре 1998 года снизился на 16,3%, валютных - на 14,7%. Снижение кредитного портфеля было вызвано как увеличением кредитных рисков, так и оттоком ресурсов из банковской системы, прежде всего отзывом вкладов населения и прекращением кредитования российских банков со стороны иностранных контрагентов.

О влиянии другого фактора снижения кредитной активности - роста кредитных рисков - свидетельствует ухудшение качества кредитного портфеля. Доля просроченных ссуд в период с 10 августа по 1 октября 1998 года выросла с 5,5% до 10,9% по рублевым и с 5% по 6,5% по валютным кредитам. Доля стандартных ссуд в общем объеме кредитной задолженности сократилось с 89,3% до 76,6%.

Сегодня в преимущественном положении находятся те банки, которые уже давно и постоянно работают с реальным сектором экономики. Как показывают данные Банка России, это в основном небольшие и средние банки. Так, доля кредитов в общих кредитных вложенrх составляет у банков с капиталом до 3 млн. руб. - 93,5%; от 3 до 10 млн. руб. - 91,4%; от 10 до 30 млн. руб. - 90,5%; свыше 30 млн. руб. - 80,4%.

Основными направлениями краткосрочного кредитования для банков в 1 полугодии 1998 года ( как и в предыдущие периоды) являлись: торговля и общественное питание (100% респондентов), промышленность (88%). В то же время лишь 25% коммерческих банков предоставляли краткосрочные кредиты организациям народного образования и науки.

Долгосрочные кредиты предоставлялись в основном крупные банки, располагающие достаточными финансовыми ресурсами и опытом подобных кредитных операций. Так около 44% банков с оплаченным уставным фондом свыше 30 млн. руб. предоставляли указанные кредиты предприятиям промышленности, 31% - строительным организациям и населению и 25% - сельскому хозяйству.

Заметно активизировалась деятельность банков по кредитованию коммерческих структур ( около 50% банков).

В Свердловской области немногие коммерческие банки имеют программы поддержки малого предпринимательства (по состоянию на 1998г.), среди них такие как ОАО «Уралпромстройбанк», Уральское отделение «Мосбизнесбанка», Екатеринбургский филиал «Инкомбанка», АКБ «Золото-Платина-Бакн», Екатеринбургский банк Сбербанка РФ. Так , например, ОАО «Уралпромстройбанк» совместно с Центром содействия предпринимательству Свердловской области провел конкурс инвестиционных проектов малых предприятий . За счет собственных средств «Уралпромстройбанк» создал для кредитования победителей фонд в 3,0 млн. руб. Размер кредита не превышал 300 тыс. руб. и выдавался на 18 мес. Под 20% годовых. Из 50 представленных - 12 проектов признаны победителями, реализация которых направлена на создание производства кардиомониторов , зуботехнической лаборатории, чулочно-носочных изделий, мебельного цеха и др.

Всего по области 1998 году было привлечено кредитных ресурсов коммерческих банков на 5,1 млн. руб. для поддержки малого предпринимательства области.

В муниципальном образовании «Город Асбест» зарегистрировано и действует три коммерческих банка: ОАО «Асбесткомбанк» , Норильское отделение Екатеринбургского банка Сбербанка РФ, филиал Екатеринбургского СКБ-банка.

Все эти банки осуществляют кредитование юридических лиц муниципального образования, в том числе и предприятий МСБ и частных предпринимателей. Для сравнения ниже приводятся диаграммы по осуществлению кредитования представленными банками предприятий города.

Диаграмма 1

Доля участия банков города в кредитовании малого бизнеса

Большая доля в кредитовании предприятий и индивидуальных предпринимателей города (до 45%) приходится на Норильское ОСБ, т.к. Сбербанк обладает большими кредитными ресурсами по сравнению с другими банками города, т.к. Сбербанк является основной кредитной организацией по привлечению денежных средств населения города.

### Формы иностранных инвестиций в развитие малого и среднего бизнеса в Российской Федерации

По международным меркам банки занимают в экономике России довольно скромное место: отношение их суммарных нетто-активов к валовому внутреннему продукту (ВВП) на начало 1998 года составляло менее 30%, тогда как в таких странах, как Бразилия, Мексика, США это соотношение оставляет более 50%, Еще выше оно во Франции, Японии, Германии - 150 - 200%. В 1993 году данный показатель, характеризующий роль российских банков, был значительно выше - 80%, существенное снижение этого показателя произошло после 1995 года, когда банковская система испытала первый серьезный кризис. Поэтому важным моментом совершенствования работы российских банков является международное сотрудничество. Многие крупные и средние банки участвуют в проектах Всемирного банка и Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР), связанных с поддержкой предприятий, жилищной программы и развитием финансовых учреждений. Мосбизнесбанк в соответствии с Соглашением по Проекту поддержки предприятий, подписанным 2 сентября 1996 года, получил заем ЕБРР в размере 10 млн. долларов США сроком на 12 лет. Под этот заем были отработаны два проекта по модернизации производства на ОАО «Карельский окатыш» и проект по реконструкции и техническому перевооружению основного производства на ЗАО «Томский инструмент». В рамках поддержки малого предпринимательства с ЕБРР было подписано пять соглашений о финансировании малых предприятий в различных регионах России - в Екатеринбурге, Томске, Туле, Новосибирске, Нижнем Новгороде, Омске

Европейский Банк реконструкции и развития совместно со свердловскими банками - партнерами с 1995 года реализует в Свердловской области две Программы кредитования малого бизнеса. В Программе микрокредитования могут участвовать малые предприятия, работающие в сферах торговли, услуг и производства. Кредит выдается на срок до 6 месяцев на сумму до 30 тыс. долларов. Другая Программа рассчитана на малые предприятия, работающие только в сферах производства и услуг. Кредит по этой Программе выдается на срок до двух лет при максимальном размере до 125 тыс. долларов.

За 1996 год по программам было выдано около 1000 кредитов, а по состоянию на декабрь 1996 года текущий кредитный портфель составил 2,7 млн. долларов. 30 экспертов в отделения банков-партнеров ЕБРР готовы бесплатно предоставить свердловским предпринимателям консультации по программам и рассмотреть заявки на кредит. При соответствии бизнес-плана установленным критериям кредит банком выдается в течение нескольких дней.

Финансово-кредитная и инвестиционная поддержка малого бизнеса является одним из важных приоритетных направлений разрабатываемых проектов федеральной и многих областных программ государственной поддержки малого предпринимательства на 1998-1999 гг.

При этом особое значение придается:

1. переориентации системы финансовой поддержки на активное привлечение внебюджетных средств, в том числе путем использования залоговых и гарантийных механизмов, долевого участия в реализации проектов субъектов малого предпринимательства;
2. применению конкурсного отбора проектов для финансирования, созданию информационно прозрачной системы прохождения проектов в сочетании с ужесточением контроля и финансовой ответственности за нецелевое использование государственных ресурсов:
3. квотированию распределения средств и дифференциации условий их предоставления в зависимости от приоритетов и направлений Программы.

Дальнейшее развитие финансово-кредитной и инвестиционной системы поддержки малого предпринимательства предполагает:

1. создание на базе объединений малых предприятий и элементов инфраструктуры отраслевых и межрегиональных финансово-промышленных образований;
2. организацию взаимодействия объектов инфраструктуры финансовой поддержки малого предпринимательства с другими участниками фондового рынка с целью увеличения капитализации субъектов малого предпринимательства, повышения их инвестиционной привлекательности:
3. развитие сотрудничества с коммерческими банками в рамках гарантийных механизмов и схем совместного кредитования;
4. организацию взаимодействия с небанковскими инвесторами в реализации проектов, ориентированных на малое предпринимательство (лизинг, фран чайзинг и др.).

Для решения этих задач необходимо осуществить комплекс мероприятий, в том числе; принять соответствующие нормативно-правовые акты; провести аналитическую работу и научные исследования, связанные с финансовыми проблемами субъектов малого предпринимательства, организовать обучение и повышение квалификации оценщиков, инвестиционных консультантов и финансовых менеджеров, продолжить создание объектов инфраструктуры финансово-кредитной поддержки, организовать информационное обеспечение малых предприятий о возможностях предоставления финансовой поддержки из различных источников, пропагандировать опыт успешной реализации инвестиционных проектов развития малых предприятий с использованием механизмов государственной поддержки, обеспечить привлечение иностранных инвестиций и кредитов в сферу малого предпринимательства.

Диаграмма 2

Структура заемщиков кредита ЕБРР

В 1998 году Екатеринбургское представительство БРР осуществляет Программу кредитования малого и среднего бизнеса с пятью свердловскими банками-партнерами: Екатеринбургским банком Сбербанка РФ, ОАО «Уралпромстройбанком», Уральским отделением «Мосбизнесбанка», Екатеринбургским филиалом «Инкомбанка», АКБ «Золото-Платина-Банком». Текущий портфель ЕБРР по программам кредитования малого и среднего бизнеса по состоянию на 1 января 1998 года составил 775 кредитов на общую сумму 9 млн. долларов. Размер кредита от 10 до 125 тыс. долларов на срок от 2 до 24 месяцев под 17-24% годовых в валюте.

Следует отметить, что 1987 год отличает наибольшая активность иностранных инвесторов.

Таблица 5

Накопленные вложения стран-инвесторов в Российскую экономику на 01.01.98

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |

Наиболее активными инвесторами средств в экономику России являются: США, Швейцария, Нидерланды.

Таблица 6

Инвестиции в регионы РФ на 01.01.98

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |

Таким образом, иностранные инвестиции направляются главным образом в регионы с развитой инфраструктурой, богатые природными ресурсами, промышленно развитые, а также в регионы, расположенные близко к потенциальным инвесторам. Половина прямых валютных вложений была направлена в промышленность.

В промышленном секторе наиболее привлекательными для прямых иностранных инвесторов являются пищевая и топливная отрасли (36% и 21% валютных вложений соответственно). Деревообрабатывающая, целлюлозно-бумажная промышленность, машиностроение и металлообработка, цветная металлургия, химическая и нефтехимическая промышленность занимают с 3-го по аб6-ое место соответственно. Вложения в остальные отрасли составляют менее 2%.

Анализ зарубежных инвестиций показывает, что около 95% финансовых кредитов приходится на предприятия, находящиеся на территории 10 регионов (Москва, Самарская, Архангельская, Тюменская области, Красноярский край и т.д.). Те же регионы, где отсутствуют предприятия сырьевых отраслей и естественных монополистов, остаются для иностранного капитала пока малопривлекательными.

Наиболее распространенной формой кредитования российский фирм иностранными частными и тем более государственными финансовыми структурами является кредитование под гарантии субъектов Федерации или местных органов власти. Стремление получить такие гарантии в нынешней экономической ситуации безусловно оправдано.

Заканчивая первую главу, следует подвести итог.

В развитых рыночных странах 60-70% населения занято в малом бизнесе, который является демпфером между беднейшими слоями и олигархическим капиталом.

В России и Свердловской области ситуация противоположная: 80% занятых работают на крупных и средних предприятиях, а динамика развития малого бизнеса за последние два года замедлилась. Причем, складывается парадоксальное положение: усиливается декларирование поддержки и оценки важной роли малого предпринимательства, включая самые высокие государственные инстанции, а реальных механизмов и мер по предоставлению свободы развития нет.

Из года в год повторяется одна и та же ошибка: вместо рекомендованного Президентом РФ выделения средств на развитие малого предпринимательства в размере 0,5% доходной части бюджета, фактически на эти цели направляется в несколько раз меньше и вся политика в отношении населения сводится к пособиям по безработице, социальной помощи неимущим, борьбе с бедностью социалистическими методами.

Для ускоренного развития малого бизнеса необходимы определенные условия. Прежде всего это - качественная и полная законодательная база. В стадии многолетней доработки и согласования находятся в министерствах РФ и комитетах Государственной Думы РФ проекты законов о лизинге, лицензировании отдельных видов деятельности, об ипотеке, обществах взаимного страхования и кредитования, о залоге, таможенном регулировании, а также нормативные документы по упрощению налогообложения малых предприятий.

Необходимо предусмотреть государственные меры по поддержке инвестиционной активности банковской системы резервирования под кредитные риски, а самим банкам разработать и использовать эффективные методы определения кредитоспособности заемщиков. Установить льготное налогообложение доходов банков, полученных ими от инвестиционной деятельности.

Тем самым повысить заинтересованность коммерческих банков в работе с реальным сектором экономики.

## Сбербанк России - Кредитная организация.

### История развития Сбербанка.

По итогам 1997 года Сбербанк России, единственный из коммерческих банков страны, вошел в число двухсот крупнейших кредитных институтов мира и в первую сотню европейских банков. В 1997 году Сбербанку России исполнилось 156 лет.

За свою более чем полуторавековую историю Банк прошел сложный путь становления - от открытия первых российских сберкасс до крупнейшего российского коммерческого банка. Начало его деятельности положено в 19 веке и включает несколько этапов:

* 30 октября 1841 г. вышел Указ Императора Николая 1 об учреждении в России сберегательных касс «с целью доставления недостаточным всякого звания людям средств к сбережению верным и выгодным способом».
* 1842 г. Открылись первые сберкассы в Москве и Санкт-Петербурге.
* 1862 г. Общее управление сберегательными кассами было возложено на Государственный банк под наблюдением Министерства финансов.
* 1895 г. По инициативе министра финансов С.Ю.Витте принят новый Устав сберегательных касс. Сберкассы стали именоваться «государственными».
* 1918 г. Декрет Совета Народных Комиссаров РСФСР от 21 января о неприкосновенности вкладов в сберегательных кассах.
* 1919 г. Декрет СНК РСФСР от 10 апреля о слиянии сберкасс с Народным банком РСФСР.
* 1922 г. Постановление СНК РСФСР от 26 декабря «Об учреждении государственных сберегательных касс».
* 1948 г. Утвержден новый Устав государственных трудовых сберегательных касс.
* 1988 г. Государственные трудовые сберегательные кассы преобразованы в Сбербанк СССР как государственный специализированный банк по обслуживанию населения.
* 1990 г. Российский республиканский банк Сбербанка СССР объявлен собственностью РСФСР. Сберегательный банк РСФСР преобразован в Акционерный коммерческий банк.
* 1991 г. На общем собрании акционеров вновь учрежден Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации в форме акционерного общества в соответствии с Законом РСФСР «О банках и банковской деятельности в РСФСР» от 2 декабря 1990 г.
* 1993 г. Сбербанку присвоен статус официального дилера Центрального Банка Российской Федерации по Государственным Краткосрочным Бескупонным Облигациям и Облигациям Федерального Займа и уполномоченного банка по работе с Золотыми сертификатами Министерства финансов Российской Федерации. Начата эмиссия собственных векселей и депозитных сертификатов.
* 1996 г. По финансовым результатам года Сбербанк России, единственный из российских банков, вошел в первую сотню крупнейших кредитных институтов Европы ( в том числе 8ое место по размеру прибыли, 11ое место по доходности капитала). По итогам работы за 1996 год Банк впервые получил аудиторское заключение по международным стандартам бухгалтерского учета. Общим собранием акционеров утверждена «Концепция развития Сбербанка России до 2000 года», предусматривающая дальнейшее преобразование Банка в универсальный кредитно-финансовый институт.
* 1997 г. Международные рейтинговые агентства Fitch IBCA и Thomson Bank Watch присвоили Сбербанку России наивысшие среди российских коммерческих банков кредитный и долгосрочный кредитный рейтинг ВВ+, равный рейтингу Российской Федерации. Сбербанк получил впервые синдицированный кредит от группы западных банков в сумме 225 млн. долларов США. Банку был предоставлен статус наблюдателя в Европейской группе сберегательных банков (EGSB).Введен в действие крупнейший в России дилинг-центр.

### Сбербанк России по итогам 1997 года.

Успешный выход Сбербанка на мировой финансовый рынок еще раз подтвердил его ре­путацию надежного и динамично развивающе­гося банка.

Углубляется сотрудничество Сбербанка Рос­сии с международными организациями и финан­совыми институтами Германии, Италии, Велико­британии, США, Франции, Швейцарии, а также стран Восточной Европы - Венгрии, Чехии, Сло­вении, Болгарии.

Сбербанк является членом Всемирного ин­ститута сберегательных касс. В 1997 г. Банку был предоставлен статус наблюдателя в Европейской группе сберегательных банков (ЕГСБ).

Банком налажены корреспондентские отно­шения более чем с 250 зарубежными банками -корреспондентами, из них в 40 банках открыты корреспондентские счета в иностранной валюте. Среди основных корреспондентов Сбербанка -The Bank of New York, The Chase Manhattan Bank, Commerzbank AG, Deutsche Bank AG, Moscow Narodny Bank, Donau Bank, Banca di Roma, Banco Central Hispano, The Bank of Tokyo-Mitsubishi и ряд других.

Постоянно растет количество российских коммерческих банков и банков из стран ближне­го зарубежья, открывающих «Лоро» счета в Сбербанке, количество которых на конец года превысило 400 счетов. Банк продолжал активное участие в валютных торгах на Московской межбанковской ва­лютной бирже и получил статус маркет-мейкера.

Валюта баланса возросла в 1,4 раза и превы­сила 355 трлн. руб., собственный капитал достиг 16,4 трлн. руб.

Абсолютный размер прибыли Банка за 1997 год составил 4,5 трлн. руб., снизившись по сравне­нию с 1996 годом в 3,2 раза. При этом среднегодо­вой индекс доходности ГКО снизился за год в 4,2 раза, а ставка рефинансирования - в 3,25 раза, тог­да как платежи, уплаченные Банком из прибыли в бюджет, возросли за год почти в 11 раз и состави­ли 1,6 трлн. руб.

Сбербанк стабильно выполняет с большим запасом прочности обязательные экономические нормативы, установленные Центральным бан­ком Российской Федерации для всех коммерчес­ких банков.

Оплаченный уставный капитал Сбербанка составляет 700,1 млрд. руб.

В целях обеспечения своих обязательств пе­ред акционерами и клиентами в Сбербанке сфор­мирован резервный фонд в размере 383,2 млрд. руб., что составляет около 55 % оплаченного ус­тавного капитала Банка.

Существенно укрепилось положение Сбербанка на рынке наличной иностранной валюты. Среднемесячные объемы банкнотных операций по обеспечению филиалов Банка на­личной валютой по сравнению с 1996 годом увеличились более, чем в 7 раз. Организованы региональные банкнотные центры Сбербанка России для подкрепления близлежащих фили­алов Банка валютой.

Сбербанк имеет уникальную филиальную сеть, охватывающую всю территорию России. По состоянию на 1 января 1998 года сеть Банка со­стояла из 74 территориальных банков и 31 тыс. подчиненных учреждений (отделений, филиалов и агентств). По размерам филиальной сети Сбер­банк России занимает второе место в мире.

Около 40 % валюты баланса Сбербанка России приходится на 10 крупных территори­альных банков - Московский (60 трлн. руб.), Московский областной, Санкт-Петербургский, Краснодарский (по II - 16 трлн. руб.), Нижего­родский, Самарский, Ростовский, Екатеринбург­ский, Воронежский, Банк Татарстан (по 6 - 8 трлн. руб.). При этом 5 из приведенных десяти крупнейших банков (Московский, Санкт-Петер­бургский, Краснодарский, Самарский и Воро­нежский) обеспечили около 50 % суммы прибы­ли, полученной всеми территориальными банками (без учета прибыли Центрального Аппара­та Банка) и 30 % собственного капитала Банка.

Собственные службы инкассации были ор­ганизованы во всех территориальных банках. В истекшем году объем перевозимых ими ценнос­тей вырос в 1,7 раза и составил 357,8 трлн. руб. Число инкассируемых предприятий и организа­ций возросло в 1,5 раза, сумма проинкассированной денежной выручки увеличилась в 2,2 ра­за и составила 29,2 трлн. руб.

В 1997 году прошли повышение квалифи­кации свыше 85 тыс. работников Сбербанка Рос­сии, из них 94,1 % во внутрибанковской систе­ме обучения, которая включает в себя Акаде­мию Сбербанка, ее региональные отделения, учебные центры и курсы повышения квалифика­ции при территориальных банках. Из общего числа прошедших повышение квалификации по новым финансовым продуктам и банковским технологиям более 50 % составляют работники бизнес подразделений.

За рубежом прошли обучение и стажиров­ку 770 руководящих работников и специалистов Банка, в том числе 620 сотрудников территори­альных банков.

Сбербанк осуществляет все виды операций с ценными бумагами и производными инструментами фондового рынка, предлагая своим клиентам широкий спектр услуг. На начало 1998 года совокупный объем вложений Сбербанка в различные виды ценных бумаг составил около 98 трлн. руб.

Имея статус первичного дилера, Сбербанк является крупнейшим оператором на рынке государственного долга, его доля составляет около 25 %. Общий объем вложений Банка в ГКО/ОФЗ к началу 1998 года составил 84 трлн. руб. против 79,3 трлн. руб. на 01.01.97 г.

Сбербанк является одним из ведущих операторов на рынке внутреннего государственно­го валютного займа. К концу 1997 года в этот вид ценных бумаг вложено 2,5 трлн. руб., что в 1,6 раза больше, чем на начало года. Банк в 1997 году проводил активную работу на первич­ном и вторичном рынках ОГСЗ. На начало 1998 года в Облигации Государственного Сберега­тельного Займа Банком вложено 8,4 трлн. руб. против 3,6 трлн. руб. на 01.01.97 г.

В 1997 году Сбербанк занял лидирующие позиции на вновь созданном рынке субфеде­ральных ценных бумаг. Учреждения Сбербанка осуществляли операции с облигациями 38 субъектов Федерации. На конец 1997 года вложения в указанные бумаги составили 2,1 трлн. руб., что в 2,1 раза больше, чем на начало года.

На вексельном рынке Сбербанк по-прежнему занимает ведущее место. На начало 1998 года в обращении находились векселя Банка общей номинальной стоимостью 1,6 трлн. руб., которые благодаря высокой ликвидности, активно используются в качестве платежного ин­струмента на всей территории России.

Банком создан резерв под обесценение вложений в негосударственные ценные бумаги, размер которого по состоянию на 01.01.98 г. составил 259,9 млрд. руб., увеличившись за год в 1,7 раза.

В кредитной политике Банка в 1997 году главными приоритетами были:

1. кредитование реального сектора экономики;
2. кредитование социально-экономических программ регионов;
3. снижение кредитного риска;
4. улучшение качества кредитного портфеля.

В 1997 году Банком было выдано кредитов на сумму 94,1 трлн. руб. и 8,6 млрд. долларов США. При этом в реальный сектор экономики направлено свыше 44 трлн. руб., что почти в 2 раза больше, чем в 1996 году. Объем кредитования региональных программ по состоянию на 01.01.98 г. превысил 9,8 трлн. руб., или в 8 раз больше чем на начало 1997 года. Объем кредит­ного портфеля Сбербанка увеличился за год в 1,2 раза и составил на 01.01.98 г. 36,8 трлн. руб. Удельный вес просроченной задолженности в общем остатке ссудной задолженности сократил­ся в течение 1997 года с 12,6 % до 10,7 %, а в валюте баланса -с 1,5% до 1,1%.

В 1997 году продолжала снижаться доля межбанковского кредитования.

Особое внимание уделялось реализации программ Правительства Российской Федера­ции, В отчетном году Сбербанк предоставил кредитов под поручительства Министерства фи­нансов Российской Федерации на сумму 2,5 трлн. руб. Банк принимал участие в Федеральной программе по финансированию обустройства военнослужащих, выведенных за пределы Че­ченской Республики, а также в финансировании программ развития производственной и со­циальной сферы субъектов Федерации,

В 1997 году происходило расширение и укрепление стратегического партнерства с Пен­сионным фондом России и его региональными отделениями. Всего на эти цели было выдано кредитов на сумму 4,2 трлн. руб., что сыграло важную роль в решении острых социальных проблем регионов.

В 1997 году Банк в соответствии с решениями Правительства Российской Федерации ак­тивно участвовал в решении проблемы неплатежей в народном хозяйстве и собираемости на­логов, обеспечив кредитование предприятий-недоимщиков по платежам в федеральный бюд­жет на общую сумму свыше 8 трлн. руб., что в 6,8 раза больше, чем в 1996 году.

В рамках Программы среднесрочного финансирования инвестиционных проектов, источни­ком которых является кредитная линия, предоставленная Банку Европейским Банком Реконструк­ции и Развития, выдано 13 инвестиционных кредитов на общую сумму 38,3 млн. долларов США.

В 1997 году начата реализация инвестиционных проектов, в частности: проекта АО «Юг-Танкер» по строительству комплекса зачистки нефтеналивных танкеров (Астраханская обл.),

проекта ЗАО «Российские семена» по строительству нового завода по производству масла (Тульская обл.), проекта ЗАО «Европейская мебельная компания» по строительству мебельной фабрики (Саратовская обл.), финансирование Туапсинского морского порта (Краснодарский край) и других.

Сбербанк России, наряду с тремя другими российскими банками, принял участие в одном из крупнейших инвестиционных проектов, реализуемых в России. Выданы солидарные гаран­тии Лебединскому горнообогатительному комбинату (Белгородская обл.) на общую сумму 47,5 млн. немецких марок по кредиту, предоставленному консорциумом немецких банков. Выделен­ные средства предназначены для строительства завода по производству металлизированных брикетов.

В истекшем периоде продолжалась реализация Программы развития малого предпринима­тельства, в рамках которой в 1997 году было выдано 3 800 кредитов на сумму свыше 28 млн. дол­ларов США.

Учреждения Банка активно кредитуют не только корпоративную клиентуру, но и физиче­ских лиц. За год объем ссудной задолженности физических лиц увеличился в 1,5 раза и превы­сил 4,6 трлн. руб. В 1997 году введен новый вид кредитования населения - «экспресс-кредито­вание» под залог ценных бумаг.

В целом по Банку объем созданного резерва на возможные потери по ссудам увеличил­ся за год на 11,7 % и составил на 01.01.98 г. 4,3 трлн. руб., что соответствует требованиям Банка России и покрывает просроченную ссудную задолженность на 110% против 99,6 % на 01.01.97 г. За 1997 год объем собственных и привлеченных средств Банка увеличился в 1,2 раза. При этом остатки на счетах по вкладам физических лиц составили 127 023,3 млрд. руб , остатки на счетах юридических лиц 14 057,5 млрд. руб.

В истекшем году Банк укрепил свое традиционное лидерство на рынке розничных банков­ских услуг. Доля средств, привлеченных Сбербанком в общем остатке средств, размещенных во всех коммерческих банках страны, составила 77,9 % против 75,3 % на начало 1997 года. За про­шедший год банком привлечено средств населения на 18,8 трлн. руб. и 562 млн. долларов США, всего на счетах по вкладам физических лиц в Банке хранилось на начало 1998 года более 115 трлн. руб. и 2 млрд. долларов США. Количество счетов вкладчиков превысило 226 млн.

Сбербанк неизменно обеспечивает своим вкладчикам процентные ставки по вкладам, превышающие уровень инфляции. В 1997 году средняя процентная ставка по вкладам в Сбербанке в 1,5 раза превышала уровень годовой инфляции.

В течение 1997 года Банком было введено 8 новых видов вкладов. При этом Банк ориен­тировался на введение вкладов с фиксированной процентной ставкой, неизменной в течение всего срока хранения вклада. Указанные вклады стали популярны среди населения -31 % в об­щей структуре вкладов на 01.01.98 г. Особое место в общей структуре вкладов занимают «соци­альные» вклады - пенсионные, удельный вес которых составляет 37 %.

Продолжали развиваться операции по привлечению денежных средств населения безна­личным путем. В 1997 году на счета по вкладам путем безналичных перечислений поступило свыше 77 трлн. руб., что в 1,4 раза больше чем в 1996 году.

В 1997 году продолжалось формирование клиентской базы за счет привлечения на обслу­живание крупной корпоративной клиентуры. За 1997 год остатки рублевых средств юридичес­ких лиц в учреждениях Сбербанка увеличились в 1,3 раза и составили 15,36 трлн. руб., а валют­ных - 181 млн. долларов США. Число счетов корпоративных клиентов Банка увеличилось за год на 23,5 % и составило 765 тыс. Доля средств корпоративной клиентуры на счетах в учреждени­ях Банка в общих остатках средств юридических лиц во всех коммерческих банках страны со­ставила на конец 1997 года около II %.

Продолжалось обслуживание бюджетно-финансовой инфраструктуры регионов. По состо­янию на 1 января 1998 года в учреждениях Банка обслуживалось 534 отделения Федерального казначейства Минфина России, что более чем в 2 раза больше, чем на начало года.

Увеличилось количество обслуживаемых подразделений Министерства обороны Россий­ской Федерации, Государственного таможенного комитета Российской Федерации, Министер­ства Российской Федерации по чрезвычайным ситуациям, Федерального агентства правитель­ственной связи и информации при Президенте Российской Федерации. По состоянию на 1 ян­варя 1998 года указанным ведомствам и их подразделениям в филиалах Банка было открыто бо­лее 2,6 тыс. счетов.

Банк является одним из лидеров среди банковских учреждений по объему средств, привле­ченных на карточные счета. Общее количество распространенных рублевых карт увеличилось более чем в 2 раза и составило более 640 тыс., остаток средств на которых - 352,0 млрд.руб.

Количество вылущенных в 1997 году международных карт Visa, Eurîcard/MasterCard и Cirrus/Maestro превысило 26 тыс., увеличившись по сравнению с началом 1997 года в 9 раз. Объем средств на валютных карточных счетах возрос за год в 2,2 раза и составил около 21 млн. долларов США.

В структуре привлеченных ресурсов Сбербанка средства банков и кредитных учреждений составляют 3,6 %. Остаток по данной статье на начало 1998 года составил 5 667,7 млрд. руб. из них депозиты банков и кредитных учреждений 5 514,8 млрд. руб., корреспондентские счета банков 152,9 млрд. руб.

Таблица 7

Выпущенные Банком долговые обязательства

|  |
| --- |
|  |
|  |  |
|  |  |

По состоянию на 01.01.98 г. сумма выпущенных долговых обязательств Сбербанка превысила 3,7 трлн. руб.

Оплаченный уставный капитал Сбербанка остался неизменным по сравнению с 1996 годом и на 01.01.98 г. составил 700,1 млрд. руб.

Акционерами Банка являются более 245 тыс. юридических и физических лиц. Крупней­шим акционером является Центральный Банк Российской Федерации, который в соответствии с Федеральным Законом от 4 марта 1998 г. 34-ФЗ «О внесении изменений и дополнений в Федеральный Закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и Феде­ральный Закон «О внесении изменений и дополнений в Закон РСФСР «О Центральном банке РСФСР (Банке России)» и Уставом Сбербанка России владеет контрольным пакетом акций (54,6 %). Структура акционеров Сбербанка характеризуется на 01.01.98 г. следующими данными:

1. 60 % - банковский сектор (включая Центральный банк Российской Федерации);
2. 18 % - инвестиционные компании;
3. 11 % **-** юридические лица;
4. 11 % **-** физические лица.

Таблица 8

Прочие обязательства и доходы будущих периодов

|  |
| --- |
|  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |

В 1997 году Банком получено доходов на сумму 43,2 трлн. руб., расходы сложились в раз­мере 38,7\* трлн. руб. Произошли некоторые изменения в структуре доходов Банка. При сохра­нении значительной доли доходов, полученных по ценным бумагам - 65,3 %, несколько возрос­ла доля доходов от кредитных операций - 19,9 % против 17,2 % в 1996 году. В структуре расхо­дов Банка, как и в предыдущие годы, наибольший удельный вес - 43,7 % занимают уплаченные проценты по вкладам и депозитам населения.

Расходы на формирование резерва на возможные потери по ссудам составили 3 277,7 млрд. руб., непредвиденные расходы - 938,5 млрд. руб., налоги, выплачиваемые из прибыли -1591,3 млрд. руб. Чистая прибыль Банка в 1997 году составила 2 929,9 млрд. руб.

### Нормативно-правовая база деятельности Сбербанка России Федерации

В Российской Федерации создание и функционирование коммерческих банков, правовое регулирование банковской деятельности основывается на Федеральном Законе "О банках и банковской деятельности", принятом 03.02.96 года, Федеральном Законе "О центральном банке Российской Федерации" от 26.04.95 года, Конституции РФ и других Федеральных Законах, нормативных актах Банка России.

Коммерческие банки действуют на основании Устава, который принимается его участниками. В Уставе содержатся следующие сведения:

1. наименование банка и его местонахождение (почтовый и юридический адрес);
2. перечень выполняемых им банковских операций;
3. размер уставного капитала, резервного и иных фондов, образуемых банком;
4. указание на то, что банк является юридическим лицом и действует на коммерческой основе;
5. данные об органах управления банка, порядке образования и функциях.

Взаимоотношения банков с клиентами строятся на основе договоров. Банк и предприятия, вступая в договорные отношения друг с другом, стремятся к осуществлению своих хозрасчетных интересов, эффективному сотрудничеству.

Надзор за деятельностью коммерческих банков осуществляют учреждения ЦБ РФ, которые контролируют соблюдение обязательных экономических нормативов с целью поддержания надежности и ликвидности банковской системы (Инструкция N 1 "О порядке регулирования деятельности кредитных организаций” от 30.01.96 г.) и проверяют правильность исполнения банковского законодательства и нормативных актов ЦБ РФ.

Сберегательный банк Российской Федерации создан на акционерной основе. Акции размещены среди юридических и физических лиц. Держателем контрольного пакета акций, составляющего 51% уставного капитала, является Центральный банк Российской Федерации. Акционеры несут ответственность по обязательствам банка в пределах суммы, принадлежащих им акций, т.е. вклада в уставной капитал. Банком эмитированы акции двух видов: обыкновенные и привилегированные.

Сбербанк является юридическим лицом со всеми присущими юридическому лицу характеристиками. Сбербанк РФ является соучредителем или участвует своим капиталом в деятельности более 100 коммерческих банков, страховых и финансовых компаний, торговых домов, инвестиционных фондов. Сбербанк имеет генеральную лицензию на совершение международных кредитно-расчетных и валютных операций, являясь уполномоченным банком. Деятельность Сбербанка РФ направлена на расширение функций, улучшение обслуживания клиентов и достижение большей прибыли. Сбербанк осуществляет услуги по кредитованию населения, покупке и продаже свободно конвертируемой валюты, организует работы по расчетно-кассовому обслуживанию юридических лиц, проводит операции с ценными бумагами, обеспечивает освоение различных форм кредитования и максимального использования кредитных ресурсов для повышения доходов учреждений банка, оказывает финансовые услуги.

### Организационно-функциональная структура Сбербанка РФ.

Организационно-функциональную структуру Сбербанка можно описать следующей схемой.

Схема 3

Организационная структура Сбербанка[[4]](#footnote-4)











**Сеть Филиалов Норильского ОСБ**

Органами управления Сберегательного банка РФ являются: Общее собрание акционеров, Совет банка и Совет директоров банка.

Высший орган управления Сбербанка РФ - Общее годовое собрание акционеров; проводится один раз в год.

Общее собрание акционеров решает следующие вопросы: утверждение годового отчета, рассматривает отчет ревизионной комиссии, отчет руководства, порядок распределения прибыли и ее использования (размер и порядок выплаты дивидендов), план развития на следующий год, определяет стратегию развития банка, избирает Совет банка.

Совет банка - высший орган управления в период между общими собраниями акционеров. Совет директоров банка утверждается Советом банка по представлению Президента Совета банка, который состоит из первого и четырех вице-президентов и 15 членов Совета директоров банка. Совет директоров - исполнительный орган банка.

Основные вопросы, решаемые Советом директоров - корректировка стратегии развития банка, контроль за деятельностью исполнительных органов.

Следующим органом управления банка является Правление. В системе Сберегательного банка формируется на уровне головного и территориальных банков и возглавляется Председателем банка. В состав Правления входят, кроме Председателя, его заместители, главный бухгалтер, руководители структурных подразделений (директора основных управлений). В компетенцию Правления входят вопросы кредитной политики, текущего руководства банком, формирования активов и пассивов.

Еще одним органом управления является Кредитный комитет, формируемый на уровне территориальных банков. В его состав входит Председатель банка, главный бухгалтер, руководители подразделений, имеющих непосредственное отношение к процессу кредитования. Кредитный комитет решает вопросы выдачи кредитов в соответствии с кредитной политикой банка.

Ревизионная комиссия также является органом управления банка, формируется из числа акционеров и занимается вопросами проверки годовой отчетности.

Структурными подразделениями Сберегательного банка являются территориальные банки, в состав которых входят отделения, которые в свою очередь могут иметь филиалы. В основу структурной организации положен территориальный принцип. В настоящее время Екатеринбургский Сбербанк является головным для 47 отделений, находящихся на территории Свердловской области и г. Екатеринбурга.

Схема 4

Схема организационно-функциональной структуры Екатеринбургского территориального банка Сбербанка России

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |   |  |
|  |  |
|  |  |  |  |
|    |  |   |  |    |
|  |  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |

Екатеринбургский банк Сбербанка Российской Федерации. Руководство работой банком возложено на Председателя, возглавляющего Правление банка. Председатель имеет Первого заместителя и двух заместителей.

Структурные подразделения в Екатеринбургском банке Сбербанка Российской Федерации следующие:

1. управление бухгалтерского учета и отчетности, обеспечивает контроль за использованием собственных и привлеченных ресурсов и управление ими, контроль за наличием и движением имущества банка и прочих материальных ценностей, формирование полной и достоверной информации о состоянии расчетов, ценных бумаг, обязательств, финансовых результатов, резервов;
2. территориальный расчетный центр, задачей которого является ведение счетов отделений и обеспечение проведения расчетных операций, в т.ч. внутрибанковских;
3. экономическое управление, выполняющее функции систематизации и обобщения экономической информации в целом по территориальному банку, анализа экономических нормативов деятельности банка, анализа финансово-хозяйственной деятельности , выявляет причины влияющие на прибыль и разрабатывает предложения по ее увеличению, изучает эффективность совершаемых операций и оказываемых услуг;
4. управление кредитования, собирает и обобщает информацию о выданных кредитах в целом по территориальному банку, готовит представление и осуществляет выдачу кредитов по решению Кредитного комитета, контролирует использование и возврат кредитов;
5. контрольно-ревизионное управление, осуществляет внутренний контроль за деятельностью других подразделений банка, путем проведения документарных ревизий;
6. юридическое управление, обеспечивает правовое обеспечение деятельности банка в целом и каждого отдельного подразделения;
7. управление вкладов и расчетов, проводит аналитическую работу по сбору, обобщению, систематизации и координации работы по обслуживанию клиентов банка, как юридических, так и физических лиц;
8. управление ценных бумаг и инвестиций, проводит методологическую работу по операциям с ценными бумагами, осуществляет сбор и анализ информации по осуществляемым операциям, непосредственно проводит операции по покупке, продаже, хранению ценных бумаг;
9. валютное управление, собирает, систематизирует и организует работу по операциям с иностранной валютой, осуществляет методологическую работу;
10. управление информатики и автоматизации банковских работ, проводит работы по обеспечению средствами связи, автоматизации, электронно-вычислительной техникой, организует работу по программному обеспечению и расчетам по банковским операциям, внедрению новых технологий и услуг с использованием средств вычислительной техники;
11. управление безопасности, обеспечивает внутреннюю, информационную и общую безопасность деятельности банка;
12. управление инкассации и кассового хозяйства, занимается сбором, доставкой и сопровождением денежных средств при перемещении их между различными подразделениями банка и вне банковских подразделений, осуществляет сбор и систематизацию информации о движении денежных средств в целом по банку, ведет методологическую работу;
13. управление развития материально-технической базы;
14. управление по работе с персоналом и организационно-административным вопросам;
15. операционное управление, занимает особое место среди подразделений территориального банка, выполняя функции по предоставлению реальных банковских услуг юридическим и физическим лицам, в то же время является базовым для осуществления функций большинства ранее рассмотренных управлений и отработки методологии проведения банковских операций в системе Сбербанка.

Рассмотрим более подробно организационную структуру операционного управления Екатеринбургского банка Сбербанка РФ (ОПЕРУ). Общее руководство осуществляется директором ОПЕРУ. В сосав ОПЕРУ входят следующие отделы:

1. отдел бухгалтерского учета и отчетности, осуществляет контроль за использованием собственных и привлеченных средств и управление ими, формирует полную и достоверную информацию о производимых расчетах;
2. отдел по работе с юридическими лицами, обеспечивает ведение счетов и полное расчетно-кассовое обслуживание физических и юридических лиц;
3. отдел кредитования физических лиц, осуществляет операции по кредитованию населения с учетом политики банка;
4. кассовый узел, осуществляет практически весь спектр операций по работе с наличными денежными средствами как при работе с физическими, так и с юридическими лицами;
5. кладовая, обеспечивает хранение денежных и иных ценностей, являющихся как собственностью самого банка, так и собственностью клиентов банка.

Норильское отделение Сбербанка РФ имеет организационно-функциональную структуру подобную Екатеринбургскому территориальному Сбербанку РФ, но с меньшим количеством задействованных специалистов.

## Механизм инвестиционного кредитования предприятий малого и среднего бизнеса

### Общий принцип инвестиционного кредитования.

Практика кредитования предприятий в российских банках разнообразна.

Некоторые банки при креди­товании пользуются отдельными методическими рекомендациями, например Центра банковских исследований. У многих банков вообще нет качественного мето­дического обеспечения, и их кредитные подразделения вы­нуждены вариться "в собствен­ном соку". Есть основания утвер­ждать, что общепризнанного методического обеспечения, за­дающего некоторый качествен­ный уровень этой работы, в Рос­сии пока нет.

Практически во всех банках есть свой собственный документ, регламентирующий кредитование.

При рациональной организации коммерческом банке системы инвести­ционного кредитования, промыш­ленных предприятий в реальных российских условиях в основу реализации ее эффективного механизма должны быть положе­ны пять направлений деятельнос­ти, опирающиеся, как на фунда­мент, на высокое качество уп­равления в коммерческом банке.

*Блок 1. Анализ качества биз­нес-планов реализации инвести­ционных проектов и предвари­тельная оценка целесообразно­сти участия в их кредитовании.* Эту работу коммерческий банк не может перепоручить никому. Ее должны научиться качественно делать специалис­ты кредитного подразделения банка, возможно, с привлечени­ем специалистов других подраз­делений, а в сложных случаях и независимых экспертов.

Если бизнес-план оказался качественно подготовленным и реализация данного инвестици­онного проекта заинтересовала коммерческий банк на предмет возможности и целесообразно­сти выделения инвестиционного кредита, у сотрудников коммерческого бан­ка возникает необходимость вы­полнить следующую работу - самостоятельно обследовать предприятие.

Схема 5

Блок-схема функционирования банковского механизма инвестиционного кредитования предприятий.

|  |
| --- |
|   |
|  |  |
|  |  |  |  |
| Анализ бизнес- планов реализации инвестиционных проектов 1 |  | Обследование промышленного предприятия, реализующего инвестиционный проект 2 |  | Анализ состояния банков партнеров 3 |  | Разработка схем инвестиционного кредитования предприятия 4 |  | Правовое обеспечение инвестиционного кредитования 5 |
|  |  |  |  |
|  |  |
| Система управления коммерческим банком 6 |
|  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Банковский маркетинг 7 |  |  | Комплексная система планирования 8 |  |  | Система внутреннего контроля 9 |  |  | Анализ качества предоставляемых услуг 10 |  |  | Стандартиза-ция выполнения банковских операций 11 |
|  |  |  |
| Кредитная политика банка 12 |  | Анализ и снижение себестоимости 13 |  | Внутренний аудит 14 |  | Защита договорной деятельности 15 |

*Блок 2. Обследование пред­приятия, реализующего инвести­ционный проект, сотрудниками коммерческого банка.*

Выполнение данной работы для сотрудников коммерческого банка сегодня достаточно про­блематично. Действительно, мно­гие работники кредитных отде­лов бывают на предприятиях и знакомятся с их работой. Как правило, они выполняют лишь анализ предоставленной им фи­нансовой отчетности и некото­рых других документов.

*Блок 3. Анализ состояния банков-партнеров.*

Внешние риски коммерчес­кого банка, занимающегося ин­вестиционным кредитованием, вызываются не только предпри­ятием, реализующим проект, но и возможными партнерами по бизнесу.

Коммерческие банки, занимающиеся инве­стиционным кредитованием, дол­жны постоянно и внимательно изучать и анализировать состо­яние банков-партнеров как тех, с кем уже идет совместная ра­бота, так и тем более потенци­альных.

*Блок 4. Разработка банком оптимальной схемы кредитования инвестиционного проекта.*

Для решения данной задачи работникам банка понадобятся: результаты анализа бизнес-пла­на реализации инвестиционного проекта; материалы проведенного обследования предприятия и данные о качестве функциониро­вания банков-партнеров.

Фактически у банка теперь есть вся необходимая информа­ция для оценки инвестиционной кредитоспособности предприятия и представление о качестве фун­кционирования партнеров. Для принятия конкретных решений — какие суммы, на какие сроки, в каком виде и на каких условиях банк может предоставить — ему необходимо руководствоваться заранее продуманной стратеги­ей исходя из "дерева целей" и системы планов коммерческого банка. В тактическом плане ос­новные типовые решения могут быть предусмотрены в кредит­ной политике банка для перио­да, соответствующего сроку кре­дитования данного проекта.

Представляется необходи­мым, чтобы во время анализа рисков по кредитованию данно­го проекта в нем приняли учас­тие работники банка, непосред­ственно занимавшиеся анализом бизнес-плана и обследованием предприятия, имеющие реальное впечатление о существующих в данном случае факторах внутрен­него риска.

Особое значение для каче­ственного решения данной зада­чи приобретает наличие в ком­мерческом банке хорошей сис­темы внутренней организацион­но-управленческой документации или стандартов банка, закрепля­ющих четкий порядок реализа­ции важнейших операций и про­цедур.

*Блок 5. Правовое обеспече­ние инвестиционного кредитова­ния.*

Как известно, при проектном кредитовании инвестиционный проект и бизнес-план его прак­тической реализации должны быть настолько качественно под­готовленными, что сами могут являться неплохим обеспечени­ем предоставленных кредитов.

Нельзя преуменьшать важность защиты договорной деятельности в коммерческом банке. Но особенно важно при инвестиционном кредитовании защитить интересы коммерческого банка при реализации дого­ворной деятельности. Сегодня эта задача решается неудовлетворительно. Коммерческие банки часто заключают плохо про­работанные договора, а в слу­чае конфликта проигрывают дела в арбитражных судах.

При реализации инвестици­онного кредитования предприя­тий не только повышается риск предоставления ссуд, но и рез­ко возрастают требования к ка­честву договорной деятельности.

*Блок 6. Качество управления коммерческим банком — основа для инвестиционного кредитова­ния.*

Дело не только в том, что рассмотренные выше все важ­нейшие 5 первых блоков, опре­деляющих функционирование механизма банковского инвести­ционного кредитования предпри­ятий, опираются на систему уп­равления коммерческим банком как на общую основу. Есть еще важное обстоятельство — инве­стиционным кредитованием не­возможно заниматься коммерчес­кому банку в изоляции от других видов деятельности и операций. Поэтому какой бы важной дан­ная деятельность в банке ни считалась, вероятно, она не ста­нет единственной. Следователь­но, в коммерческом банке, за­нимающимся инвестиционным кредитованием, необходимо ре­шать все проблемы банковского управления, существующие се­годня или, как их иначе называ­ют, проблемы банковского ме­неджмента.

На рисунке блоками 7—15 показаны важнейшие направле­ния деятельности внутри коммер­ческого банка, определяющие качество функционирования системы управления коммерческим банком.

### Регламент инвестиционного кредитования Сбербанка Росси[[5]](#footnote-5)

5 февраля 1999 года Комитетом Сбербанка России по предоставлению кредитов и инвестиций утвержден Регламент по финансированию инвестиционных проектов, который является обязательным документом в работе по кредитованию юридических лиц и частных предпринимателей без образования юридического лица.

Согласно этому Регламенту механизм кредитования, в частности, Норильского ОСБ представлен в схеме 6.

**Первичное рассмотрение Заявки.**

При обращении в Банк Заемщик направляет Заявку на финансирование, которая составляется в произвольной форме с указанием цели, суммы, сроков кредитования и возможного обеспечения. Заявка должна быть подписана руководителем и должна иметь исходящий номер и дату.

Заявка на финансирование регистрируется в канцелярии Банка или в журнале регистрации входящей корреспонденции КП и, в соответствии с резолюцией руководства Банка или Руководителя КП, направляется для предварительной оценки начальнику кредитного отдела/кредитному работнику.

#### Предварительная оценка проекта.

Кредитный работник в течение 2 рабочих дней с момента получения им заявки направляет Заемщику для заполнения Формуляр (Приложение 2). В отдельных случаях, по усмотрению кредитного работника, дополнительно может быть принят бизнес-план, маркетинговое исследование или финансовая отчетность Заемщика.

Схема 6

Механизм инвестиционного кредитования Норильского ОСБ

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|   |  | * 
* 
* 
 |
|  |  |  |
|  |  | * 
* **
* **
* 
* 
* 
* 
* 
 |
|  |  |  |
|  |  | * 
* 
* **
* **
*  **
* **
* 
* **
* 
* 
* **
* 
* 
* 
* 
* **
* **
* **
* ******
* **
* **
* **
 |
|  |
|  |
|  |
|  |  | * 
* **
* 
 |
|  |  |  |
|  |  | * 
* 
* **
* ****
* 
* 
* 
 |
|  |  |  |
|  |  | * 
* 
* **
* 
* 
* 
* 
* **
* 
* 
* 
* 
* 
* 
* **
 |

Рассмотрение Формуляра кредитный работник осуществляет в течение 5 рабочих дней с момента его получения. При неполной информации кредитный работник обращается к Заемщику и получает недостающую информацию.

При положительных итогах анализа Формуляра кредитный работник в течение 2 рабочих дней после завершения анализа направляет Инициатору проекта формы ИД с рекомендациями по их заполнению (Приложения 4 и 5). В случае отрицательного Заключения кредитный работник готовит предложение Руководителю КП о нецелесообразности дальнейшей работы с проектом.

На основании полученных ИД и, используя применяемые в Банке программные продукты, кредитный работник выполняет в течение 10 рабочих дней предварительную оценку коммерческой эффективности проекта и анализ финансового состояния потенциального Заемщика.

По результатам рассмотрения Формуляра, предварительной оценки коммерческой эффективности проекта и финансового состояния Клиента, переговоров с Инициатором проекта или потенциальным Заемщиком, анализа наличия или отсутствия стоп-факторов, заключения УБ (на данном этапе запрос в УБ направляется по усмотрению Руководителя КП) кредитный работник готовит предложения руководителю КП о целесообразности продолжения работы над проектом и форме финансирования (проектное финансирование или инвестиционное кредитование) .

Решение о принятии проекта в детальную проработку и форме финансирования или отказе принимается на совещании у Руководителя КП с участием кредитного работника в течение 30 рабочих дней с даты регистрации Заявки в КП.

При положительном решении Заемщику предлагается представить в Банк полный комплект документов по проекту (Приложение 2).

При отрицательном решении Заемщику кредитным работником направляется мотивированный отказ за подписью руководителя КП или Банка.

Основанием для отказа могут быть:

• Проект имеет низкие технико-экономические, финансовые и иные показатели;

• Испрашиваемые потенциальным Заемщиком условия финансирования проекта и обеспечение кредита не могут быть приняты Банком;

• Имеются в наличии стоп-факторы (Приложение 6).

При проектном финансировании между Банком и потенциальным Заемщиком заключается договор на организацию финансирования и проведение комплексной экспертизы проекта.

**Проработка проекта и подготовка Заявки на предоставление кредита** (при инвестиционном кредитовании) или Представления проекта (при проектном финансировании)

Получение полного пакета документов считается моментом принятия Банком проекта в детальную проработку.

Кредитный работник в течение 2 рабочих дней с даты их получения проверяет полноту и соответствие представленных документов установленным формам и формирует кредитное досье.

В течение 15 рабочих дней с даты получения полного пакета документов (срок может быть продлен Руководителем КП по предложению кредитного работника) кредитный работник проводит анализ кредитного досье по следующим основным направлениям.

1. Финансовое состояние потенциального Заемщика на основе рассмотрения стандартной бухгалтерской отчетности с использованием рекомендованных программных продуктов выполняется финансовый анализ Заемщика.

2. Коммерческая схема проекта:

• рассматривается производственный цикл проекта. Проводится анализ маркетингового исследования рынка, обоснования конкурентоспособности предполагаемой к выпуску продукции (услуг) и будущей сбытовой стратегии Заемщика.

• определяется, в какой фазе реализации находится проект, насколько активно идет его осуществление, изучаются документы, которые на данной фазе проекта должны быть оформлены.

• на основе рыночной конъюнктуры, опыта и деловой репутации проверяется правильность выбора фирм-исполнителей. При крупномасштабных проектах (проектах, стоимость которых превышает 10 млн. долл. США) выбор фирм должен осуществляться по результатам конкурса (тендера).

• анализируются условия сделок по инвестиционному проекту (контрактов/договоров или проектов этих документов) в целях исключения неприемлемых для Банка условий, снижения уровня проектных рисков и распределения их между участниками проекта. Проверяется наличие статей, предусматривающих безусловное обеспечение исполнения обязательств сторон, штрафные санкции и т.д.

• проверяется получение Заемщиком разрешительной документации, необходимой для реализации проекта. Форма и состав разрешительной документации должны соответствовать действующему федеральному и местному законодательству, отраслевым и иным стандартам, нормам и правилам. При большом объеме и разрозненности нормативных документов, определяющих требования к разрешительной документации, анализ разрешительной документации по проекту может проводиться кредитным работником с участием специалистов ЮУ, других управлений, дочерних предприятий Банка. Для крупномасштабных проектов могут привлекаться сторонние консультационные организации и органы государственного надзора, услуги которых оплачиваются Заемщиком.

3. Структура финансирования.

На основе предложений Заемщика, изложенных в Формуляре, анализируется структура финансирования проекта. Структура должна отражать все источники, условия и формы финансирования проекта, а именно:

собственные средства Заемщика;

инвестиции участников проекта в акционерный капитал;

банковские кредиты:

коммерческие кредиты;

лизинг;

привлечение заемных средств путем размещения облигаций;

бюджетное финансирование.

После того, как определены условия кредитования проекта Банком и достигнута ясность по вложениям средств остальных финансирующих участников проекта, формируется окончательный вариант структуры финансирования. Предложение по структуре финансирования проекта выносится на Комитет и в части, касающейся кредита Банка, утверждается по следующим основным параметрам:

•лимит кредита;

•срок кредитования;

•процентная ставка и условия ее корректировки в течение срока кредитования;

•график использования и возврата кредита;

•график выплаты процентов;

•льготный период по уплате процентов (при проектном финансировании).

Доля участия Банка в проекте (лимит кредита), как правило, не может превышать 70% от общей стоимости проекта.

4. Финансовый анализ проекта.

На основе полученных ИД и после уточнения условий финансирования всеми участниками проекта, платежных условий всех контрактов, потребностей в оборотном капитале, затрат и поступлений по проекту в обязательном порядке проводится финансовый анализ проекта.

Для выполнения финансового анализа используются «Рекомендации по проведению финансового анализа при инвестиционном кредитовании и проектном финансировании», «Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов и их отбору для финансирования», утвержденные Госстроем, Минэкономики, Минфином и Госкомпромом России от 31.03.94, ¹7-12/47, а также соответствующие программные продукты.

Финансовый анализ, проведенный Заемщиком (или какой-либо консультационной фирмой по его поручению), используется только для сравнения с получаемыми кредитным работником результатами.

5. Риски проекта.

После изучения технико-экономического обоснования проекта проводится анализ рисков проекта с использованием "Методики определения категории риска при инвестиционном кредитовании и проектном финансировании".

При анализе должны быть выявлены специфические и наиболее серьезные риски проекта (финансовые, технические, маркетинговые, проектные, производственные, политические, и т.д.), учтено распределение рисков между участниками проекта, предложены необходимые меры для снижения рисков Банка.

6. Обеспечение.

По мере разработки структуры финансирования, коммерческой схемы реализации и анализа рисков проекта формируется обеспечение своевременного и полного исполнения обязательств Заемщика по кредиту Банка. При этом возможные варианты обеспечения оцениваются с точки зрения:

- наличия прав потенциального Заемщика и/или третьего лица на предлагаемое обеспечение;

- потенциальной ликвидности этого обеспечения;

- возможности его использования в качестве основного, дополнительного или вспомогательного обеспечения.

Обеспечение, которое имеет величину и ликвидность, достаточную для покрытия всей суммы основного долга и процентов (или значительной части суммы) называется основным обеспечением кредита. На него в первую очередь обращается взыскание в случае нарушения Заемщиком своих обязательств перед Банком.

В качестве основного обеспечения в соответствии с действующими в Сбербанке России правилами /4/ Заемщиком могут быть представлены следующие формы обеспечения:

• векселя и депозитные сертификаты СБ;

• залог ликвидных ценных бумаг банков в пределах установленных на банки-контрагенты лимитов риска /9/;

• залог акций корпоративных эмитентов в пределах установленных на них лимитов риска;

• поручительства органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации в пределах установленных на них лимитов;

• банковские гарантии в пределах установленных на банки-контрагенты лимитов риска /9/;

• поручительства платежеспособных предприятий и организаций;

• залог оборудования, транспортных средств, другого имущества;

• залог недвижимости (производственной и непроизводственной), имущественных прав на недвижимость (в том числе земли), прав по инвестиционным контрактам, прав на объекты незавершенного строительства;

• средства на депозитном счете Заемщика или его учредителей в Банке.

Если по мнению кредитного работника необходимо увеличить общую сумму обеспечения, то помимо основного Заемщик предоставляет дополнительное обеспечение. В качестве последнего может использоваться любое из вышеперечисленных видов обеспечения, но его ликвидность, как правило, ниже основного обеспечения и взыскание на дополнительное обеспечение обращается только в случае нехватки основного обеспечения для погашения задолженности Заемщика.

В качестве вспомогательного обеспечения применяются банковские гарантии надлежащего исполнения обязательств и возврата аванса по контрактам, заключаемые в рамках проекта, тендерные гарантии, соглашения о без акцептном списании денежных,, средств со счетов Заемщика (блокированные счета), страхование и иные обязательства, гарантирующие лишь частичную компенсацию предоставленных кредитных ресурсов.

При инвестиционном кредитовании Заемщик предоставляет ликвидное обеспечение, достаточное для покрытия всей суммы основного долга, процентов и других платежей по кредиту.

Оценочная стоимость имущества (документарных ценных бумаг, объектов недвижимости, оборудования, товаров в обороте, транспортных средств) устанавливается на основании экспертного заключения специалистов Банка, дочерней компании Банка или сторонней экспертной организации с учетом применяемых в Банке дисконтных коэффициентов.

Имущество, являющееся предметом залога (кроме ценных бумаг и товаров в обороте) должно быть застраховано в соответствии с установленным Сбербанком России порядком /10/.

Кредитный работник направляет запрос о Заемщике и других участниках проекта в У Б. По требованию У Б кредитный работник передает необходимые документы по инвестиционному проекту.

Заключение УБ должно содержать заключение о деловой репутации Заемщика и других участниках проекта, их руководителей, а также информацию об отсутствии стоп-факторов по работе с проектом, относящихся к компетенции УБ.

Если по результатам рассмотрения Формуляра, ИД, разрешительной, контрактной или иной документации по проекту Руководитель КП приходит к выводу о необходимости проведения независимой экспертизы, то об этом случае сообщается Инициатору проекта/ потенциальному Заемщику и такая экспертиза организуется Банком, с привлечением приглашенных экспертов или сторонних организаций, но оплачивается Заемщиком.

На основе проведенного анализа пакета документов, результатов экспертиз и проверок кредитный работник заполняет Заявку на предоставление кредита .

Запрещается:

-предоставлять Заемщику возможность самому заполнять те или иные разделы Заявки на предоставление кредита;

- исключать какие-либо разделы Заявки на предоставление кредита проекта в случае отсутствия информации по данному разделу.

Допускается:

- расширять Заявку на предоставление кредита.

Вынесение подготовленных КП Заявки на предоставление кредита на Комитет осуществляется согласно регламенту работы Комитета /II/.

В случае положительного решения Комитета оно оформляется в установленном порядке и доводится до сведения Заемщика. На основании решения Комитета осуществляется оформление кредитной документации и выдача кредита.

При наличии причин, указывающих на нецелесообразность участия Банка в проекте, кредитный работник готовит мотивированный отказ Банка финансировать проект в письменной форме за подписью Руководителя КП или Банка.

Основанием для отказа могут быть:

• решение Комитета;

• неудовлетворительные результаты анализа финансового состояния Заемщика, технико-экономического анализа проекта, оценки рисков проекта и возможного обеспечения;

• не достижение согласия сторон об условиях финансирования проекта;

• отрицательные результаты экспертиз проекта подразделениями Банка или сторонними организациями;

• наличие стоп-факторов.

По просьбе Заемщика ему возвращается полученная от него документация.

Не возвращаются :

• внешняя переписка Банка, включая заявку и иные обращения Заемщика или участников проекта ;

• любые внутренние документы Банка;

• анализы, расчеты, обоснования, заключения и иные материалы, выполненные кредитным работником или другими сотрудниками Банка.

#### Подготовка кредитной документации

В соответствии с решением Комитета и на основе типовых форм (Приложение 12) кредитный работник готовит кредитный договор и иную кредитную документацию.

В кредитном договоре в обязательном порядке указываются предварительные условия предоставления кредита (оформление залогов, гарантий, поручительств, финансируемых договоров или контрактов, открытие аккредитивов при финансировании экспортных проектов и другие условия предоставления кредита, указанные в решении Комитета и до выполнения которых перечисление денежных средств по кредиту не допускается).

Оформление документации по обеспечению осуществляется в соответствии с нормативными документами Сбербанка России.

Подготовленный проект кредитной документации согласовывается с Заемщиком, визируется кредитным работником, руководителями КП и ЮУ.

Окончательный текст кредитной документации в трех экземплярах (два для Банка, один для Заемщика) регистрируется в журнале регистрации кредитных договоров и передается на подписание Заемщику.

При необходимости государственной регистрации и нотариального удостоверения количество экземпляров кредитной документации увеличивается. Подписи и печати на документах должны быть сверены с карточкой подписей Заемщика. При подписании документации по доверенности Заемщика подписи сличаются с доверенностью, которая прикладывается к договору.

Банк подписывает всю кредитную документацию после Заемщика. Заемщику передается его экземпляр кредитной документации.

По завершении оформления с Заемщиком кредитной документации один экземпляр оригиналов, с визами, в недельный срок передается в хранилище. Другой экземпляр оригиналов кредитной документации передается в Бухгалтерию. В ЦА хранение оригиналов осуществляется в секторе закрытых документов и Бухгалтерии Казначейства. Копии указанных документов находятся у кредитного работника в кредитном досье вместе с полным пакетом документов, на основании которых был предоставлен кредит.

Открытие ссудного счета, выполнение предварительных условий и выдача кредита.

На основании распоряжения на открытие ссудного счета, подготавливаемого КП, подписанного Руководителем Банка и переданного в Бухгалтерию вместе с оригиналом кредитной документации, Бухгалтерия открывает Заемщику ссудный счет.

Незамедлительно после открытия ссудного счета КП направляет извещения в ГНИ и Отделение Пенсионного фонда России об открытии Заемщиком ссудного счета и контролирует получение подтверждений этих организаций. До получения подтверждения ГНИ операции по ссудному счету не проводятся. Если в Банке обязанности извещать указанные органы возложены на Бухгалтерию, то эти операции выполняет Бухгалтерия и информирует КП о направлении извещений и получении подтверждений.

Руководитель КП до первого использования кредита направляет в Бухгалтерию служебную записку о сотрудниках КП, уполномоченных визировать платежные документы Заемщика, с образцами их подписей.

Кредитный работник на основании решения Комитета готовит Карточку предварительных условий и в оперативном порядке контролирует выполнение Заемщиком каждого из условий. После выполнения всех условий Карточка .подписывается кредитным работником и руководителем КП, что является моментом, когда выплата по кредиту становится возможной.

Отмена или изменение предварительных условий предоставления кредита производится в только по решению Комитета путем подписания дополнительного соглашения к кредитному договору. Для проведения операций по выдаче кредита кредитный работник:

• проверяет правильность оформления предоставленных Заемщиком платежных документов и приложений к ним, необходимых для осуществления операций по счетам в соответствии с целевым назначением кредита ;

• сличает подписи на документах с карточками образцов подписей Заемщика;

• визирует платежные документы;

• готовит распоряжение Бухгалтерии на перечисление средств со ссудного счета за подписью Руководителя Банка или Руководителя КП;

• передает платежные документы и распоряжение работнику Бухгалтерии под расписку на экземпляре, который остается в кредитном деле КП.

В порядке, установленном Инструкцией Банка России /12/ и Регламентом Сбербанка России /16/, КП формирует резерв на возможные потери по ссудам.

#### Кредитный мониторинг проекта и структуры его финансирования

.Кредитный работник не реже, чем раз в квартал, осуществляет контроль целевого использования кредита на основании документов, подтверждающих целевое использование ресурсов и контрольных выездов на место.

Подтверждающими документами являются:

• счета за выполненные работы, поставки и услуги, авансовые счета, выставленные в соответствии с условиями контрактов / договоров;

• транспортные накладные и другая товаросопроводительная документация на отгруженное оборудование и материалы;

• акты выполненных работ и услуг, акты приемки в эксплуатацию;

• информация о выполнении другими финансирующими участниками своих обязательств.

По каждому факту нецелевого использования средств кредитный работник докладывает Руководителю КП в письменной форме и принимает дальнейшие меры в соответствии с резолюцией Руководителя КП.

Кредитный работник ежемесячно запрашивает у Заемщика справку(ки) о темпах выполнения работ и сверяет фактические результаты с графиком реализации проекта, отраженным в Заявке на предоставление кредита.

Если проект вышел за плановый график его реализации, кредитный работник анализирует влияние задержки на финансовые показатели проекта, на возможности Заемщика по своевременному обслуживанию долга и требует от последнего принятия срочных мер по исправлению создавшегося положения.

 Кредитный работник в оперативном порядке контролирует график использования кредита и исполнение обязательств другими финансирующими участниками проекта в соответствии со структурой финансирования проекта.

Если, по мнению кредитного работника, невыполнение Участниками проекта своих обязательств может ухудшить результаты проекта, кредитный работник и направляет информацию Руководителю КП. Руководитель КП принимает решение о принятии мер по исправлению ситуации или вынесении предложений на Комитет.

Кредитный работник постоянно контролирует своевременность и полноту уплаты процентов, основного долга и других платежей предусмотренных кредитным договором. За три рабочих дня до даты платежа направляет Заемщику извещение о предстоящем платеже с приложением расчета сумм подлежащих уплате.

Кредитный работник постоянно следит за финансовым состоянием Заемщика и других участников проекта путем регулярного (не реже, чем раз в квартал) получения и анализа их финансовой отчетности.

### Финансовый анализ заемщика на примере клиента Норильского ОСБ №1769

Одним из важнейших этапов процесса кредитования является - финансовый анализ потенциального заемщика, который производится в соответствии с «Методикой определения категории риска при инвестиционном кредитовании и проектном финансировании» на основе которого принимается решение о предоставлении кредита. Финансовый анализ автор диплома проведет на примере клиента Норильского ОСБ №1769. Малое коммерческое предприятие «Восток» обратилось с заявкой о предоставлении кредита на сумму 10 млн. рублей, сроком на 3 месяца (с последующей пролонгацией) под 43% годовых, Финансовый анализ предприятия «Восток» проводится на основе предоставленного баланса за 1997 год.

ИСХОДНЫЙ БАЛАНС АНАЛИЗИРУЕМОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |

|  |
| --- |
|  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |
|  |  |  |  |  |

Рейтинговая оценка предприятия-заемщика Таблица 9

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |

Методики расчета финансовых индикаторов

Коэффициенты финансового левереджа. Таблица 10

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |

Динамика индикаторов финансового левереджа. Таблица 11

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |

**Коэффициенты соотношения собственного и заемного капитала.**

К1 - коэффициент автономии.

Увеличение коэффициента произошло на 0,26 за счет распределения прибыли прошлых лет и за счет снижения оборотных активов ( снизился остаток денежных средств на расчетном счете и в кассе предприятия на 868897 рублей, снизилась дебиторская задолженность на 59270 рублей, уменьшился остаток ТМЗ на 79052 рубля).

К2 - коэффициент мобильности.

Снижение коэффициента на 2,91 произошло за счет: уменьшения оборотных активов (см. выше) и основных средств.

К3 - коэффициент маневренности.

Увеличение коэффициента на 0,2 произошло за счет погашения кредитов банков 175000 руб., снижение кредиторской задолженности за ТМЦ на 1413960 руб. и проведенная по балансу доходов будущих периодов на сумму 40000 руб.

К4 - Отношение собственного капитала к общей задолженности.

Коэффициент повысился на 1,56, т.е. при незначительном уменьшении собственного капитала ( распределенная прибыль прошлых лет) предприятие значительно снизило сумму обязательств перед кредиторами (произведены расчеты с поставщиками, погашены кредиты банков).

К5 - коэффициент обеспеченности собственными средствами.

Коэффициент увеличился на 0,21, т.к. оборотные активы предприятия сформированы преимущественно за счет собственных источников: уставного капитала и прибыли.

**Вывод:** в целом коэффициенты соотношения собственного и заемного капитала превышают минимально установленные нормативные значения, что говорит о достаточности собственных оборотных средств, возможности ликвидного вложения денежных средств, обеспеченности кредиторской задолженности собственным капиталом.

Таблица 12

Коэффициенты эффективности (оборачиваемости).

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |

Динамика коэффициентов эффективности (оборачиваемости). Таблица 13

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |

**Коэффициенты эфф****ективности (оборачиваемости).**

К6 - отношение выручки от реализации к сумме немобильных средств.

Произошло снижение коэффициента на 0,14 за счет вложения средств в строительство и приобретение нематериальных активов и, как следствие, снижение фондоотдачи на 1 руб. немобильных активов.

К7 - коэффициент деловой активности.

Коэффициент значительно увеличился на 0,75 за счет увеличения выручки от реализации на 40279 руб. при общем снижении оборотных активов на 1993596 руб. и основного капитала на 40692 руб., что говорит об эффективном использовании собственных оборотных средств.

К8 - отношение выручки от реализации к сумме мобильных средств.

Коэффициент увеличился на 1,47 за счет значительного снижения оборотных активов, что говорит об эффективной оборачиваемости мобильных средств.

**Вывод:** активы предприятия используются эффективно, оборачиваемость мобильных средств высокая.

Коэффициенты прибыльности. Таблица 14

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |

Таблица 15

Динамика коэффициентов прибыльности.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |

**Коэффициенты прибыльности.**

К9 - рентабельность выручки.

При незначительном росте выручки от реализации продукции (+40279 руб.) прибыль от реализации увеличилась более, чем в 2,5 раза.

К10 - рентабельность активов.

Коэффициент возрос на 0,41, т.к. при значительном снижении активов значительно возросла прибыль от реализации продукции.

К11 - рентабельность собственного капитала.

Рост прибыли значительно превышает небольшое уменьшение собственного капитала.

К12 - отвлечение средств из прибыли.

Коэффициент снизился на 0,19. При увеличении отвлеченных из прибыли средств в 1,77 раза сумма прибыли увеличился в 2,5 раза.

**Вывод:** увеличение объема выручки и прибыли от реализации продукции говорит о рентабельности продаж, общего и акционерного капитала. Несмотря на снижение К12, предприятие способно к самофинансированию.

Таблица 16

Коэффициенты ликвидности.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |

Таблица 17

Динамика коэффициентов ликвидности

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |

**Коэффициенты ликвидности.**

К13 - коэффициент покрытия задолженности.

Коэффициент увеличился на 0,83, т.к. при снижении оборотных активов в 2,57 раза сумма краткосрочных обязательств снизилась в 3,89 раза.

К14 - коэффициент общей ликвидности.

Коэффициент увеличился на 0,39, что говорит о том, что оборотные активы значительно превышают кредиторскую задолженность.

К15 - коэффициент текущей ликвидности.

Если на начало периода денежных средств было недостаточно для расчетов с поставщиками, то на конец периода средства на расчетном счете и в кассе превышают задолженность перед поставщиками, что говорит о способности предприятия к свободным расчетам.

К16 - соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей.

Коэффициент увеличился в анализируемом периоде, но находится ниже нормативного значения. Это значит, то предприятие не способно произвести расчеты с поставщиками за счет поступления средств от потребителей продукции.

**Вывод:** баланс предприятия ликвидный. Предприятие способно рассчитываться с поставщиками в ближайшее время.

К17 - коэффициент обслуживания банковского долга.

Коэффициент увеличился в 58 раз. Это говорит о достаточности мобильных активов предприятия и способности выполнить обязательства перед банком своевременно и в полном объеме.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Назначение и сумма кредита** | Баллы |
| **1.1** | Назначение разумно, сумма обоснована во всех отношениях | 20 |
| **1.2** | Назначение сомнительно, сумма приемлема | 15 |
| **1.3** | Назначение неубедительно, сумма проблематична | 8 |
| **Финансовое положение претендента на кредит** |
| **2.1** | Очень сильное финансовое положение, сильный и стабильный приток средств | 40 |
| **2.2** | Хорошее финансовое положение, сильный денежный приток | 30 |
| **2.3** | Приемлемое финансовое положение, слабый денежный поток | 20 |
| **2.4** | Невысокая прибыль в прошлом, слабый денежный поток | 10 |
| **2.5** | Недавние большие потери, денежный поток слабый | 4 |
| **Залог** |
| **3.1** | Залог не нужен или не предоставляется большой денежный залог | 30 |
| **3.2** | Значительный ликвидный залог | 25 |
| **3.3** | Достаточный залог приемлемой ликвидности | 20 |
| **3.4** | Достаточный залог, но ограниченной ликвидности | 15 |
| **3.5** | Недостаточный залог невысокого качества | 8 |
| **3.6** | Нет приемлемого залога | 2 |
| **Срок и схема погашения** |
| **4.1** | Краткосрочный, самоликвидирующийся, хороший вторичный источник | 30 |
| **4.2** | Среднесрочный, погашение частями, мощный денежный поток | 25 |
| **4.3** | Среднесрочный с погашением одним платежом, долгосрочный со средним денежным потоком | 20 |
| **4.4** | Долгосрочный, погашаемый по частям, неуверенность в поступлениях | 12 |
| **4.5** | Долгосрочный, назначение сомнительно, вторичных источников нет | 5 |
| **Кредитная информация на заемщика** |
| **5.1** | Великолепные отношения в прошлом с заемщиком | 25 |
| **5.2** | Хорошие кредитные отзывы из надежных источников | 20 |
| **5.3** | Ограниченные отзывы, нет негативной информации | 15 |
| **5.4** | Нет отзывов | 9 |
| **5.5** | Неблагоприятные отзывы | 0 |
| **Взаимоотношения с заемщиком** |
| **6.1** | Существуют постоянные выгодные отношения | 10 |
| **6.2** | Существуют посредственные отношения или никаких | 4 |
| **6.3** | Банк несет потери на отношениях с заемщиком | 2 |
| **Цена кредита** |
| **7.1** | Выше обычного для такого качества кредита | 8 |
| **7.2** | В соответствии с качеством кредита | 5 |
| **7.3** | Ниже обычного для такого качества кредита | 0 |
| **ИТОГО:** |

Оценка деловой активности с помощью «Золотого правила экономики предприятия» Таблица 18

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |

**Общий вывод.** По оценке рейтинга предприятие-заемщик относится к 1 группе - «кредитование не вызывает сомнений».

Коэффициенты финансового левереджа, эффективности и оборачиваемости средств, прибыльности и ликвидности преимущественно выше нормы.

По рейтингу качества кредита - предприятие относится к высокому качеству (135 баллов). По оценке деловой активности с помощью золотого правила экономики «фактическое соотношение финансовых показателей соответствует желаемому соотношению». На основе финансового анализа деятельности малого предприятия «Восток» можно принять решение о выделении данному предприятию запрашиваемого кредита.

### Выводы и рекомендации по совершенствованию механизма инвестиционного кредитования малого и среднего бизнеса

Подводя итоги Главы 3 можно отметить, что в банковской системе Росскийской Федерации нет общепринятого механизма инвестиционного кредитования. Каждая кредитная организация создает свою схему и Сбербанк РФ не является исключением. Инвестиционное кредитование - это перспективное направление деятельности СБ рол, главная задача которого - выделение финансовых ресурсов на становление и развитие производства. По мнению автора регламент инвестиционного кредитования Сбербанка РФ, утвержденный 5 февраля 1999 г - это результат долговременной и плодотворной работы Сбербанка в сфере кредитования малого и среднего бизнеса. В регламенте много позитивных моментов таких как:

- детальная проработка этапов инвестиционного кредитования;

-тщательный анализ финансовой деятельности потенциального заемщика;

- расчет предполагаемых кредитных рисков;

- возможность участия сторонних экспертов при анализе и проверке финансовой деятельности потенциального заемщика и др.

Помимо достоинств, регламент имеет и недостатки:

- кредитное досье перегружено документарной информацией;

- не отработан механизм реализации залогового имущества, в случае неисполнения заемщиком своих обязательств по кредитному договору;

- длительные сроки рассмотрения и утверждения кредитного досье различными службами Сбербанка, что ведет к срыву сделок потенциального заемщика с поставщиками товаров и услуг под запрашиваемый кредит.

Проанализировали механизм инвестиционного кредитования предприятий малого и среднего бизнеса, а так же достоинство и недостатки этого механизма автор данной работы предлагает следующие рекомендации:

- оптимизировать кредитное досье, исключив из него документы, не имеющие большого значения для принятия решения по предоставлению кредита;

- сократить сроки рассмотрения кредитных документов различными службами Сбербанка РФ;

- повысить качество кредитного портфеля за счет принятия в качестве обеспечения ликвидных залогов;

- использовать в качестве дополнительного обеспечения по возврату кредита договоров-поручительства личным имуществом с должностными лицами - заемщиками, уполномоченными заключать кредитные договоры для повышения личной ответственности за исполнение обязательств по кредитному договору;

- в целях обеспечения постоянной прибыли от долевого участия в финансировании инвестиционных проектов, привлекать в качестве экспертов инвестиционному проекту высококвалифицированных специалистов сторонних организаций.

# Заключение.

В своей дипломной работе автор показал какую важную роль играет кредитование в процессе инвестирования малого и среднего бизнеса в России в условиях экономического и финансового кризиса.

Решая проблемы инвестиционного кредитования реального сектора экономики преследуется две цели: стабилизация банковской системы в сфере рационального размещения финансовых ресурсов и подъем экономики через укрепление позиций коммерческих банков и производственных предприятий малого и среднего бизнеса (за счет привлечения кредитных ресурсов).

В результате проведенных исследований автор пришел к следующим выводам:

1. На сегодняшний день в России существует три уровня государственной поддержки МСБ, осуществленной посредством реализации Программ: Федеральной, Региональной (Свердловской области) и муниципальной (города Асбеста). На федеральном уровне формируется законодательная и нормативная база, регулирующая деятельность предприятий МСБ. В государственный бюджет закладываются нормативы отчислений на развитие деятельности МСБ., но как правило эти нормативы, так и остаются на бумаге, а если и происходит выделение финансов из Госбюджета, то они как правило оседают в центральных регионах России (Московской, Ленинградской обл., и др.) не попадая в провинцию. Более действенными оказываются Программы поддержки МСБ регионального уровня (Свердловской области), т. к. правительство области выделяет из бюджета пусть небольшие, но реальные средства для развития этого сектора экономики. Создаются организационные структуры, содействующие предприятиям МСБ. (Фонды содействия предпринимательству, консультационные центры и др.). На муниципальном уровне (город Асбест) поддержка МСБ осуществляется посредством разработки Программ или Мероприятий совместно с Центром содействия предпринимательству, но финансирование этих Программ осуществляется как правило за счет средств, выделяемых из областного бюджета, т. к. бюджет города не в состоянии выдержать финансирование этих программ из-за низкого уровня собираемости налогов. Сложность в деятельности предприятий МСБ вызваны прежде всего: несовершенством законодательной базы налоговой системы. Декларативностью льгот, предоставляемых предприятиям, о которых многие предприниматели даже не догадываются.

2. Самой значимой поддержкой МСБ в России в современных условиях автор считает сотрудничество с Банковской системой Российской Федерации. Это соперничество необходимо расширять, развивать и совершенствовать.

3. Механизм инвестиционного кредитования, например, до конца не отработан. Нет всеобщего принципа инвестиционного кредитования для всех кредитных организаций, разработанного ЦБ РФ. Каждая кредитная организация разрабатывала его самостоятельно.

4. Сбербанк РФ разработал и утвердил свой Регламент инвестиционного кредитования от 5,02,1999 г., который состоит из этапов и механизмов: по приему заявки на кредит; сбору документации, необходимой для формирования кредитного досье; его рассмотрению анализу финансовой деятельности; расчету кредитных рисков; принятию решений о выделении кредита: оформлении кредитного договора и дальнейшего мониторинга кредитного договора.

По мнению автора данный Регламент имеет свои недостатки:

- документальная загруженность кредитного досье;

- длительные сроки рассмотрения документов различными службами Сбербанка;

- не отработан механизм реализации залогового имущества в случае невыполнения заемщиком кредитного договора.

5. При проведении расчетов кредитных рисков по результатам финансовой отчетности коммерческого предприятия "Восток" автор пришел к выводу, что механизм расчетов в Регламенте Сбербанка четко отработан и упрощен за счет программного обеспечения. В результате расчетов работник кредитного отдела Норильского отделения Сбербанка РФ получает достаточно точные и надежные данные для принятия решения о выделении кредита Заемщику.

Из приведенных в данной работе рекомендаций в заключении хотелось бы привести следующее:

1. Президенту, правительству и Государственной Думе не заниматься разработкой и утверждением неработающих законов, а обратить внимание на реальный сектор экономики - МСБ, который пока еще работает, создавая рабочие места и налоговые поступления в бюджет. Создавая условия для дальнейшего развития этого сектора, не душить его налоговым бременем.

2. Выполнять Программы по поддержке МСБ в России особенно в части финансирования этих Программ.

3. ЦБ РФ обратить внимание на разработку принципиального механизма инвестиционного кредитования. Упростить схему выделения льготных кредитов.

4. В Регламенте Сбербанка РФ предусмотреть механизм реализации залогового имущества в случае невыполнения Заемщиком своих обязательств. (При условии реализации этого имущества через аукцион по решению суда, колебании рыночных цен на это имущество и учета этого имущества на балансе банка в случае его не реализации через аукцион).

5. Сократить сроки рассмотрения кредитных документов Заемщика различными службами Сбербанка РФ, это повысить "стоимость" кредита для потенциального Заемщика.

6. Повысить личную ответственность Заемщика за выполнение кредитного договора путем подписания договора- поручительства руководителем предприятия, запрашивающего кредит.

7. Оптимизировать кредитное досье за счет изъятия документов, не имеющих принципиально-важного значения для принятия решения о выделении инвестиционного кредита.

 И в заключении еще раз хочется подчеркнуть, что инвестиционное кредитование МСБ - это очень перспективное направление как для банковской системы, так и для экономики Российской Федерации в целом.

# Список использованной литературы.

**Нормативная литература**

1. Закон СССР «Об индивидуальной трудовой деятельности» (1986 г.).
2. Закон СССР «О кооперации в СССР» (1988 г.).
3. Закон СССР «Об общих налогах предпринимательской деятельности граждан СССР» (1991 г.).
4. Закон РСФСР «о собственности в РСФСР» (1990 г.)
5. Закон РСФСР «О предприятиях и предпринимательской деятельности» (1990 г.).
6. Закон РФ «О государственной поддержке малого предпринимательства в РФ» (1995 г.) №88-ФЗ от 14.06.95 г.
7. Закон РФ «Об упрощенной системе налогообложения, учета и отчетности для субъектов малого предпринимательства» (1995 г.).
8. Закон РФ «О производственных кооперативах» (1996 г.).
9. Указ Президента РФ «Об организационных мерах по развитию малого и среднего бизнеса в РФ» (1992 г.).
10. Указ Президента РФ «Об упорядочении государственной регистрации предпринимателей на территории РФ» (1994 г.).
11. Указ Президента РФ «О первоочередных мерах государственной поддержки малого предпринимательства в РФ» (1996 г.).
12. Положение об организации деятельности малых предприятий (утверждено в 1989 г. Комиссией по совершенствованию хозяйственного механизма при СМ СССР).
13. Постановление СМ РСФСР «О мерах по поддержке и развитию малых предприятий в РСФСР» (1991 г.).
14. Постановление СМ РФ «О первоочередных мерах по развитию и государственной поддержке малого предпринимательства в РФ» (1993 г.).
15. Постановление Правительства РФ «О сети региональных агентств поддержки малого бизнеса», «Об информационном обеспечении предпринимательства в РФ» (1994 г.).
16. Постановление Правительства РФ «Об организации обучения незанятого населения основам предпринимательской деятельности» (1995 г.).
17. Решение Комиссии Правительства РФ по оперативным вопросам «О региональной политике развития малого предпринимательства» (1997 г.).
18. Временная инструкция Банка России от 24 августа 1993 г. №17.
19. Инструкция Банка России №1 от 30 апреля 1991 г. «О порядке регулирования деятельности коммерческих банков» (с последующими изменениями).

Периодические издания

1. Роберт Арнот «Стратегия развития малого и среднего бизнеса Свердловской области на 1998-2000 годы. Екатеринбург: Издательство АМБ, 1998 г.-40стр.
2. Комитет по Экономике правительства Свердловской области. Информационно-аналитический ежегодник. Малое предпринимательство Свердловской области в 1997 году в цифрах и фактах. Екатеринбург, 1998 г.-76 стр.
3. Правительство Свердловской области. Комитет по Экономике. Малое предпринимательство в Свердловской области в 1996 году. Информационно-аналитический ежегодник. Екатеринбург, 1997 г.
4. Журнал «Банковское Дело», ТОО «Агентство Информбанк», 1998 г. №№ 1,3,4,5; 1997 г. №4.
5. Журнал «Деньги и кредит», 1998 г. №№ 1,5,7.

**Учебники.**

1. Тимоти У. Кох «Управление банком», г. Уфа: Спектр 1993 г. в 6 частях.
2. Панова Г.С. «Кредитная политика коммерческого банка», М.: ИКЦ «ДИС», 1997 г. - 464 стр.
3. Под редакцией Соврушина О.И. «Банковское дело», М.: Страховое товарищество «РоСТо», 1992 г. - 428 стр.
4. Авторский коллектив под руководством Казака А.Ю. «Финансы и кредит», Екатеринбург, МП «ПИПП», 1994 г. - 619 стр.
5. Мосяченков Ю.С. «Финансовый менеджмент в коммерческом банке».

##### Нормативные документы

«Регламент работы территориальных банков и структурных подразделений Сберегательного Банка Российской Федерации по кредитному соглашению между Сберегательным Банком Российской Федерации и Европейским Банком Реконструкции и Развития» от 25.03.97, №167-р, Изменениями к нему от 25.04.97, №167/1-р.

«Порядок установления лимитов средне- и долгосрочного коммерческого кредитования, инвестиционного кредитования и проектного финансирования» №372р от 29.04.98.

«Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов и их отбору для финансирования», утверждены Госстроем, Минэкономики, Минфином и Госкомпромом России от 31.03.94, №7-12/47.

«Регламент предоставления кредитов юридическим лицам Сбербанком России и его филиалами» от 08.12.97 №285-р.

«Регламент приема документарных ценных бумаг в обеспечение по кредитным договорам в рублях, заключаемым учреждениями Сберегательного банка Российской Федерации с юридическими лицами» от 14.01.97, № 144-р.

 «Методика установления лимита риска на субъект Федерации» от 05.08.97, № 247/1-р, и изменения к ней.

«Регламент проведения территориальными банками Сбербанка России инвестиционных операций с ценными бумагами субъектов Российской Федерации» от 17.06.97, № 223-р.

«Регламент проведения территориальными банками Сбербанка России операций с векселями субъектов Российской Федерации» от 05.08.97, № 243-р.

«Регламент установления лимита риска на банки-контрагенты и учета информации о его фактическом использовании» от 28.02.97, № 185-р.

«Порядок взаимодействия филиалов Сбербанка России с ОАО “ВСК” при страховании имущества физических и юридических лиц, передаваемого в залог в обеспечение исполнения обязательств перед Сбербанком России», утвержден Комитетом Сбербанка России по предоставлению кредитов и инвестиций от 19.01.97, протокол № 88 и письмо № 01-85 от 12.01.97 Сбербанка России.

«Регламент работы Комитета Сбербанка России по предоставлению кредитов и инвестиций» от 24.07.98 №423р.

Инструкция Центрального Банка Российской Федерации “О порядке формирования и использования резерва на возможные потери по ссудам” от 30.06.97 № 62а, с учетом дополнений и изменений.

«Регламент по работе с просроченной задолженностью по кредитам заемщиков (юридических лиц) Сбербанка России» от 14.11.97, № 278-р.

Приказ Сбербанка России №265-о от 14.10.96 «О регистрации, учете и хранении хозяйственных и финансовых договоров, соглашений, контрактов и дополнительных соглашений к ним».

«Правила ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации» от 18 июня 1997 г. №61, с учетом дополнений и изменений.

16. «Регламент создания и использования в Сбербанке России и его филиалах резерва на возможные потери по ссудам» от 30.10.1998 г. №455-р.

#

# Приложения.

### Приложение 1

Диаграмма 3

Уставной капитал

Диаграмма 4

Собственный капитал

Диаграмма 5

Валюта баланса

Диаграмма 6

Прибыль

Диаграмма 7

Структура размещенных средств на 01.01.98

Диаграмма 8

Структура кредитного портфеля на 01.01.98г.

Диаграмма 9

Структура привлеченных средств

Диаграмма 10

Структура доходов Сбербанка России.

Диаграмма 11

Структура расходов Сбербанка России.

### Приложение 2

***Банк*** - Территориальный банк, а также Центральный аппарат Сбербанка России, осуществляющие финансирование инвестиционных проектов.

***Заемщик*** - юридическое лицо, получающее кредит Банка в рамках финансирования инвестиционного проекта.

***Заявка на предоставление кредита*** - документ, рассматриваемый Комитетом при инвестиционном кредитовании, который включает основные сведения о Заемщике и условия предоставления кредита, испрашиваемые Заемщиком для реализации инвестиционного проекта, результаты анализа финансового состояния Заемщика, заключение об эффективности проекта, предложения Кредитующего подразделения по участию Банка в проекте и условиям предоставления кредита.

***Инвестиционный проект*** - проект, предусматривающий привлечение финансовых средств в создание нового предприятия/производства (или объекта) или расширение, реконструкцию, модернизацию, капитальный ремонт или иное изменение объекта с целью получения выручки при коммерческой эксплуатации предприятия/производства (или объекта), из которой покрываются расходы по обслуживанию привлеченных средств и возврату основного долга.

***Инвестиционное кредитование*** - участие Банка в инвестиционном проекте в форме предоставления кредита на срок более одного года, при котором источником возврата кредита является вся хозяйственная и финансовая деятельность Заемщика, включая доходы, генерируемые проектом.

***Инициатор проекта*** - юридическое лицо, которое обращается в Банк с заявкой на финансирование проекта.

***Комитет*** - Комитет Сбербанка России по предоставлению кредитов и инвестиций или Кредитный комитет Территориального банка Сбербанка России.

***Кредитующее подразделение*** - подразделение Центрального аппарата Сбербанка России или Территориального банка Сбербанка России, ответственное за выполнение операций кредитования инвестиционных проектов.

***Кредитная документация*** – кредитный договор, договор об открытии кредитной линии и документы, которыми оформлено обеспечение по этому договору (банковская гарантия, договор залога и т.п.).

***Кредит среднесрочный*** - кредит, предоставляемый Банком на срок от 1 года до 3 лет.

***Кредит долгосрочный*** - кредит, предоставляемый Банком на срок более 3 лет.

***Обеспечение*** - система способов погашения задолженности Заемщика по кредитному договору, используемая в случае неисполнения Заемщиком своих обязательств перед Банком.

***Представление проекта*** - документ, рассматриваемый Комитетом при проектном финансировании, который включает основные данные по проекту, информацию о Заемщике, условия предоставления кредита, испрашиваемые Заемщиком для финансирования инвестиционного проекта, результаты анализа технико-экономического обоснования проекта, структуры финансирования проекта и его обеспечения, оценку рисков реализации проекта, заключение и предложения Кредитующего подразделения по участию Банка в проекте и условиям предоставления кредита.

***Проектное финансирование*** - участие Банка в инвестиционном проекте в форме предоставления кредитов на срок более одного года, при реализации которых возврат вложенных средств и получение доходов осуществляются на этапе эксплуатации проекта из выручки от реализации продукции и услуг, генерируемой самим проектом.

***Стоп-факторы*** - факторы, выявление которых делает дальнейшее рассмотрение участия Банка в финансировании проекте неприемлемым.

***Участники и спонсоры проекта*** - организации, предприятия, юридические лица, принимающие непосредственное участие в подготовке и реализации проекта, и/или осуществляющие финансирование проекта.

***Экспертиза проекта*** - комплексная экспертиза проекта, включающая в себя, как правило, три основных компонента:

-Аудиторская проверка и анализ финансово-хозяйственной деятельности Заемщика;

-Технико-экономический анализ проекта, оценка рисков и обеспечения проекта;

-Проведение специальных экспертиз (технических, патентных, экологических, маркетинговых и прочих), выполняемых Банком, его дочерними компаниями или сторонними организациями.

**Основные сокращения, используемые в Регламенте**

**УПФ** -Управление проектного финансирования Центрального Аппарата
 Сбербанка России

**КП -**Кредитующее подразделение Территориального банка или УПФ и Управление кредитования Центрального аппарата Сбербанка России

**ЦА -**Центральный Аппарат Сбербанка России

**УБ** -Управление/отдел безопасности Центрального Аппарата или
 Территориального Банка Сбербанка России

**ЮУ -**Юридическое управление/отдел Центрального Аппарата или
 Территориального Банка Сбербанка России

**Регламент** - “Регламент по финансированию инвестиционных проектов”

**ИД -** Исходные данные для финансового анализа инвестиционного проекта

**Террбанк -**  Территориальный Банк Сбербанка РФ

**Формуляр** - Формуляр инвестиционного проекта

### Приложение 3

1. Федеральный закон РФ о государственной поддержке малого предпринимательства в РФ [↑](#footnote-ref-1)
2. Закон РФ « О государственной поддержке малого предпринимательства» №88-ФЗ 14.06.95 [↑](#footnote-ref-2)
3. Программа государственной поддержки малого предпринимательства Свердловской области на 1998-1999 гг.» [↑](#footnote-ref-3)
4. В 1997 году в России действовало 74 территориальных банка, 1824 отделения, 28362 филиала, 771 агентство Сбербанка РФ. [↑](#footnote-ref-4)
5. Все сокращения и термины по данному регламенту приведены в Приложении 2. [↑](#footnote-ref-5)