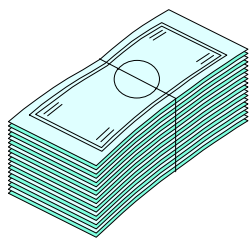
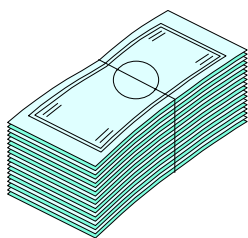
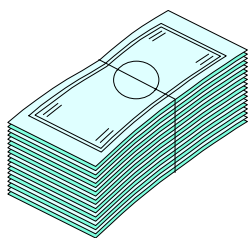
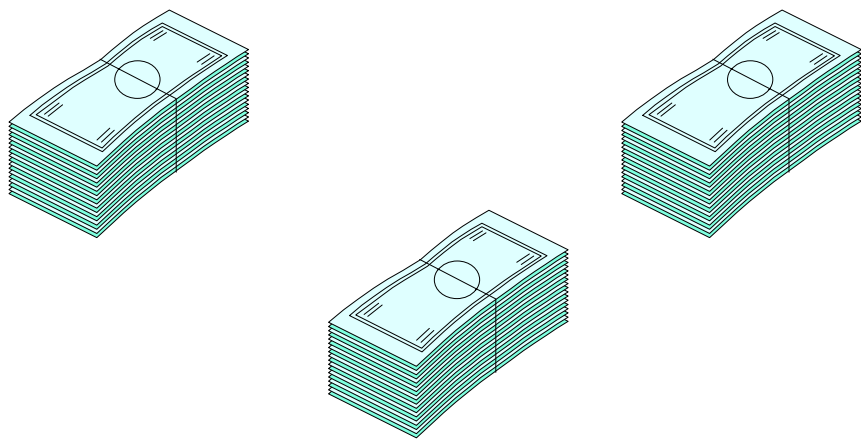


# БАНКОВСКИЙ МЕНЕДЖМЕНТ



◆ ИЗДАТЕЛЬСТВО ТГТУ ◆



Министерство образования Российской Федерации  
Тамбовский государственный технический университет

# БАНКОВСКИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Программа курса, методические указания  
и материалы к контрольным работам  
для студентов специальности 0604 заочного отделения

Тамбов  
Издательство ТГТУ  
2002

ББК 65.010.6 я 7  
Б23

Утверждено редакционно-издательским советом университета

Рецензент  
Кандидат экономических наук, доцент  
*Л. В. Пархоменко*

Составитель  
*Е. В. Иода*

Б23    Банковский менеджмент: Метод. указ. / Сост. Е. В. Иода. Тамбов: Изд-во Тамб. гос. техн. ун-та, 2002. 32 с.

Представлены программа, методические указания и материалы к контрольным работам.  
Предназначены для студентов заочного отделения специальности 0604.

ББК 65.010.6 я 7

© Тамбовский государственный  
технический университет, 2002

УЧЕБНОЕ ИЗДАНИЕ

# БАНКОВСКИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

ПРОГРАММА КУРСА, МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ И  
МАТЕРИАЛЫ К КОНТРОЛЬНЫМ РАБОТАМ  
ДЛЯ СТУДЕНТОВ СПЕЦИАЛЬНОСТИ 0604 ЗАОЧНОГО ОТДЕЛЕНИЯ

Составитель ИОДА Елена Васильевна

Редактор Т. А. Сынкова  
Компьютерное макетирование М. А. Филатовой

Подписано в печать 1.04.2002  
Формат 60 × 84 / 16. Бумага газетная. Печать офсетная.  
Гарнитура Times New Roman. Объем: 1,86 усл. печ. л.; 1,7 уч.-изд. л.  
Тираж 60 экз. С. 229

Издательско-полиграфический центр  
Тамбовского государственного технического университета,  
392000, Тамбов, Советская, 106, к. 14

## ВВЕДЕНИЕ

Волна кризиса 1998 г. нанесла серьезный урон банковской системе. Большая часть кредитных организаций оказалась неспособной продолжать свой бизнес. Как результат, более 30 из них находятся в стадии реорганизации, а у достаточно большого числа кредитных организаций отозваны лицензии. С началом финансового кризиса сформировалось мнение, что причиной банкротства стала увлеченность спекулятивными операциями с валютой и ГКО. Однако банковская система имеет недостаточную капитализацию, низкий уровень технологий, а также навыков и качества менеджмента в коммерческих банках. То есть, наряду с причинами макроэкономического характера, которые отразились на стабильности банковской системы в целом и конкретных банков в частности, можно с уверенностью констатировать, что неэффективный менеджмент сыграл не последнюю роль в кризисной ситуации.

Целью менеджмента в коммерческом банке является внедрение и развитие новых направлений деятельности и банковских продуктов так, чтобы они способствовали росту объема операции, преумножали доходы и увеличивали рыночную стоимость акций.

Соответственно задачами стратегического банковского менеджмента в современных условиях можно определить:

- постоянное управление движением кредитной организации к поставленным целям;
- снижение рисков влияния внешней среды.

Другими словами, эффективный банковский менеджмент должен обеспечивать не только понимание цели, но и инвариантность путей ее достижения в зависимости от тех или иных параметров, определяющих внешнюю среду.

Решение этих принципиальных и очень актуальных задач невозможно без грамотной организации банковского менеджмента на основе действенной методики фундаментального анализа деятельности кредитной организации на основе бухгалтерской и финансовой отчетности.

Всестороннее изучение студентами-заочниками синтетической дисциплины, вобравшей в себя достижения целого ряда дисциплин банковского менеджмента, является неперенным условием их успешной практической деятельности.

Работа по изучению курса предусматривает:

- 1 Ознакомление с программой курса для определения объема и последовательности изучения материала.
- 2 Изучение рекомендованной литературы.
- 3 Проработка материала каждой темы с использованием рекомендованной литературы.
- 4 Выполнение контрольной работы.

### *1 ПРОГРАММА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ*

#### ***Тема 1 УСТОЙЧИВОСТЬ КАК ОСНОВНАЯ КОНЦЕПЦИЯ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА***

Устойчивость кредитно-банковской системы. Устойчивость кредитной организации. Группировка факторов, оказывающих влияние на устойчивость банка, структурные составляющие категории "устойчивость коммерческого банка".

Характеристика мер воздействия (внешние и внутренние, объективные и субъективные) на устойчивость коммерческого банка.

#### ***Тема 2 СУЩНОСТЬ, ЗАДАЧИ И ФУНКЦИИ БАНКОВСКОГО МЕНЕДЖМЕНТА***

Банковский менеджмент как система управления кредитной организацией. Объекты и субъекты управления в сфере банковской деятельности. Структура банковского менеджмента: финансовый менеджмент и управление персоналом. Структура задач банковского менеджмента с учетом их содержания: банковская политика, банковский маркетинг, создание банковских продуктов, формирование клиентской базы банка, экономика и финансы, информационно-аналитическое обеспечение, администрирование. Система банковского менеджмента по разработке управляющих воздействий.

Основные принципы банковского менеджмента. Цель банковского менеджмента. Актуальные вопросы развития банковского менеджмента.

Финансовый менеджмент как составная часть банковского менеджмента. Задачи, решаемые посредством финансового менеджмента.

Основные задачи банковского менеджмента.

#### ***Тема 3 ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ БАНКОВСКОГО МЕНЕДЖМЕНТА***

Система внешней и внутренней информации. Источники внутренней информации. Банковская отчетность, ее основное назначение. Требования международных стандартов к отчетности. Источники внешней информации. Пользователи информации.

Основные направления организации аналитической работы в банке.

#### ***Тема 4 ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ И ЕГО РОЛЬ В УПРАВЛЕНИИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА***

Сущность и особенности финансового анализа в коммерческом банке. Внешний и внутренний финансовый анализ. Финансовый анализ как инструмент экономической эффективности управления банком. Объекты финансового анализа в банке.

Два направления оценки при финансовом анализе в коммерческом банке: системный анализ финансовых результатов и финансового состояния банка; количественные методы финансового анализа.

Основные задачи и функции финансового анализа в банке. Комплексный подход к анализу деятельности банка. Организация проведения финансового анализа в коммерческом банке.

### **Тема 5 АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ И РЕНТАБЕЛЬНОСТИ БАНКА**

Система формирования показателей финансовых результатов. Анализ формирования прибыли (потерь) банка, изучение направлений и эффективность ее использования. Другие модели формирования финансовых результатов.

Анализ доходов. Задачи анализа доходов. Процентные доходы. Непроцентные доходы.

Группировка доходов в соответствии с классификацией (отчет о прибылях и убытках).

Анализ доходов, получаемых по основным видам сделок и операций.

Анализ дохода от операций с ценными бумагами.

Анализ расходов. Процентные и непроцентные расходы.

Группировка расходов в соответствии с классификацией (отчет о прибылях и убытках).

Расходы банков по операциям с ценными бумагами.

Расходы по содержанию аппарата управления.

Затраты по формированию пассивов и затрат, возникающих в ходе формирования и обслуживания активов.

Средняя номинальная и средняя реальная цена привлечения ресурсов.

Анализ затрат на производство совокупного банковского продукта и себестоимости отдельных продуктов и операций.

Бизнес-планирование как неотъемлемая часть банковского менеджмента.

Анализ рентабельности. Модель Дюпона. Модель Гордона. Рентабельность активных операций, эффективность пассивных операций, рентабельность прочих операций.

### **Тема 6 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ БАНКА**

Система основных показателей анализа финансового состояния банка.

Показатели достаточности капитала.

Показатели качества активов, оцененные в зависимости от степени риска, ликвидности, доходности, диверсификации.

Показатели рентабельности деятельности банка в целом и отдельных составляющих деятельности банка.

Показатели ликвидности: банковской системы, банка, баланса банка, активов, клиента.

Методика анализа внутренних и внешних рисков.

### **Тема 7 ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ**

Финансовый менеджмент как система управления денежными потоками и деятельностью банка, особенности финансового менеджмента в коммерческом банке.

Объект, предмет и цель деятельности финансового менеджмента. Объект и субъект управления.

Финансовый менеджмент как система отношений по управлению устойчивостью банка.

Продуктовый ряд коммерческого банка как предмет финансового менеджмента. Управление активами и пассивами.

Управление ликвидности. Управление ресурсной базой. Управление кредитным портфелем.

### **Тема 8 ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ КЛИЕНТА БАНКА**

Экономическое содержание финансового менеджмента клиента банка, финансовый менеджмент клиента как вид профессиональной деятельности. Банковская финансовая технология.

Экономические интересы клиента и анализ их учета со стороны банка.

Экономические интересы банка и влияние параметров клиента на устойчивость банка.

Технология финансового менеджмента клиента. Проектно-ориентированный подход к решению проблем клиента.

Пошаговая схема разработки и внедрения банковского продукта (технологии). Возможности регулирования устойчивости банка.

Риски проекта финансового менеджмента клиента.

Диагностика клиента банка.

Организация процедуры кредитования.

### **Тема 9 ОЦЕНКА УРОВНЯ БАНКОВСКИХ РИСКОВ**

Надежность коммерческого банка и риски. Характеристика банковских рисков. Способы расчета банковских рисков: статистический, экспертных оценок, расчетно-аналитический.

Основные области риска банка. кривая риска банка.

Классификация рисков. Характеристика внутренних и внешних рисков. Кредитный риск. Процентный риск. Риск ликвидности. Операционный риск. Инвестиционный риск.

### **Тема 10 УПРАВЛЕНИЕ ПЕРСОНАЛОМ БАНКА**

Структура банка. Типы структуризации. Иерархическая структура. Линейно-функциональная. Продуктовая структура. Технологическая. Дивизионная. Матричная структура.

Задачи структурных подразделений и их взаимосвязи.

Общий процесс управления банка.

Управление банковским персоналом. Отношения банковских служащих с клиентами. Результативность деятельности

управляющих. Методы улучшения мотивации и повышения результативности. Технология организационного развития персонала банка.

## **2 УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ**

1 Студентам необходимо ознакомиться с рекомендуемой литературой, изучить материалы прослушанного курса лекций и методические указания по дисциплине.

2 Теоретическая часть контрольной работы должна излагаться кратко и исчерпывающе, при необходимости сопровождаться формулами.

3 Выполнению практической части контрольной работы должно предшествовать описание методики. Выбор методики проведения анализа необходимо обосновать и указать источник. Для анализа необходимо использовать материал конкретных предприятий или организаций. По полученным в результате анализа данным необходимо сделать конкретные предложения или рекомендации.

4 Контрольная работа должна быть аккуратно оформлена. Запрещается сокращать слова. Все приводимые в работе таблицы и рисунки необходимо оформлять в соответствии с общепринятыми правилами, точно обозначая содержание каждой строки и графы, указывая названия и единицы измерения. В приложении должны быть приведены первичные документы и отчетность предприятий (организаций), по которым проводился анализ.

Страницы работы необходимо пронумеровать и оставить поля для замечаний рецензента.

5 В конце работы следует привести список использованной литературы. Работа должна быть подписана исполнителем с указанием даты выполнения.

6 На зачет студент должен представить имеющую допуск работу вместе с рецензией. Если выполненная работа содержит в рецензии замечания, их необходимо учесть и после внесения исправлений предъявить работу повторно к защите.

7 Задание к контрольной работе содержит один теоретический вопрос и расчетно-аналитическую часть. Задание выдается преподавателем индивидуально.

Методические указания содержат пример выполнения расчетно-аналитической части по одной из тем.

### *3 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ВОПРОСЫ ДЛЯ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ*

- 1 Устойчивость банковской системы и устойчивость коммерческого банка.
- 2 Описать меры воздействия на факторы, оказывающие влияние на устойчивость коммерческого банка.
- 3 Банковский менеджмент: сущность и задачи.
- 4 Банковский менеджмент: функции и цели.
- 5 Финансовый менеджмент как составная часть банковского менеджмента.
- 6 Финансовый менеджмент в коммерческом банке: сущность, особенности, объект, субъект, предмет, цель.
- 7 Информационно-аналитическое обеспечение банковского менеджмента.
- 8 Направления анализа финансовой отчетности (и иной информации) в коммерческом банке согласно международным стандартам.
- 9 Основные направления аналитической работы в банке.
- 10 Роль финансового анализа в управлении коммерческим банком.
- 11 Описать основные элементы и направления реализации финансового анализа в управлении коммерческим банком.
- 12 Дать описательную характеристику основных объектов финансового анализа в коммерческом банке.
- 13 Управление финансовыми результатами коммерческого банка.
- 14 Управление рентабельностью коммерческого банка.
- 15 Описать возможную систему показателей финансовых результатов коммерческого банка.
- 16 Методика анализа доходов коммерческого банка.
- 17 Методика анализа расходов коммерческого банка.
- 18 Анализ прибыли коммерческого банка.
- 19 Анализ финансовых потерь в банке.
- 20 Методика анализа рентабельности.
- 21 Анализ эффективности банковских операций.
- 22 Анализ финансового состояния банка.
- 23 Анализ ликвидности коммерческого банка.
- 24 Методы оценки эффективности деятельности коммерческого банка (финансовое состояние).
- 25 Модель планирования банка на основе портфельных ограничений.
- 26 Сущность и экономическое содержание финансового менеджмента клиента банка.
- 27 Сущность технологии финансового менеджмента клиента.
- 28 Экономические интересы клиента и возможности их учета со стороны банка, возможности оптимизации контактов.
- 29 Концепция, положенная в основу производства качественного банковского продукта.
- 30 Сущность проектно-ориентированного подхода к решению проблем клиента.
- 31 Этапы разработки имитационной модели банковского продукта.
- 32 Диагностика клиента банка.
- 33 Описать структуру целей бизнес-диагностики предприятия для технологии финансового менеджмента клиента.
- 34 Маркетинг клиента банка.
- 35 Финансовая оценка клиента как важный раздел бизнес-диагностики.

- 36 Организация процедуры кредитования.
- 37 Учетная политика предприятия-клиента.
- 38 Описать основные параметры, по которым кредитный менеджер оценивает способность возврата кредита заявителем.
- 39 Оценка рентабельности коммерческой сделки.
- 40 Банковские риски: сущность, классификация.
- 41 Управление кредитным риском.
- 42 Описать одну из существующих методик анализа кредитоспособности заемщика.
- 43 Оценка риска потребительского кредита.
- 44 Управление процентным риском.
- 45 Управление риском ликвидности.
- 46 Операционный риск.
- 47 Принципы управления банковскими рисками.
- 48 Этапы формирования и реализации политики управления банковскими рисками.
- 49 Описать систему внутренних механизмов нейтрализации банковских рисков.
- 50 Специальные методы управления банковскими рисками.

## **РАСЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ**

### **Тема БИЗНЕС-ДИАГНОСТИКА ЗАЕМЩИКА КАК КОМПЛЕКСНАЯ ОЦЕНКА СПОСОБНОСТИ ВОЗВРАТА КРЕДИТА**

Современная сложная ситуация в реальном секторе экономики, развитие банковской системы России требуют принципиально нового подхода к определению кредитоспособности предприятий-заемщиков.

Традиционно для того, чтобы предоставить кредит предприятиям, банки оценивают кредитоспособность заемщиков при помощи показателей ликвидности и обеспеченности собственными источниками средств, а также коэффициентов финансовой устойчивости. Однако применяемая российскими банками методика деления заемщиков на четыре класса основывается, как правило, на показателях ликвидности. Для банка необходим более детальный анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятий-заемщиков с целью оценки кредитоспособности и перспектив устойчивости финансового положения на срок пользования кредитом.

Бизнес-диагностика клиента банка включает экспресс-оценку и анализ текущей деятельности хозяйствующего субъекта, финансового состояния, эффективности работы.

Бизнес-диагностика для целей оценки способности возратить кредит представляет собой качественную оценку и анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия-заемщика. Ее отличие от традиционного анализа хозяйственной деятельности предприятия заключается в том, что она является оценкой состояния бизнеса конкретного экономического субъекта в сопоставлении с изменяющимися условиями рынка.

Среди задач, решаемых с помощью бизнес-диагностики, важнейшими являются следующие:

- оценка кредитоспособности предприятия-заемщика;
- анализ ликвидности и платежеспособности экономического субъекта;
- оценка финансового состояния;
- ;
- анализ эффективности деятельности и использования ресурсов предприятия.

Таким образом, бизнес-диагностика заемщика позволяет банку определить цели развития бизнеса клиента, дать общую диагностику состояния и тенденций его производственно-хозяйственной деятельности, оценить финансовое состояние и потенциал заемщика.

Для оценки кредитного рейтинга заявителя используются следующие показатели:

- 1) денежный поток и прогнозируемый денежный поток, позволяющие оценить текущую и будущую платежеспособность заемщика и возможность возврата суммы кредита и процентов по нему;
- 2) коэффициент прогноза банкротств, с помощью которого возможна предварительная оценка финансовой устойчивости заемщика;
- 3) коэффициент собственности, характеризующий уровень достаточности собственного капитала заемщика;
- 4) ликвидационная стоимость – показатель, с помощью которого можно предварительно оценить уровень ликвидности заемщика;
- 5) рамбурсная способность – показатель, свидетельствующий о том, какую часть выручки от реализации заемщик вынужден отвлекать на возмещение текущей кредиторской задолженности, т.е. дает предварительную оценку эффективности использования заемных средств.

В качестве объекта изучения и анализа выбрано ОАО "Сосновское хлебоприемное предприятие". Рассмотрим более конкретно процедуру кредитования данного предприятия.

Сосновское хлебоприемное предприятие (далее ОАО "Сосновское ХПП") основано в 1971 г. В настоящее время это акционерное общество с уставным капиталом 10364 р. Его уставный капитал представлен 3096 привилегированными и 9290



обыкновенными акциями номиналом 50 к.

Основной целью общества является получение прибыли. ОАО "Сосновское ХПП" согласно уставу может осуществлять следующие виды деятельности:

- обеспечение проведения государственной закупки в продовольственные фуражные фонды зерна, маслосемян, сортовых семян зерновых, масличных культур и трав, сена и травяной муки;
- выполнение заказов на поставку хлебопродуктов для республиканских государственных нужд;
- переработку сельскохозяйственного сырья;
- производство и реализация продукции производственно-технического назначения;
- хранение и реализация сельхозпродукции;
- хранение и реализация товаров народного потребления;
- осуществления торговой, торгово-посреднической, закупочной и сбытовой деятельности;
- выполнение строительных, монтажных, пусконаладочных, отделочных и ремонтных работ;
- транспортировка грузов, в том числе международных перевозок;
- оказание услуг складского характера;
- лизинг;
- оказание услуг предприятиям общественного питания, организация работ столовых, кафе, палаток;
- проведение экспортно-импортных операций и иной внешнеэкономической деятельности в соответствии с действующим законодательством.

ОАО "Сосновское ХПП" выполняет на договорных условиях разного рода услуги для сельскохозяйственных предприятий и других организаций. Объем работ по услугам определяется с учетом заявок предприятий и организаций, а также производственных возможностей хлебоприемного предприятия.

ОАО "Сосновское ХПП" имеет закрепленные за ним основные и оборотные фонды, образующие его уставный капитал, размер которого отражается в балансе.

В настоящее время на ОАО "Сосновское ХПП" находится 1688 т зерна регионального фонда, 486 т зерна сельхозпредприятий, 2200 т договорного зерна.

Предприятие располагает складской емкостью 72 100 т. Годовой складской грузооборот составляет свыше 125 000 т. Общая площадь предприятия равна 7,84 га, плотность застройки 20 %. На предприятии имеется 17 механизированных складов, оборудованных транспортерными галереями и стационарными установками вентилирования зерна. Прием зерна осуществляется с автотранспорта приемными точками, оборудованными авторыгрузчиками. Сушка зерна производится с помощью зерносушилок. Подработка зерна для семенных кондиций осуществляется зерноочистительными машинами и зерновыми сепараторами.

Ежегодно на хлебоприемное предприятие поступает зерно, требующее сушки и подработки. Все принятое сырое и влажное зерно просушивается, подрабатывается и складировается.

Партнерами и клиентами ОАО "Сосновское ХПП" являются не только предприятия и организации области, но и такие крупные концерны страны как "Останкинский пивоваренный завод" г. Москва, ОАО "Русский продукт" г. Москва, ЗАО "Северный Донец" Ростовской области, ЗАО "Производственное объединение "Норд" и др.

В настоящее время предприятие работает эффективно и прибыльно, о чем свидетельствует бухгалтерская отчетность ОАО "Сосновское ХПП".

Оценку кредитоспособности ОАО "Сосновское ХПП" проведем с использованием методики определения кредитного рейтинга заемщика.

Анализ начнем с определения прогнозируемого денежного потока для 2000 г. (по данным трех предшествующих лет) (табл. 1).

## 1 Определение прогнозируемого денежного потока

Показатель	Расчет, источник информации	Годы				
		1996	1997	1998	1999	2000
1 Выручка от реализации, тыс. р.	с. 010 (Ф № 2)	10553	11102	10166	16722	–
2 Общая кредиторская задолженность, тыс. р.	(с. 590 + с. 690) (Ф № 1)	1019	1342	1821	954	–
3 Денежный поток, тыс. р.	(стр. 1 – стр. 2)	9534	9760	8345	15768	–
4 Средний темп роста денежного потока за три отчетных периода, коэффициент	по стр. 3 по гр. 4, 5, 6 $[(t_1/t) + (t_2/t_1) + (t_3/t_2)] / 3$	–	–	–	1,256	–

5	Прогнозируемый денежный поток, тыс. р.	(гр. 6 по стр. 3) × (гр. 6 по стр. 4)	-	-	-	-	19810
---	--	---------------------------------------	---	---	---	---	-------

Данные табл. 1 свидетельствуют о том, что в отчетном году денежный поток увеличился на 6008 тыс. р. или на 61,56 % по сравнению с базисным и составил 15 768 тыс. р. Средний темп роста денежного потока за три рассматриваемых периода составляет 125,6 %. Учитывая темп роста, прогнозируемый денежный поток в 2000 г. составит 19 810 тыс. р., что и является будущей платежеспособностью предприятия (табл. 2).

## 2 РАСЧЕТ КОЭФФИЦИЕНТА ПРОГНОЗА БАНКРОТСТВ

Показатель	Расчет, источники информации	Годы		
		1997	1998	1999
1 Денежный поток, тыс. р.	-	9760	8345	15768
2 Общая кредиторская задолженность, тыс. р.	с. 590 + с. 690 (Ф № 1)	1342	1821	954
3 Коэффициент банкротств	(стр. 1 / стр. 2)	7,27	4,58	16,53

Таким образом, коэффициент банкротств в 1999 г. увеличился по сравнению с 1997 г. на 127,37 %, что в 63,5 раза выше оптимального значения ( $> 0,26$ ). То есть результат предварительной оценки финансовой устойчивости предприятия положительный.

Для прогноза возможного банкротства целесообразно провести "Z-анализ" Альтмана.

Уравнение Z-оценки представляется следующим образом

$$Z = 3,3x_1 + 1,0x_2 + 0,6x_3 + 1,4x_4 + 1,2x_5,$$

где  $x_1$  = прибыль до выплаты налогов / всего активов;  
 $x_2$  = чистая выручка от реализации / всего активов;  
 $x_3$  = собственный капитал / привлеченный капитал;  
 $x_4$  = реинвестированная прибыль / всего активов;  
 $x_5$  = собственные оборотные средства / всего активов.

В 1999 г. уравнение Z-оценки имеет следующие значения

$$Z = 3,3 \cdot 0,546 + 1 \cdot 2,053 + 0,6 \cdot 7,539 + 1,4 \cdot 0 + 1,2 \cdot 0,529 = 9,013.$$

Сопоставим полученное значение с таблицей показателей степени вероятности банкротств (табл. 3).

## 3 Показатель степени вероятности банкротств

Значение Z-оценки	Вероятность банкротства
$< 0,8$	Очень высокая
От 0,8 до 2,7	Высокая
От 2,7 до 2,9	Существует возможность
$> 2,91$	Очень низкая

Таким образом, полученное значение Z-оценки, равное 9,013, свидетельствует о том, что анализируемое предприятие финансово устойчивое и степень вероятности банкротства у него очень низкая.

. 4 , 1999 . 5,56 % 1997 . , .

## 4 Расчет коэффициента собственности

Показатель	Расчет, источник информации	Оптимальное значение	Годы		
			1997	1998	1999
1 Общая кредиторская задолженность, тыс. р.	(с. 590 + с. 690) (Ф № 1)	-	1342	1821	954
2 Собственный капитал, тыс. р.	с. 49 (Ф № 1)	-	10776	6547	7192
3 Коэффициент собственности	(стр. 1 / стр. 2)	$< 1,0$	0,126	0,278	0,133

## 5 Расчет ликвидационной стоимости

Показатель	Расчет, источник информации	Оптимальное значение	Годы		
			1997	1998	1999

1 Легкорреагируемые активы, тыс. р.	(с. 259 + с. 260 + с. 340) (Ф №1)	–	680	1868	1219
2 Общая кредиторская задолженность	(с. 590 + с. 690) (Ф № 1)	–	1342	1821	954
3 Ликвидационная стоимость	(стр. 1 / стр. 2)	> 1,0	0,51	1,026	1,278

. 5, 1997 . . , 150,59 % 1999 . 1,278. , .

## 6 РАСЧЕТ РАМБУРСНОЙ СПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКА

Показатель	Расчет, источник информации	Оптимальное значение	Годы		
			1997	1998	1999
1 Общая кредиторская задолженность, тыс. р.	(с. 590 + с. 690 + с. 340) (Ф № 1)	–	1342	1821	954
2 Выручка от реализации, тыс. р.	с. 010 (Ф № 2)	–	11 120	10 166	16 722
3 Рамбурсная способность	(стр. 1 / стр. 2)	> 0,8	0,12	0,18	0,06

Данные табл. 6 показывают, что в 1999 г. коэффициент рамбурсной способности предприятия уменьшился на 50 % по сравнению с базисными и составил 0,06. Таким образом, в 1999 г. предприятие отвлекло выручки от реализации на возмещение текущей кредиторской задолженности на 50 % меньше уровня 1997 г. То есть в отчетном году предприятие использовало эффективно данные ресурсы.

(. 7).

## 7 ШКАЛА ОПРЕДЕЛЕНИЯ КРЕДИТНОГО РЕЙТИНГА ЗАЕМЩИКА

Кредитный рейтинг заемщика	Прогнозируемый денежный поток	Коэффициент прогноза банкротства	Коэффициент собственности	Ликвидационная стоимость	Рамбурсная способность
Очень высокий	Оптимальное значение показателей				
Высокий	Отклонение от оптимального значения одного из показателей				
Удовлетворительный	Отклонение от оптимального значения любых двух показателей при оптимальном значении прогнозируемого денежного потока				
Низкий	Отклонение от оптимального значения любых двух показателей				
Неприемлемый	Отклонение от оптимального значения трех и более показателей				

**Оценка платежеспособности и ликвидности заемщика.** Рыночные условия хозяйствования обязывают предприятие в любой период времени иметь возможность срочно погасить внешние обязательства (быть платежеспособным) или краткосрочные обязательства (быть ликвидным).

Предприятие платежеспособно, если его активы больше, чем долго- и краткосрочные обязательства. Предприятие ликвидно, если его текущие активы больше, чем краткосрочные обязательства. Важно учитывать, что для успешного управления текущей деятельностью предприятия наличные средства очень важны. Их отсутствие в силу объективных особенностей кругооборота средств может привести к кризисному состоянию предприятия.

Для оценки изменения степени платежеспособности и ликвидности предприятия нужно сравнивать показатели балансового отчета по различным группам активов и обязательств. На основе этого сравнения определяют абсолютные и стоимостные показатели платежеспособности и ликвидности предприятия-заемщика.

Таким образом, для оценки ликвидности и платежеспособности используются данные баланса предприятия заемщика за три последних отчетных периода.

Одним из важных абсолютных показателей ликвидности предприятия является чистый оборотный капитал. Его изменение характеризует повышение или снижение уровня ликвидности. Для анализируемого предприятия сумма чистого

оборотного капитала составит:

### 8 Расчет оборотного капитала

Показатель, тыс. р.	1997	1998	1999
Текущие активы	6227	6228	5260
Текущие пассивы	1342	1821	954
Чистый оборотный капитал	4885	4407	4306

Таким образом, за три рассматриваемых периода текущие пассивы были покрыты текущими активами с превышением, т.е. предприятие ликвидно. Однако в отчетном году чистый оборотный капитал уменьшился на 579 тыс. р. или 11,85 %.

Анализируя текущее финансовое положение предприятия с целью привлечения дополнительных источников финансирования, используют и относительные показатели платежеспособности и ликвидности.

Для расчета относительных показателей ликвидности все активы и пассивы предприятия делят на группы (табл. 9).

9 , . . .

Группа	Статьи баланса	Расчет	Годы		
			1997	1998	1999
A <sub>1</sub>	Наиболее ликвидные средства	с. 250 + с. 260	32	298	5
A <sub>2</sub>	Быстро реализуемые активы	с. 240	648	1570	1214
A <sub>3</sub>	Медленно реализуемые активы	с. 210 + с. 220 + + с. 230 + с. 270	5547	4360	4041
A <sub>4</sub>	Трудно реализуемые активы	с. 190	1909	2140	2886
	Пассивы				
П <sub>1</sub>	Наиболее срочные обязательства	с. 620	406	1485	883
П <sub>2</sub>	Краткосрочные пассивы	с. 610 + с. 630 + + с. 670	600	–	–
П <sub>3</sub>	Долгосрочные пассивы	с. 590 + с. 640 + + с. 650 + с. 660	336	336	71
П <sub>4</sub>	Постоянные пассивы	с. 490	6794	6547	7192

10 , . . . 1999 . 0,23 1997 . , 2,9 . 1999 . 0,73 % 1,38. - (0,63), 1,08, . , 1997 1999 . (0,03 0,01, ).

### 10 РАСЧЕТ КОЭФФИЦИЕНТОВ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ

Показатель	Расчет	Оптимальное значение	Годы		
			1997	1998	1999
1 Коэффициент покрытия задолженности (текущей ликвидности)	$(A_1 + A_2 + A_3) / (П_1 + П_2)$	> 2,0	6,19	4,19	5,96
2 Коэффициент общей ликвидности	$(A_1 + A_2) / (П_1 + П_2)$	> 1,0	1,37	1,25	1,38
3 Коэффициент абсолютной ликвидности	$A_1 / (П_1 + П_2)$	> 0,2	0,03	0,2	0,01
4 Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	$(с. 230 + с. 240) / с. 620$	> 1,0	1,60	1,02	1,37
5 Коэффициент финансово-экономического равновесия	$(с. 490 + с. 640 + с. 650 - с. 460) / (с. 110 + с. 120 + с. 130 + с. 150 + с. 210)$	> 1,0	0,63	0,91	1,08

Таким образом, можно сделать вывод о том, что ОАО "Сосновское ХПП" ликвидно (показатели ликвидности и платежеспособности в отчетном году превышают нормативные значения).

**Оценка финансового состояния и финансовой устойчивости заемщика.** В условиях рыночных отношений велика роль анализа финансового состояния предприятия, прежде всего, потому что все хозяйствующие субъекты несут полную ответственность за результаты своей производственной деятельности перед совладельцами, работниками, банком и кредиторами.

Анализ структуры и динамики финансового состояния предприятия целесообразно проводить при помощи сравнительного аналитического баланса (табл. 11).

**11 СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИТИЧЕСКИЙ БАЛАНС**

№ п/п	Статья баланса	1997		1998		1999	
		тыс. р.	удельный вес, %	тыс. р.	удельный вес, %	тыс. р.	удельный вес, %
1	2	3	4	5	6	7	8
	Активы						
1	Оборотный капитал (текущие активы) – всего	6227	76,53	6228	74,43	5260	64,57
	В том числе:						
1.1	денежные средства	32	0,4	298	3,56	5	0,06
1.2	ценные бумаги	–	–	–	–	–	–
1.3	счета дебиторов	648	7,96	1570	18,76	1214	14,90
1.4	товарно-материальные запасы	5547	68,17	4360	52,11	4041	49,61
2	Стоимость основного капитала	1909	23,47	2140	25,57	2886	35,43
	Всего	8137	100	8368	100	8146	100
	Пассивы						
3	Краткосрочные обязательства (Текущие пассивы) – всего	1342	16,50	1821	21,76	954	11,71
	В том числе:						
3.1	расчеты с поставщиками и разными кредиторами	15	0,18	672	8,03	397	4,87
3.2	задолженность по кредитам банкам	600	7,38	–	–	–	–
3.3	задолженность по оплате труда	5	0,06	3	0,04	86	1,06
3.4	задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами	386	4,75	810	9,67	400	4,91
2.5	прочие краткосрочные пассивы	336	4,13	336	4,03	71	0,87
4	Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
5	Собственный капитал, всего	6794	83,50	6547	78,24	7192	88,29
	В том числе:						
5.1	уставный капитал	10	0,12	10	0,12	10	0,12
5.2	добавочный капитал	2861	35,16	3764	44,98	3764	46,21
5.3	фонды накопления	1768	21,74	2069	24,73	3418	41,96
5.4	целевые финансирования и поступления	2155	26,48	704	8,41	–	–
	Всего	8137	100	8368	100	8146	100

**12 1999 .**

Статья баланса	Изменения		
	в тыс. р.	удельного веса, %	величины по отношению к базисному, %
1	2	3	4
1 Оборотный капитал (текущие активы), всего	-967	-11,96	-15,53

В том числе:			
денежные средства	-27	-0,34	-84,38
счета дебиторов	+566	+6,94	+87,35
товарно-материальные запасы	-1506	-18,56	-27,15
2 Стоимость основного капитала	+977	+11,96	51,18
Всего	+10	0,00	0,11
3 Краткосрочные обязательства (текущие пассивы), всего	-388	-4,79	-28,91
В том числе:			
расчеты с поставщиками и разными кредиторами	+382	+4,69	+2546,67
задолженность по кредитам банков	-600	-7,38	-100
задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами	+14	+0,16	+3,63
задолженность по оплате труда	+81	+1,00	+1620
прочие краткосрочные пассивы	-265	-3,26	-78,87
4 Долгосрочные обязательства	-	-	-
5 Собственный капитал, всего	+398	+4,79	+5,86
В том числе:			
уставный	-	-	-
добавочный	+903	+11,05	+31,56
фонды накопления	+1650	+20,22	+93,33
целевые финансирования и поступления	-2155	-26,48	-100
Всего	+10	0,00	0,11

. 12, 10 . . 0,11 %.

1997 . () 6227 . ., 1999 . 967 . . 15,53 % . - . 27 . . 84,38 % . - 27,13 % . 566 . . 87,55 % , , .

( ) 977 . . 51,18 % , .. 5,86 % .

Темп прироста иммобилизованных средств при одновременном сокращении оборотного капитала (в отчетном году) определяет тенденцию к замедлению оборачиваемости всей совокупности активов предприятия.

Рост собственных средств в отчетном году на 398 тыс. р. или 5,86 % произошел в основном за счет увеличения фондов накопления на 1650 тыс. р. или 93,33 % и добавочного капитала на 903 тыс. р. или 31,56 %. Такая тенденция свидетельствует о расширении производственно-коммерческой деятельности, так как в отчетном году увеличились объемы продаж. Это укрепляет экономическую самостоятельность и финансовую устойчивость, а следовательно повышает надежность предприятия как партнера.

В составе заемных средств наиболее значительно возросла кредиторская задолженность на 382 тыс. р. Незначительно увеличились задолженность перед бюджетом и задолженность по оплате труда (на 14 тыс. р. и 81 тыс. р., соответственно). В отчетном году сократилась на 100 % задолженность предприятия по банковским кредитам, это является положительной тенденцией.

Структура пассива баланса переориентирована с использования заемных средств на собственный капитал (+4,79 %). Это говорит о том, что на анализируемый период предприятие достаточно независимо от внешних источников финансирования.

Таким образом, общее финансовое состояние предприятия можно оценить как устойчивое, имеющее тренд к повышению.

Следующим этапом анализа финансового состояния является определение устойчивости финансового положения при помощи системы финансовых коэффициентов. Анализ данных коэффициентов заключается в сравнении их значений с базисными величинами, а также изучение их динамики (табл. 13).

### 13 Анализ показателей финансовой устойчивости

Показатель	Расчет	Оптимальное значение	1997	1998	1999
1 Коэффициент автономии	с. 490 / с. 699	> 0,5	0,83	0,78	0,88
2 Коэффициент финансовой зависимости	с. 699 / с. 490		1,19	1,28	1,13
3 Коэффициент маневренности	(с. 490 – с. 190) / с. 490	>0,5	0,72	0,67	0,60
4 Коэффициент концентрации привлеченного капитала	(с. 590 + с. 690) / с. 699		0,16	0,22	0,12

Продолжение табл. 13

Показатель	Расчет	Оптимальное значение	1997	1998	1999
			5 Коэффициент мобильности оборотных средств	$(с. 260 + с. 250) / с. 290$	
6 Коэффициент мобильности	$с. 290 / с. 399$	0,5	0,77	0,74	0,65
7 Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала	$(с. 590 + с. 690) / с. 490$		0,13	0,28	0,13
8 Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	$с. 590 / (с. 490 + с. 590)$		–	–	–
9 Коэффициент краткосрочной задолженности	$(с. 610 + 620) / (с. 590 + с. 690)$		0,75	0,82	0,93
10 Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$(с. 490 – с. 190) / с. 290$	0,6 – 0,8	0,78	0,71	0,82
11 Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами	$(с. 490 – с. 190) / с. 210$	> 0,6	0,89	1,02	1,14

13, 1999 . , 0,05 . 16,67 % , , 1999 . 60 % , 12 1997 . (72 %) . 5,13 % .  
28,09 % . 1999 . 24 % 1997 . 0,04 , .. 1999 . 12 % .

Таким образом, общее финансовое положение предприятия является устойчивым.

**Оценка деловой активности и эффективности деятельности предприятия-заемщика.** Для оценки управления текущей деятельностью предприятия используются коэффициенты деловой активности, представляющие собой систему показателей оборачиваемости средств заемщиков, и коэффициенты эффективности хозяйственной деятельности (табл. 14).

В хозяйственной практике большое внимание уделяется анализу интенсивности использования оборотных средств, так как от скорости превращения их в денежную наличность зависит ликвидность предприятия.

#### 14 Анализ показателей оборачиваемости средств заемщика

Показатель	Расчет (источник информации)	Годы		
		1997	1998	1999
Скорость оборота оборотных средств, раз	$с. 010 (Ф № 2) / с. 399 (Ф № 1)$	1,36	1,21	2,05
Период оборота оборотных средств, дней	$360 / с. 399 (Ф № 1) \times с. 010 (Ф № 2)$	264	297	176
Скорость оборота оборотных активов, раз	$с. 010 (Ф № 2) / с. 290 (Ф № 1)$	1,78	1,63	3,18
Период оборота оборотных активов клиента, дней	$360 / с. 290 (Ф № 1) \times с. 010 (Ф № 2)$	202	221	113
Скорость оборота товарно-материальных запасов, раз	$с. 010 (Ф № 2) / с. 210 (Ф № 1)$	1,42	1,32	1,86
Период оборота товарно-материальных запасов, дней	$360 / с. 210 (Ф № 1) \times с. 010 (Ф № 2)$	254	273	194
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	$с. 010 (Ф № 2) / с. 240 (Ф № 1)$	17,13	6,48	13,77
Период погашения дебиторской задолженности, дней	$360 / с. 240 (Ф № 1) \times с. 010 (Ф № 2)$	21	56	26
Оборачиваемость затрат в незавершенном производстве, раз	$с. 010 (Ф № 2) / с. 214 (Ф № 1)$	5,86	6,76	20,10
Период оборота незавершенного производства, дней	$360 / с. 214 (Ф № 1) \times с. 010 (Ф № 2)$	61	53	18
Оборачиваемость готовой продукции, раз	$с. 010 (Ф № 2) / с. 215 (Ф № 1)$	85,4	10166	–
Период хранения готовой продукции, дней	$360 / с. 215 (Ф № 1) \times с. 010 (Ф № 2)$	4	0,04	–
Средний срок погашения кредиторской задолженности,	$[с. 610 + с. 620 (Ф № 1) / с. 010 (Ф № 2)] 360$	33	53	19

дней				
Фондоотдача основных средств и прочих внеоборотных активов (по среднегодовой величине основных средств), р./р.	с. 010 (Ф № 2) / с. 190 (Ф № 1)	4,55	5	6,67

Продолжение табл. 14

Показатель	Расчет (источник информации)	Годы		
		1997	1998	1999
Фондоёмкость, р./р.	с. 190 (Ф № 1) / с. 010 (Ф № 1)	0,22	0,20	0,15
Фондовооруженность, р./человек	с. 190 (Ф № 1) / с. 850 (Ф № 5)	22,73	24,88	33,17
Оборачиваемость собственного капитала, раз	с. 010 (Ф № 2) / с. 185 (Ф № 3)	1,37	1,22	2,12

. 14, 1999 . 89 1997 . ( 78,65 %) ( 30,99 %) . , .

Положительно влияет на деловую активность предприятия сокращение среднего срока погашения кредиторской задолженности на 14 дней. Однако негативное влияние оказывает увеличение срока погашения дебиторской задолженности на 5 дней.

Увеличение коэффициента оборачиваемости затрат в незавершенном производстве в отчетном году на 243 % и сокращение срока оборота незавершенного производства на 43 дня свидетельствуют о высвобождении средств.

В 1999 г. по сравнению с 1997 г. увеличилась скорость оборота совокупного капитала на 50,7 % и сократился период его оборота на 88 дней, что означает ускорение кругооборота средств предприятия. Оборачиваемость собственного капитала также возросла и составляет в отчетном году на 54,7 % больше, чем в базисном. Увеличение этого показателя говорит о том, что увеличилась активность средств, которыми рискуют акционеры. Это положительно влияет на деловую активность предприятия.

В 1997 г. на 1 р. стоимости основных средств приходится 4,55 р. выручки от реализации, а в отчетном году рост показателя на 46,59 % увеличил соотношение, т.е. на 1 р. стоимости основных средств приходится 6,67 р. выручки. Сокращение коэффициента фондоотдачи в отчетном году означает, что для выпуска 1 р. продукции затрачивается меньше на 31,82 % стоимости основных фондов.

Таким образом, коэффициенты, характеризующие деловую активность предприятия, свидетельствуют о стабильности финансового положения предприятия.

Эффективность хозяйственной деятельности измеряется показателями рентабельности, характеризующими степень деловой активности предприятия.

### 15 Анализ показателей рентабельности

Показатель	Расчет	Годы		
		1997	1998	1999
1	2	3	4	5
1 Рентабельность активов, %	(с. 140 – с. 150) (Ф № 2) / с. 399 (Ф № 1)	13,43	12,8	37,79
2 Рентабельность собственного капитала, %	(с. 140 – с. 150) (Ф № 2) / с. 490 (Ф № 1)	16,09	16,36	42,35
3 Рентабельность общая, %	(с. 140 – с. 150) (Ф № 2) / с. 010 (Ф № 2)	63,55	63,56	66,89
4 Рентабельность основного вида деятельности, %	с. 050 (Ф № 2) / с. 020 (Ф № 2)	17,86	19,67	26,60
5 Рентабельность реализованной продукции, %	с. 050 (Ф № 2) / с. 010 (Ф № 2)	9,85	10,54	18,22
6 Рентабельность перманентного капитала, %	(с. 140 – с. 150) (Ф № 2) / (с. 490 + с. 590) (Ф № 1)	16,09	16,36	42,35

. 15, 1997 . 1999 . . 24,36 37,79 %, 37 . 1 . , 24 . . 1999 . 1997 . 26,26 . , , 42 . , 26 . , .  
. 18 . . 8 . , . 18,32 ( ) . , 1 . 36 . , 18 . . , , .



Так как коэффициент рентабельности собственного капитала играет важную роль при оценке уровня котировки акций конкретной фирмы на бирже и является основным показателем оценки степени доходности предприятий, работающих на правах акционерных компаний, необходимо провести факторный анализ этого показателя (табл. 16).

16

Показатели	Годы		
	1997	1998	1999
1 Чистая прибыль, тыс. р.	1093	1071	3046
2 Объем реализации продукции, тыс. р.	11 102	10 166	16 722
3 Среднегодовая сумма всех средств предприятия, тыс. р.	8137	8368	8146
4 Среднегодовая сумма собственных средств предприятия, тыс. р.	6794	6547	7192
5 Рентабельность реализованной продукции, % (стр. 1 / стр. 3 · 100 %)	9,845	19,535	18,216
6 Коэффициент ресурсоотдачи (оборачиваемости вложенного капитала), р. (стр. 2 / стр. 3)	1,364	1,215	2,053
7 Коэффициент финансовой зависимости, р. (стр. 3 / стр. 4)	1,198	1,278	1,133
8 Коэффициент рентабельности собственного капитала, % (стр. 1 / стр. 4 · 100 %)	16,088	16,358	42,353

, 26,26 42,35 %, .. 42 . 1 . . :

1) 1 . 13,67

$$R_{\text{собств.кап.}} = (18,216 - 9,845) \cdot 1,364 \cdot 1,198 = +13,67;$$

2) повышение ресурсоотдачи привело к увеличению рентабельности собственных средств предприятия на 15,03 пункта

$$R_{\text{собств.кап.}} = (2,053 - 1,364) \cdot 18,216 \cdot 1,198 = +15,03;$$

3) снижение коэффициента финансовой зависимости привело к снижению рентабельности собственных средств предприятия на 2,43 пункта

$$R_{\text{собств.кап.}} = (1,133 - 1,198) \cdot 18,216 \cdot 2,053 = -2,43.$$

Таким образом, высокий уровень показателей деловой активности свидетельствует о стабильности финансового положения предприятия-заемщика в условиях рыночной экономики.

- , : " " ; . . .

## СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

- 1 Гражданский кодекс Российской Федерации. Ч. 1, 2 (с изм. и доп. от 20 февраля, 12 августа 1996 г., 24 октября 1997 г., 8 июля, 17 декабря 1999 г.).
- 2 Федеральный закон РФ "О залоге" от 29.05.92 № 2872-1.
- 3 Положение Банка России от 28.08.1997 № 509 "Об организации внутреннего контроля в банках" (в ред. Указаний ЦБ РФ от 30.11.98 № 427-У, от 01.02.99 № 493-У).
- 4 Приказ Банка России от 01.10.97 № 02-430 "О введении в действие новой редакции Инструкции Банка России № 1 "О порядке регулирования деятельности кредитных организаций".
- 5 Приказ Банка России от 28.08.97 № 02-372 "О введении в действие Положения № 509 "Об организации внутреннего контроля в банках".
- 6 Инструкция Банка России от 01.10.97 № 1 "О порядке регулирования деятельности кредитных организаций" (в ред. Указаний ЦБ РФ от 27.05.1999 № 567-У, от 13.07.1999 № 607-У, от 01.09.1999 № 635-У, от 24.09.1999 № 644-У, от 02.11.1999 № 671-У, от 12.05.2000 № 789-У, от 28.09.2000 № 832-У).
- 7 Инструкция Банка России от 30.06.97 № 62а "О порядке формирования и использования резерва на возможные потери по ссудам" (в ред. Указаний ЦБ РФ от 12.05.1998 № 226-У, от 24.07.1998 № 299-У, от 28.12.1998 № 461-У, от 05.03.1999 № 507-У, от 13.07.1999 № 605-У, от 02.08.1999 № 619-У, от 24.05.2000 № 794-У).
- 8 Инструкция СБ РФ от 26.10.1993 № 26-р "О кредитовании юридических лиц учреждениями Сберегательного Банка Российской Федерации".
- 9 Инструкция СБ РФ от 26.10.1993 № 26-р "О кредитовании юридических лиц учреждениями Сберегательного Банка Российской Федерации".
- 10 Антонов Н. Г., Пессель М. А. Денежное обращение, кредит и банки. М.: Финстатинформ, 1995.
- 11 Баканов М. И., Шеремет А. Д. Теория экономического анализа. М.: Финансы и статистика, 2001. 416 с.
- 12 Балабанов И. Т. Риск – менеджмент. М.: Финансы и статистика, 1996. 196 с.
- 13 Банковская система России. Настольная книга банкира. Кн. 1. М.: Дека, 1995. 634 с.
- 14 Банковская энциклопедия / Под ред. С. И. Лукаш, Л. А. Малютиной. Днепропетровск, 1994.
- 15 Банковское дело / Под ред. О. И. Лаврушина. М.: Финансы и статистика, 1998. 576 с.
- 16 Батракова Л. Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: Учебник для вузов. М.: Изд-во Корпорация "Логос", 1999. 344 с.
- 17 Бланк И. А. Основы финансового менеджмента. Т. I. Киев: Ника Центр, 1999. 591 с.
- 18 Бланк И. А. Основы финансового менеджмента. Т. II. Киев: Ника Центр, 1999. 512 с.
- 19 Бор З. М., Петренко В. В. Менеджмент банков: организация, стратегия, планирование. М.: ДИС, 1997.
- 20 Букато В. И., Львов Ю. И. Банки и банковские операции в России. М.: Финансы и статистика, 1996.
- 21 Жуков Э. Ф. Банки и банковские операции. М.: Финансы и статистика, 1997.
- 22 Кох Т. У. Управление банком. Ч. 1. Уфа: Спектр, 1993. 496 с.
- 23 Ковалев В. В. Финансовый анализ. Управление капиталом. Выбор инвестиций. М., 1996.
- 24 Купчинский В. А., Улинич А. С. Система управления ресурсами банка. М.: Экзамен, 2000. 224 с.
- 25 Маслеченков Ю. С. Финансовый менеджмент в коммерческом банке: фундаментальный анализ. М.: Перспектива, 1996. 160 с.
- 26 Маслеченков Ю. С. Финансовый менеджмент в коммерческом банке: технологический уклад кредитования. М.: Перспектива, 1996. 190 с.
- 27 Маслеченков Ю. С. Финансовый менеджмент в коммерческом банке: технология финансового менеджмента клиента. М.: Перспектива, 1996. 221 с.
- 28 Маркарьян Э. А., Герасименко Г. П. Финансовый анализ. М., 1997.
- 29 Ольшаный А. И. Банковское кредитование М., 1998.
- 30 Роуз, Питер С. Банковский менеджмент. М.: Дело, 1995. 768 с.
- 31 Севрук В. Т. Банковские риски. М.: Дело ЛТД, 1996. 72 с.
- 32 Спицын И. О., Спицын Я. О. Маркетинг в банке. Киев: ЦММС "Писпайт", 1993. 656 с.
- 33 Стоянова Е. С., Бланк И. А. Управление оборотным капиталом. М., 1998.
- 34 Тен В. В., Герасимов Б. В. Докукин А. В. Управление активами банка на основе оптимизационных методов. М.: Машиностроение, 2000. 84 с.
- 35 Усоскин В. М. Современный коммерческий банк: управление и операции. М.: ИПЦ "Вазар-Ферро", 1994. 144 с.
- 36 Уткин Э. А., Мырынюк И. В. Контроллинг: российская практика. М.: Финансы и статистика, 1999. 272 с.
- 37 Финансирование и кредитование промышленности / Под ред. О. И. Лаврушина. М., 1988.
- 38 Финансовое управление фирмой / Под ред. В. И. Терехина. М., 1998.
- 39 Финансовый менеджмент / Под ред. Г. Б. Поляка. М., 1997.
- 40 Финансовый менеджмент: теория и практика / Под ред. Е. С. Стояновой. М., 2000.
- 41 Финансы, деньги, кредит / Под ред. О. В. Соколовой. М., 2000.
- 42 Финансы и кредит субъектов Российской Федерации / Под ред. Л. И. Сергеева. М., 1999.
- 43 Челноков В. А. Банки и банковские операции. Букварь кредитования. Технологии банковских ссуд. Окологанковское рыночное пространство: Учебник для вузов. М.: Высш. шк., 1998. 272 с.
- 44 Шеремет А. Д., Щербакова Г. Н. Финансовый анализ в коммерческом банке. М.: Финансы и статистика. 2000. 256 с.
- 45 Шеремет А. Д., Сайфулин Р. С. Методика финансового анализа-М., 2000.

- 46 Шеремет А. Д., Сайфулин Р. С. *Финансы предприятий*. М., 1999.
- 47 Амелин И. Э. *Практические вопросы графического моделирования Банка* // *Банковское дело*. 2000. № 7. С. 15 – 18.
- 48 Амелин И. Э., Соколов С. Н. *Актуальные вопросы лимитной политики банка* // *Банковское дело*. 2000. № 5. С. 8 – 17.
- 49 *Банковская система России – основные тенденции 1997 года и перспективы развития* // *Деньги и кредит*. 1998. № 3. С. 9 – 22.
- 50 Беляков А. В. *Процентный риск: анализ, оценка, управление* // *Финансы и кредит*. 2001. № 2. С. 3 – 18.
- 51 Графова Г., Алексеев П. *К вопросу управления банковскими рисками* // *Аудитор*. 1998. №10. С. 59 – 61.
- 52 Гиляровская Л. П. *Об оценке кредитоспособности хозяйствующих субъектов* // *Финансы*. 1999. № 4. С. 53 – 54.
- 53 Глухов В. В., Бахрамов Ю. М. *Финансовый менеджмент*. СПб., 1995.
- 54 Графова Г. Ф. *Об оценке кредитоспособности предприятия-заемщика* // *Финансы*. 1999. № 12. С. 23 – 30.
- 55 Жданов А. Ю. *Банковские риски и управление персоналом* // *Деньги и кредит*. 1998. № 7. С. 62 – 68.
- 56 Зайцева Н. В. *Оперативный анализ риска потери ликвидности в коммерческом банке* // *Деньги и кредит*. 2000. № 2. С. 40 – 49.
- 57 Кабышев О. *Правомерность предпринимательского риска* // *Хозяйство и право*. 1994. № 3. С. 47 – 60.
- 58 Коновалов С. Ф. *Об оптимизации состава показателей, характеризующих банковские риски* // *Деньги и кредит*. 1997. № 8. С. 47 – 50.
- 59 Кириченко Н., Ивантер А. *Крупнейшие банки России: итоги кризиса* // *Эксперт*. 1996. № 38. С. 30.
- 60 *Макроэкономические показатели деятельности банковской системы Российской Федерации* // *Деньги и кредит*. 2001. № 1. С. 17 – 19.
- 61 Нириша А. В. *Предоставление кредитов и займов предприятиям банками и иными кредитными учреждениями* // *Консультант*. 1998. № 18. С. 67 – 74.
- 62 Остапенко В. В. *Кредитование банками предприятий: потребности, возможности, интересы* // *Финансы*. 1999. № 8. С. 22 – 25.
- 63 *Об организации мониторинга предприятий в системе Центрального Банка* / Ю. В. Степанов, А. М. Гришин, И. А. Моргачева и др. // *Деньги и кредит*. 1999. № 10. С. 28 – 39.
- 64 Осипенко Т. В. *О системе рисков банковской деятельности* // *Деньги и кредит*. 2000. № 4. С. 28 – 30.
- 65 Подъяблонская Л. М., Поздняков К. К. *Анализ оборотного капитала* // *Финансы*. 1998. № 3. С. 19 – 23.
- 66 Поморина М. А. *Управление рисками как составная часть процесса управления активами и пассивами банка* // *Банковское дело*. 1998. № 3. С. 8 – 15.
- 67 *Предпринимательство, бизнес, риск* // *Рыночная экономика: Учеб. М., Б. Райзберг, 1993, с. 127 – 142.*
- 68 Романов В. *Понятие рисков и их классификация как основной элемент теории рисков* // *Инвестиции в России*. 2000. № 12. С. 41 – 43.
- 69 Романов М. Н. *Основные подходы к оценке кредитного риска банков РФ* // *Банковское дело*. 2000. № 7. С. 12 – 14.
- 70 Светлова С. *Риски в банковской практике* // *Аудитор*. 1997. № 2. С. 47 – 57.
- 71 Светлова С. *Риски в банковской практике. Продолжение* // *Аудитор*. 1997. № 3. С. 37 – 41.
- 72 Соколинская Н. Э. *Стратегия управления банковскими рисками* // *Бухгалтерский учет*. 1994. № 12. С. 13.
- 73 Супрунович Е. Б. *Внутренний контроль над центрами прибыли* // *Банковское дело*. 2000. № 1. С. 42 – 43.
- 74 Супрунович Е. Б. *Планирование рисков* // *Банковское дело*. 2001. № 3. С. 13 – 15.
- 75 *Ускорение и наука в Сибири: Материалы круглого стола* // *Коммунист*. 1987. № 17. С. 63.
- 76 Филлин С. А. *Государственное регулирование банковских рисков при инвестировании реального сектора экономики* // *Банковское дело*. 2000. № 3. С. 2 – 7.
- 77 Фацевский В. *Финансы предприятий: особенности и возможности укрепления* // *Экономист*. 1997. № 1. С. 58 – 64.
- 78 Ширяева Р. *Финансовое состояние промышленности* // *Экономист*. 1997. № 1. С. 49 – 57.

## Оглавление

<b>ВВЕДЕНИЕ</b>		3
<b>1 ПРОГРАММА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>		4
Тема 1	УСТОЙЧИВОСТЬ КАК ОСНОВНАЯ КОНЦЕПЦИЯ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА	4
Тема 2	СУЩНОСТЬ, ЗАДАЧИ И ФУНКЦИИ БАНКОВСКОГО МЕНЕДЖМЕНТА	4
Тема 3	ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ БАНКОВСКОГО МЕНЕДЖМЕНТА	4

Тема 4	ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ И ЕГО РОЛЬ В УПРАВЛЕНИИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА	4
.....		
Тема 5	АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ И РЕНТАБЕЛЬНОСТИ БАНКА	5
Тема 6	АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ БАНКА	5
.....		
Тема 7	ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ	6
.....		
Тема 8	ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ КЛИЕНТА БАНКА	6
Тема 9	ОЦЕНКА УРОВНЯ БАНКОВСКИХ РИСКОВ	6
Тема 10	УПРАВЛЕНИЕ ПЕРСОНАЛОМ БАНКА	6
.....		
<b>2</b>	<b>УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ</b>	<b>7</b>
.....		
<b>3</b>	<b>ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ВОПРОСЫ ДЛЯ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ</b>	<b>8</b>
<b>4</b>	<b>ПРИМЕР ВЫПОЛНЕНИЯ РАСЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ</b>	<b>9</b>
Тема	БИЗНЕС-ДИАГНОСТИКА ЗАЕМЩИКА КАК КОМПЛЕКСНАЯ ОЦЕНКА СПОСОБНОСТИ ВОЗВРАТА КРЕДИТА	9
.....		
<b>СПИСОК</b>	<b>РЕКОМЕНДУЕМОЙ</b>	<b>ЛИТЕРАТУРЫ</b>
.....		