

Образовательное учреждение профсоюзов  
 высшего образования  
 «Академия труда и социальных отношений»  
 Курганский филиал

Кафедра «Финансы и кредит»  
 (наименование)

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

### ПРЕДДИПЛОМНОЙ И ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ПРАКТИКАМ

**Направление подготовки : 38.03.01 «Экономика»**

**Профиль: «Финансы и кредит»**

**Форма обучения: Очная**

**Цикл дисциплин: Б2. П.2. ; Б2 Н.2**

**Трудоемкость дисциплины (з.е./ ч.) 3/ 108; 3/ 108**

Вид учебной работы	Часы	Семестр			
		I курс	II курс	III курс	IV курс
					7
<b>Аудиторные занятия (всего), в том числе:</b>					
Лекции					
Лабораторные работы					
Практические занятия: Из них: текущий контроль (тестирование, коллоквиум) (ТК)					
% интерактивных форм обучения от аудиторных занятий по дисциплине					
<b>Самостоятельная работа (всего), в том числе:</b>	108				108
	108				108
Курсовая работа: (КР)					
Курсовой проект: (КП)					
Контрольная работа					
<b>Вид промежуточной аттестации (<u>зачет,</u> <u>экзамен</u>):</b>	Зачет с оценкой, зачет с оценкой				Зачет с оценкой, Зачет с оценкой
<b>Общая трудоемкость дисциплины</b>	3/108 3/ 108				3/ 108 3/ 108

Составители:

Г.И. Терентьева, к.э.н., доцент, зав.кафедрой «Финансы и кредит»  
Курганского филиала ОУП ВО «АТиСО»;

О.Г. Ушакова, доцент кафедры «Финансы и кредит».

Преддипломная и экономическая практики относятся к циклам «Производственная практика» (Б2.П) и «Научно – исследовательская работа» (Б2.Н). и представляет собой вид учебных занятий, непосредственно ориентированных на профессионально-практическую подготовку обучающихся. Программа преддипломной и экономической практик подготовлена в соответствии с рабочим учебным планом подготовки бакалавров по направлению 38.03.01 – «Экономика» профиль «Финансы и кредит».

Программа преддипломной и экономической практик составлена на основании ФГОС ВО по направлению 38.03.01 – «Экономика» профиль «Финансы и кредит».

Данная программа утверждена на заседании кафедры «Финансы и кредит», протокол №6 от «14 » января 2016 г.

Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_

(подпись)

Г.И. Терентьева

## Содержание

1 Цели практики	4
2 Задачи практики	4
3 Место практики в структуре ООП подготовки бакалавра	5
4 Формы проведения практики	6
5 Место и время проведения практики	7
6 Компетенции обучающегося, формируемые в результате прохождения практики	8
7 Трудоемкость производственной практики	13
8 Научно-исследовательские и научно-производственные технологии, используемые на практике	13
9 Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов на практике	14
10 Формы промежуточной аттестации (по итогам практик)	15
11 Критерии оценивания результатов защиты отчетов по преддипломной и научно – исследовательской (экономической) практикам	24
12 Учебно-методическое и информационное обеспечение практик	25
12.1 Основная литература	25
12.2 Интернет-ресурсы	27
12.3 Программное обеспечение современных информационно-коммуникационных технологий	28
13 Материально-техническое обеспечение практики	28
Приложения	29

## **1 Цели практики**

Преддипломная практика проводится для выполнения выпускной квалификационной работы и является обязательной.

Целями преддипломной и экономической практик по направлению 38.03.01 «Экономика», профилю «Финансы и кредит» по программе бакалавриата являются подготовка квалифицированных специалистов в финансовой сфере бизнеса, обладающих современными знаниями в области денежно-кредитных отношений, банковских операций и управления финансовой деятельностью с учетом меняющейся конъюнктуры рынка.

Преддипломная и экономическая практики бакалавров направлены на приобретение ими практических навыков и компетенций по следующим направлениям: расчетно-экономическому; аналитическому, научно-исследовательскому; организационно-управленческому.

## **2 Задачи практики**

Задачи преддипломной и экономической практик в соответствии с видами профессиональной деятельности и профилем ООП ВО:

1) по расчетно-экономическому направлению:

- подготовка исходных данных для проведения расчетов экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность объектов исследования;

- проведение расчетов экономических и социально-экономических показателей на основе типовых методик, с учетом действующей нормативно-правовой базы;

- разработка экономических разделов планов, характеризующих деятельность объектов исследования;

2) в области аналитической деятельности:

- аналитическая, научно-исследовательская деятельность, поиск информации по полученному заданию, сбор и анализ данных, необходимых для проведения конкретных экономических расчетов;

- обработка массивов экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализ, оценка, интерпретация полученных результатов и обоснование выводов;

- построение стандартных теоретических и эконометрических моделей исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к области профессиональной деятельности, анализ и интерпретация полученных результатов;

- анализ и интерпретация показателей, характеризующих социально-экономические процессы и явления на микро- и макро- уровне как в России, так и за рубежом;

- подготовка информационных обзоров, аналитических отчетов;

- проведение статистических обследований, опросов, анкетирования и первичная обработка их результатов;

3) в области научно-исследовательской деятельности:

- участие в разработке проектных решений в области профессиональной деятельности, подготовке предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ;

- организация выполнения порученного этапа работы.

### **3 Место практик в структуре ООП подготовки бакалавра**

#### **3.1 Место преддипломной практики в структуре ООП подготовки бакалавра**

Преддипломная практика студентов является составной частью основной образовательной программы образовательно-профессиональной подготовки по направлению 38.03.01 «Экономика», степень бакалавр экономики, профиль подготовки «Финансы и кредит» и представляет собой одну из форм организации учебного процесса, заключающуюся в профессионально-практической подготовке студентов.

Преддипломная практика относится к блоку Б».П «Производственная практика».

Преддипломная практика - важнейшая часть учебного процесса, организуется с таким расчетом, чтобы студент получил возможность использовать опыт, накопленный при ее прохождении, при подготовке бакалаврской выпускной квалификационной работы.

### **3.2 Место экономической практики в структуре ООП подготовки бакалавра**

Экономическая практика студентов является составной частью основной образовательной программы образовательно-профессиональной подготовки по направлению 38.03.01 «Экономика», степень бакалавр экономики, профиль подготовки «Финансы и кредит» и представляет собой одну из форм организации учебного процесса, заключающуюся в приобретении и развитии навыков самостоятельной научно – исследовательской работы на основе изучения отечественного и зарубежного опыта по рассматриваемой проблеме, проведения сравнительного анализа с организациями–конкурентами, со среднеотраслевыми показателями, с аналогичными результатами в зарубежном опыте и выработке рекомендаций по улучшению состояния рассматриваемой проблемы.

### **4 Формы проведения практики**

В соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», профиль «Финансы и кредит» предусмотрены преддипломная и экономическая практики студентов - бакалавров. Данные практики проходят в форме самостоятельной работы студентов по углубленному изучению проблемы, сформулированной в рамках выданного задания. Самостоятельная работа студента – бакалавра предполагает сбор аналитической информации в рамках специфики выданного задания, ее анализ и формулирование выводов по результатам проведенного исследования. По окончании преддипломной и экономической практик оформляется отчет о их прохождении, который сдается научному руководителю на проверку. Защита отчета организовывается в форме

публичного выступления по результатам прохождения практики и его презентации. Форма аттестации – «Зачет с оценкой».

### **5 Место и время проведения практик**

Преддипломная практика бакалавров проводятся в кредитных организациях, коммерческих организациях и структурах, учреждениях государственного и страхового секторов, имеющих непосредственное отношение к получаемой студентами профессии. Преддипломная практика осуществляются на основе договоров о базах практики между Академией и организацией. Места для практики, исходя из условий ее прохождения группами студентов, подбираются в организациях, расположенных в г. Кургане и Курганской области. При наличии мотивированных аргументов допускается проведение практики в других субъектах Российской Федерации.

Базами преддипломной практики в рамках профиля «Финансы и кредит» являются:

- организации финансово-банковской сфер регионального и макроэкономического уровней;
- структуры федерального, регионального и муниципального уровня управления в финансово-бюджетной сфере;
- районные и межрайонные инспекции федеральной налоговой службы (ИФНС) России и др.;
- органы местного самоуправления и их структурные подразделения;
- научные и исследовательские организации, осуществляющие деятельность в сфере экономики и образования;
- экономические и финансовые службы предприятий и организаций различных отраслей и форм собственности.

Научно – исследовательская (экономическая) практика проводится стационарно на базе библиотеки и выпускающей кафедры.

Последовательность реализации преддипломной и экономической практик проводится в соответствии с рабочими учебными планами.

Преддипломная практика проводится на 4 курсе в 8 семестре. Продолжительность практики 2 недели.

Экономическая практика также проводится на 4 курсе в 8 семестре. Продолжительность практики - 2 недели.

Промежуточная аттестация – «зачет с оценкой».

## **6 Компетенции обучающегося, формируемые в результате прохождения практик**

Процесс прохождения преддипломной практики направлен на формирование элементов следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО и ООП ВО по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», профиль «Финансы и кредит» бакалаврской программы:

### **а) общекультурных (ОК):**

- способностью работать в коллективе, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия (ОК-5);

- способностью к самоорганизации и самообразованию (ОК-7);

- способностью использовать приемы первой помощи, методы защиты в условиях чрезвычайных ситуаций (ОК-9);

- способностью решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности (ОПК-1);

- способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач (ОПК-2);

- способностью выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы (ОПК - 3);

- способностью находить организационно-управленческие решения

в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность (ОПК-4).

- способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1);

- способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов, (ПК-2);

- способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами (ПК-3);

**аналитическая, научно-исследовательская деятельность:**

способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты (ПК-4);

способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК-5);

способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей (ПК-6);

способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет (ПК-7);

способностью использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии (ПК-8);

**организационно-управленческая деятельность:**

способностью организовать деятельность малой группы, созданной для реализации конкретного экономического проекта (ПК-9);

способностью использовать для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии (ПК-10);

способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий (ПК-11);

**расчетно-финансовая деятельность:**

- способностью рассчитывать показатели проектов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, обеспечивать их исполнение и контроль, составлять бюджетные сметы казенных учреждений и планы финансово-хозяйственной деятельности бюджетных и автономных учреждений (ПК-19);

способностью вести работу по налоговому планированию в составе бюджетов бюджетной системы Российской Федерации (ПК-20);

способностью составлять финансовые планы организации, обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления (ПК-21);

способностью применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля (ПК-22);

способностью участвовать в мероприятиях по организации и проведению финансового контроля в секторе государственного и муниципального управления, принимать меры по реализации выявленных отклонений (ПК – 23).

Процесс прохождения экономической практики направлен на формирование элементов следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО и ООП ВО по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», профиль «Финансы и кредит» бакалаврской программы:

а) общекультурных (ОК):

- способностью использовать основы философских знаний для формирования мировоззренческой позиции (ОК – 1);

- способностью использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности (ОК – 6)

- способностью к самоорганизации и самообразованию (ОК-7);

- способностью решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности (ОПК-1);

- способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач (ОПК-2);

- способностью выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы (ОПК - 3);

- способностью находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность (ОПК-4).

**аналитическая, научно-исследовательская деятельность:**

способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты (ПК-4);

способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК-5);

способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей (ПК-6);

способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет (ПК-7);

способностью использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии (ПК-8);

Преддипломная и экономическая практики бакалавра по направлению 38.03.01 «Экономика», степень бакалавр экономики, профиль подготовки «Финансы и кредит», проводится в финансовых, кредитных, государственных, муниципальных учреждениях, страховых и научно-исследовательских организациях.

В результате прохождения данных практик обучающийся должен приобрести следующие практические навыки и умения:

1) иметь навыки самостоятельной работы с литературой, данными статистики, расчетными показателями, иметь опыт теоретического осмысления рассматриваемых проблем и перспектив их развития;

2) пользоваться монографической литературой по теоретическим вопросам, связанным с проблемами и объектами исследования;

3) анализировать финансовую отчетность объектов исследования;

14) рассчитывать показатели кредитного риска;

15) определять внутренние резервы улучшения финансово-экономического состояния объекта исследования;

16) уметь формировать информацию для анализа по данным бухгалтерской отчетности;

17) уметь использовать методы экономического анализа;

18) умения рассчитывать практические задачи по управлению пассивами и активами объекта исследования;

19) уметь применять на практике расчеты показателей достаточности капитала кредитной организации;

20) определять внутренние резервы улучшения финансово-экономического состояния объекта исследования;

21) уметь ориентироваться на реально сложившиеся на российском рынке условия; быть компетентным в финансово-экономической проблематике;

22) уметь творчески и профессионально использовать полученные знания при анализе банковских рисков, иметь опыт теоретического осмысления направлений развития и вероятности возникновения банковских рисков, работать с инструктивным, законодательным и другим информационным материалом и применять теоретические познания в практических целях для обеспечения устойчивого развития деятельности коммерческих банков и других объектов исследования

23) уметь формулировать рекомендации по улучшению состояния изучаемой проблемы.

## **7 Трудоемкость преддипломной и экономической практик**

Общая трудоемкость преддипломной практики составляет 3 зачетных единицы, 108 часов; экономической практики - 3 зачетных единицы, 108 часов. Формой аттестации является «зачет с оценкой».

## **8 Научно-исследовательские и научно-производственные технологии, используемые на практике**

В ходе преддипломной и экономической практик бакалавры осуществляют сбор и обработку методической, статистической, научной и др. информации по теме индивидуального задания, которое определяет кафедра (Приложение 3).

Цель задания: закрепить навыки научно-исследовательской работы путем сбора, анализа практического материала, научить разработке конкретных предложений, рекомендаций. Используя знания, полученные в институте,

студенты могут принимать участие в разработке нормативно-методических материалов по организации новых форм работы, новых видов услуг, по другим перспективным направлениям деятельности организации, в котором они проходят практику.

Студентам, направляемым на преддипломную и экономическую практики, индивидуальное задание выдается в соответствии с темой бакалаврской выпускной квалификационной работы.

При подготовке отчета по индивидуальному заданию необходимо соблюдать следующие требования: все документы и расчеты должны быть, взаимосвязаны и подшиты в той последовательности, которая отражала бы процесс и результаты исследования. Отчет по практике сдается на кафедру.

По результатам своих аналитических исследований в соответствии с индивидуальным заданием студент должен подготовить научный доклад для выступления на конференциях различного уровня. Подготовка доклада является обязательным условием для положительной оценки результатов прохождения практики. Текст доклада включается в отчет по практике в качестве особого раздела.

## **9 Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов на преддипломной и экономической практиках**

Для успешного решения задач практик студент должен руководствоваться настоящей программой практик, обращаться к материалу учебных дисциплин, рекомендуемой литературе. Задание на практику выполняется студентом самостоятельно с использованием методик, приведенных в приложениях 4 - 7. Текущий контроль хода выполнения задания на практики руководитель практики проверяет в ходе консультаций, график которых утверждается кафедрой и доводится до сведения студентов. Студент должен посещать консультации в обязательном порядке. Задание на практику состоит из совокупности отдельных заданий, выполнение которых обеспечивает достижение задач практики.

## **10 Формы аттестации по итогам практики**

Требования к отчетности о прохождении практики.

По окончании практик студент-практикант составляет письменный отчет и сдает его руководителю практики от института одновременно с календарным планом, дневником и отзывом, подписанными руководителем практики от организации непосредственным руководителем практики от организации.

В соответствии с графиком учебного процесса студент проходит аттестацию по практике с защитой отчета комиссии, назначенной заведующим кафедрой.

Оценка по практике приравнивается к оценкам по теоретическому обучению, и учитывается при подведении итогов общей успеваемости студентов. Отчет должен содержать сведения о конкретно выполненной студентом работе в период практики. В качестве основных форм и видов отчетности устанавливаются: дневники практики и письменный отчет.

Итоги практик (доклад о результатах научно – исследовательской работы (по итогам экономической практики) и доклад по результатам преддипломной практики) обсуждаются на научно-практической конференции кафедры.

Дневники ведутся по форме установленной Приложением 2.

В конце дневника руководитель практики должен написать развернутый отзыв на студента с указанием положительных сторон и недостатков в прохождении практики и дать соответствующую оценку. Дневники вместе с отчетом о практиках сдаются на кафедру КФ «АТи СО».

На студентов - практикантов, нарушивших правила распорядка организации, могут налагаться взыскания, о чем сообщается декану факультета и на кафедру для решения вопросов о возможности дальнейшего пребывания студента в институте.

Студенту, не выполнившему программу практики по уважительной причине, продлевается срок ее прохождения. В случае невыполнения программы практики, непредставления отчета о практике, либо получения отрицательного отзыва руководителя практики от организации, и

неудовлетворительной оценки при защите отчета, студент отчисляется из института.

Письменный отчет должен состоять из титульного листа, содержательной части и приложений.

Образец титульного листа представлен в Приложении 1. Отчет должен содержать сведения:

- об организационно - структурном построении организации - базы практики;
- об основных бизнес - процессах выполняемых организацией - базой практики;
- об истории функционирования организации - базы практики;
- сведения о финансовом состоянии рассматриваемого объекта исследования и интерпретацию полученных результатов;
- доклад на научно-практическую студенческую конференцию по результатам выполнения индивидуального задания.

В отчете студент должен высказать свое мнение и сделать выводы о практике.

Требования к оформлению отчета по практике.

Оформление текста.

Текст печатается 14 шрифтом, с 1,5 интервалом, соблюдая следующие размеры полей: левое – 30 мм, правое – 10 мм, верхнее и нижнее – 20 мм.

Абзацный отступ равен пяти знакам с начала строки или одному табуляторному знаку.

Опечатки, опiski и графические неточности допускается исправлять подчисткой или закрашиванием белой краской и нанесением на том же месте исправленного текста машинописным способом или черными чернилами, пастой, тушью – рукописным способом.

Повреждения листов текстовых документов, помарки и следы не полностью удаленного прежнего текста, а также зачеркивания, не допускаются.

Рубрикация работы.

Рубрикация предполагает отчетливое подразделение работы на отдельные логически соподчиненные части, каждая из которых снабжается кратким и ясным заголовком, отражающим ее содержание. Основную часть работы подразделяют на разделы, подразделы и пункты.

Разделы работы начинаются с новой страницы и должны иметь порядковые номера в пределах всей работы, обозначенные арабскими цифрами без точки и записанные с абзацного отступа. Подразделы должны иметь нумерацию в пределах каждого раздела. Номер подраздела состоит из номеров раздела и подраздела, разделенных точкой. В конце номера подраздела точка не ставится. Разделы, как и подразделы, могут состоять из одного или нескольких пунктов.

Если работа не имеет подразделов, то нумерация пунктов в нем должна быть в пределах каждого раздела, и номер пункта должен состоять из номеров раздела и пункта, разделенных точкой. В конце номера пункта точка не ставится.

Если раздел состоит из одного подраздела, то подраздел не нумеруется. Если подраздел состоит из одного пункта, то пункт не нумеруется. Наличие одного подраздела в разделе эквивалентно их фактическому отсутствию.

Если текст работы подразделяется только на пункты, то они нумеруются порядковыми номерами в пределах всей работы.

Пункты, при необходимости, могут быть разбиты на подпункты, которые должны иметь порядковую нумерацию в пределах каждого пункта, например 4.2.1.1, 4.2.1.2, 4.2.1.3 и т.д.

Внутри пунктов или подпунктов могут быть приведены перечисления.

Перед каждым перечислением следует ставить дефис или, при необходимости ссылки в тексте документа на одно из перечислений, строчную букву (за исключением ё, ь, й, ы, ь), после которой ставится скобка. Перечисления производятся с абзацного отступа по строке.

Для дальнейшей детализации перечислений необходимо использовать арабские цифры, после которых ставится скобка, а запись производится с дополнительного абзацного отступа, как показано в примере.

Текст после цифр со скобкой, букв и дефисов пишется со строчной буквы.

Точку в конце наименования и последней цифры порядкового номера раздела, подраздела, пункта не ставят. Если заголовок состоит из нескольких предложений, их разделяют точкой.

Подчеркивать заголовки и переносить в них слова не допускается. Заголовки следует печатать с прописной буквы строчными буквами без точки в конце.

Расстояние от заголовка раздела до текста должно быть равно пустой строке. Между наименованием подраздела или пункта и предыдущим текстом оставляется пустая строка.

Заголовки разделов, подразделов и пунктов печатают с абзацного отступа, вторая и последующие строки заголовка также печатаются с абзацного отступа. Названия основных разделов выделяются полужирным шрифтом.

Введение, заключение, список использованных источников не нумеруются как рубрики, печатаются с абзацного отступа, полужирным шрифтом.

Все выделенные рубрики помещаются в отдельной составной части работы (в содержании).

Содержание – путеводитель по работе, дает возможность сразу видеть ее структуру. В содержании указывается номер страницы, на которой напечатано начало раздела, подраздела, пункта, введения, заключения, списка использованных источников, приложений. Слово «Содержание» печатается полужирным шрифтом и располагается посередине страницы.

Страницы работы нумеруются арабскими цифрами, соблюдая сквозную нумерацию по всему тексту работы, кроме приложений. Номер страницы проставляют в правом верхнем углу страницы без точки. Титульный лист, задание (две страницы), аннотацию, содержание и введение включают в общую

нумерацию, но номер на страницах не проставляют. Начинать нумерацию страниц следует со второго листа введения. Рисунки и таблицы, расположенные на отдельных листах, включаются в общую нумерацию страниц.

#### Ссылки.

В ссылках на источник, включенный в список использованных источников, после упоминания о нем в квадратных скобках проставляется номер, под которым он значится в списке, например: «А.В. Еремеев [13] и В.М. Колеснев [27] считают...». Если ссылаются на определенные страницы источника, ссылку оформляют следующим образом: «Ю.А. Барсов [20, с.75] писал, что...». При ссылке на многотомное издание указывают так же и номер тома [18, т.I, с.75]. Если ссылаются на несколько работ одного автора или на работы нескольких авторов, то в скобках указывают номера этих работ, например: «Ряд авторов [10, 13, 18] считают...».

Если таблица или рисунок являются частью текста, ссылка на них обязательна: читатель должен знать, когда и в связи с чем ему надлежит прочитать таблицу или рисунок. Ссылка должна органически входить в текст, а не выделяться в самостоятельную фразу. Ссылаться нужно в таком месте текста, где формулируемое положение дополняется, подтверждается или иллюстрируется таблицей или рисунком.

#### Рисунки.

Рисунки (чертежи, графики, схемы, компьютерные распечатки, диаграммы, фотоснимки) следует располагать в работе непосредственно после текста, в котором они упоминаются впервые, или на следующей странице. Рисунки должны быть в компьютерном исполнении в черно-белом изображении.

Рисунки, за исключением рисунков в приложениях, следует нумеровать арабскими цифрами сквозной нумерацией по всей работе.

Рисунки должны иметь наименование и, при необходимости, пояснительные данные (подрисуночный текст).

Написание слова «Рисунок» следует начинать с начала строки без отступа.

Перед рисунком и после подписи под рисунком следует оставить пустую строку.

При ссылках на рисунки следует писать «... в соответствии с рисунком 2».

Фотоснимки размером меньше формата А-4 должны быть наклеены на стандартные листы белой бумаги.

#### Таблицы.

Таблицы применяют для лучшей наглядности и удобства сравнения показателей. Название таблицы обязательно, оно должно отражать ее содержание, быть точным, кратким. Название таблицы следует помещать над таблицей слева, без абзацного отступа.

Каждая таблица нумеруется (в соответствии со сквозной нумерацией по всей работе), после номера через тире с заглавной буквы указывается её название. Если название таблицы состоит из двух или более строк, то вторая и последующие строки начинаются под первой буквой названия.

При переносе части таблицы на другую страницу название помещают только над первой частью, ограничивая таблицу. На следующей странице помещают строку, содержащую нумерацию граф, над ней справа сверху помещают слова «Продолжение таблицы» и указывают номер таблицы, например: «Продолжение таблицы 2».

Если таблица занимает более двух страниц, то на последней странице, где расположено продолжение таблицы, следует писать вместо слова «Продолжение» слово «Окончание таблицы 2».

Таблицу с большим количеством граф допускается делить на части и помещать одну часть под другой в пределах одной страницы. Если строки и

графы таблицы выходят за формат страницы, то в первом случае в каждой части таблицы повторяется головка, во втором случае – боковик.

Если в разных строках графы таблицы текст повторяется, то его после первого написания допускается заменять кавычками («»). Ставить кавычки вместо повторяющихся цифр, марок, знаков, математических и химических символов не допускается. Если цифровые или иные данные в какой-либо строке таблицы не приводят, то в ней ставят прочерк. Если расчет показателя по данной строке в данной графе не имеет смысла, то вместо прочерка ставят знак «х».

Цифровой материал, как правило, оформляют в виде таблиц. Таблицы слева, справа и снизу, как правило, ограничивают линиями. Допускается применять в таблице размер шрифта 10 – 12.

Разделять заголовки и подзаголовки боковика и граф диагональными линиями не допускается.

Заголовки граф таблицы, как правило, записывают параллельно строкам таблицы. При необходимости допускается перпендикулярное расположение заголовков граф.

Головка таблицы должна быть отделена линией от остальной части таблицы.

Цифровой материал в графах таблицы выстраивается по правому краю, а текстовой – по левому.

Сверху и снизу таблицы следует оставлять по одной пустой строке, чтобы отделить таблицу от текста. Между названием таблицы и самой таблицей следует оставлять интервал.

Формулы.

Уравнения и формулы следует выделять из текста в отдельную строку. Если уравнение не умещается в одну строку, то оно должно быть перенесено после знака (=) или после знаков плюс (+), минус (-), умножения (x),

деления или других математических знаков, причем, знак в начале следующей строки повторяют. При переносе формулы на знаке, символизирующем операцию умножения, применяют знак «х».

Пояснение значений символов и числовых коэффициентов следует приводить непосредственно под формулой в той же последовательности, в которой они даны в формуле. Слово «где» располагают слева без абзацного отступа.

На строке формула располагается посередине страницы.

Формулы в письменных работах следует нумеровать порядковой нумерацией в пределах всей работы арабскими цифрами в круглых скобках в крайнем правом положении на строке.

Сверху формулы следует оставлять одну пустую строку.

Список использованных источников.

Библиографический аппарат отчета представляется библиографическим списком и библиографическими ссылками, которые оформляются в соответствии с установленными требованиями.

Библиографическое описание нужно разделить на две части:

I Нормативно-правовые документы

II Научно-методическая литература

Нормативно-правовые документы располагаются в соответствии с их юридическим значением:

- международные законодательные акты – по хронологии;
- Конституция РФ;
- кодексы – по алфавиту;
- законы РФ – по хронологии;
- указы Президента РФ – по хронологии;
- акты Правительства РФ – по хронологии;
- акты министерств и ведомств в последовательности – приказы, постановления, положения, инструкции министерства – по алфавиту, акты – по хронологии.

В списке использованных источников должно быть указано полное название акта, дата его принятия, номер, а также официальный источник опубликования.

Библиографическое описание составляют непосредственно по произведению печати или выписывают из каталогов и библиографических указателей полностью, без пропусков каких-либо элементов, сокращений заглавий и т.п. Научно-методическая литература располагается в алфавитном порядке, нумеруется арабскими цифрами с точкой. Нумерация источников по разделам сквозная.

#### Приложения.

В приложения включают вспомогательный материал: первичные документы, наблюдательные листы, технологические карты, решения варианта проектов на ПЭВМ, нормативные материалы, бухгалтерский баланс. Приложения нумеруют арабскими цифрами. Каждое приложение начинают с новой страницы с указанием сверху справа страницы слова «Приложение».

Если приложений более одного, то перед ними помещается титульный лист с надписью «ПРИЛОЖЕНИЯ» по центру страницы. Слово «ПРИЛОЖЕНИЯ» печатается прописными буквами 20-22 полужирным шрифтом.

Если приложение продолжается на следующей странице, то следует писать на ней «Продолжение приложения 5». Если приложение занимает более двух страниц, то на последней пишут «Окончание приложения 5».

Если приложение содержит одну таблицу и один рисунок, то они не нумеруются. Если приложение содержит несколько таблиц и рисунков, то применяется их сквозная нумерация внутри данного приложения.

#### Употребление сокращений.

При изложении текста все слова, как правило, должны быть написаны полностью. Разрешаются следующие сокращения: и т.д. (и так далее), и т.п. (и тому подобное), и др. (и другие), и пр. (и прочее), т.е. (то есть), т.к. (так как).

Слова и словосочетания сокращать не допускается, если возможно различное понимание текста.

Сокращения используются и при составлении библиографического списка использованных источников.

## **11 Критерии оценивания результатов защиты отчетов по преддипломной и научно – исследовательской (экономической) практикам**

Оценка «Отлично» ставится в случае полного соответствия структуры и содержания отчета по практике выданному заданию, полном раскрытии рассматриваемой проблемы, новизны, оригинальности предложенных рекомендаций, с элементами их практической значимости, соответствующей защиты отчета и полной сформированности установленных компетенций.

Оценка «Хорошо» ставится в случае полного соответствия структуры и содержания отчетов по практикам выданным заданиям, полном раскрытии рассматриваемой проблемы, сформированности установленных компетенций, но нечетком (неполном) обосновании в отчетах и при их защите выводов и рекомендаций.

Оценка «Удовлетворительно» ставится в случае соответствия структуры и содержания отчетов по практикам выданным заданиям, но недостаточной обоснованности и оригинальности рекомендаций и предложений, изложенных в отчетах, неспособности студента дать аргументированные ответы на вопросы комиссии при защите отчетов. Компетенции должны быть в основном сформированы.

Оценка «Неудовлетворительно» ставится в случае соответствия структуры и содержания отчетов по практикам выданным заданиям, но недостаточной обоснованности выводов и предложений, неумении защитить предложенные рекомендации и мероприятия, что свидетельствует о частичной сформированности у студента требуемых компетенций.

## 12 Учебно-методическое и информационное обеспечение практики

### 12.1 Рекомендуемая литература

1. Анализ финансовой отчетности [Текст]: учеб. пособие / под ред. В.И. Бариленко. - 4-е изд., перераб. - М.: КноРус, 2014.- 240 с.: ил.- (Бакалавриат).

2. Банки : учебное пособие / В.П. Битков, Е.Н. Левитская, А.З. Селезнев и др. ; Московский государственный институт международных отношений (Университет) МИД России, м.ф. Кафедра ; под ред. В.П. Битков. - М. : МГИМО-Университет, 2014. - 248 с. : табл., схемы - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-9228-0947-4 ; То же [Электронный ресурс]. –(режим доступа:<http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=426657>).

3. Банки и небанковские кредитные организации и их операции : учебник / Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили, Л.Т. Литвиненко и др. ; под ред. Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили. - 4-е изд., перераб. и доп. - М. : Юнити-Дана, 2015. - 559 с. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-238-02239-0 ; То же [Электронный ресурс]. – (режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=116707>).

4. Банковское дело : учебник / под ред. Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили. - 3-е изд., перераб. и доп. - М. : Юнити-Дана, 2015. - 654 с. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-238-01454-8 ; То же [Электронный ресурс].-(режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114529>).

5. Банковское дело: Управление и технологии : учебник / под ред. А.М. Тавасиев. - 3-е изд. - М. : Юнити-Дана, 2015. - 663 с. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-238-02229-1 ; То же [Электронный ресурс]. –(режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114731>).

6. Белоглазова, Г.Н. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка [Текст]: учебник / Г.Н. Белоглазова, В.Э. Кроливецкая. - М.: Юрайт, 2012.- 422 с.- (Основы наук).

7. Деньги, кредит, банки [Текст]: учебник / под ред. Е.А. Звоновой. - М.: ИНФРА-М, 2012.- 591 с.: ил.- (Высшее образование).

8. Деньги, кредит, банки [Текст]: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. - 12-е изд., стер. - М.: КноРус, 2014.- 448 с.: ил.- (Бакалавриат).

9. Киреев, В.Л. Банковское дело [Текст]: учеб. / В.Л. Киреев, О.Л. Козлова. - М.: КноРус, 2012.- 239 с.: ил.- (Для бакалавров).

10. Костерина, Т.М. Банковское дело [Текст]: учеб. для бакалавров. - 2-е изд., перераб. и доп.. - М.: Юрайт, 2012.- 332 с.: ил.- (Бакалавр).

11. Любушин, Н.П. Экономический анализ : учебное пособие / Н.П. Любушин. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Юнити-Дана, 2012. - 424 с. - ISBN 5-238-01126-1 ; То же [Электронный ресурс]. –(режим доступа:<http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=119533>).

12. Маркова, О.М. Банковские операции [Текст]: учеб. для бакалавров / О.М. Маркова [и др.]. - М.: Юрайт, 2012.- 537 с.: ил.- (Бакалавр).

13. Масленченков, Ю.С. Финансовый менеджмент банка : учебное пособие / Ю.С. Масленченков. - М. : Юнити-Дана, 2015. - 399 с. - (Банковское дело). - Библиогр. в кн. - ISBN 5-238-00576-8 ; То же [Электронный ресурс]. – (режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114531>).

14. Организация деятельности коммерческого банка [Текст]: учебник / под ред. Е.А. Звоновой. - М.: ИНФРА-М, 2013.- 632 с.: ил.- (Высшее образование).

15. Пожидаева, Т.А. Анализ финансовой отчетности [Текст]: учеб. пособие. - 4-е изд., стер.. - М.: КноРус, 2014.- 320 с.: ил.

16. Тавасиев, А.М. Банковское дело : учебное пособие / А.М. Тавасиев, В.А. Москвин, Н.Д. Эриашвили. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Юнити-Дана, 2015. - 287 с. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-238-01017-5 ; То же [Электронный ресурс].–(режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=116705> ).

17. Шабанова, Л.Б. Банковское дело / Л.Б. Шабанова, В.Г. Федулов ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Российский экономический университет имени Г. В. Плеханова (ФГБОУ ВПО «РЭУ им. Г.В. Плеханова»), и. (Казанский. - 2-е изд., перераб. и доп. - Казань : Познание, 2014. - 364 с. : табл., схем - Библиогр. в кн.. - ISBN 978-5-8399-0495-8 ; То же [Электронный ресурс]. – (режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=364188>).

### **Законодательные и инструктивные материалы**

18. Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов. Указание Банка России от 16.01.2004г. № 1379-У.

19. О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций. Положение ЦБР №215-П от 10.02.2003.

20. О методических рекомендациях «О составлении и предоставлении финансовой отчетности» Письмо ЦБРФ №181-Т от 25.12.2003.

21. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам. Положение ЦБР №254-П от 26.03.2004.

22. Федеральный закон от 10.07.2002г. «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с изменениями и дополнениями).

23. Федеральный закон № 395-1 «О банках и банковской деятельности» с изм. от 30.06.2003 № 86-ФЗ.

24. Федеральный закон № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» 23 декабря 2003 г.

25. Инструкция Банка России от 03.12.2012 № 139-И (ред. от 30.05.2014) «Об обязательных нормативах банков».

26. Базовые принципы эффективного надзора за банковской деятельностью Консультативное письмо Базельского комитета по банковскому регулированию. Базель, 2004.

27. Письмо ЦБ РФ «О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций» № 139-Т от 27.07.2000.

### **12.2 Интернет-ресурсы**

28. Положение «О порядке расчета кредитными организациями размера рыночных рисков» (утв. ЦБ РФ 24.09. 2004 № 313-П).

29. Сайт Центрального банка Российской Федерации - <http://www.cbr.ru/>

30. Сайт министерства финансов Российской Федерации - <http://www.minfin.ru/>

31. Сайт федеральной налоговой службы - <http://www.nalog.ru/>

32. Сайт Правительства Российской Федерации - <http://www.pravitelstvo.gov.ru/>

33. Сайт российского Клуба банковских аналитиков - <http://www.bankclub.ru/>

34. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» - <http://www.BiblioClub.ru>

### **12.3 Программное обеспечение современных информационно-коммуникационных технологий**

В ходе подготовки отчетов по производственной практике бакалаврами может применяться программное обеспечение Microsoft Word, Excel.

### **13 Материально-техническое обеспечение практики**

Необходимая учебная и научная литература для прохождения производственной практики имеется на абонементе и в читальном зале библиотеки курганского филиала ОУП ВО «АТиСО».

ВУЗ оснащен компьютерными классами с выходом в Интернет, а также имеется возможность свободного подключения к публичной точке доступа Wi-Fi. Для проведения защиты отчетов о прохождении учебной практики используются учебные классы, оснащенные стационарным оборудованием для презентаций и интерактивными досками.

В учебном процессе используются:

- 1 Демонстрации слайдов (мультимедиа) по изучаемым темам;
- 2 Комплекты документов, аналогичные тем, которые заполняются в банке при осуществлении расчетно-платежных, кассовых, кредитных и др. услуг;
- 3 Схемы, рисунки, иллюстративный материал к лекциям;
- 4 Статистические данные, отчетные, балансовые сведения коммерческих банков для выполнения расчетных задач;
- 5 Дидактический материал, набор упражнений, ситуационных задач для проверки и оценки промежуточных знаний;
- 6 Библиотечный фонд.

Образовательное учреждение профсоюзов  
высшего образования  
«Академия труда и социальных отношений»  
Курганский филиал

Кафедра «Финансы и кредит»

**ОТЧЕТ**  
**О ПРОХОЖДЕНИИ ПРЕДДИПЛОМНОЙ И ЭКОНОМИЧЕСКОЙ**  
**ПРАКТИК**

Студент гр. № \_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
(фамилия, инициалы)

Научный руководитель практики  
от кафедры «Финансы и кредит»  
(ученое звание, степень, должность)

\_\_\_\_\_  
(фамилия, инициалы)

Защищено:

\_\_\_\_\_  
(оценка)

Курган 2016г.

Образовательное учреждение профсоюзов  
высшего образования  
«Академия труда и социальных отношений»  
Курганский филиал

Кафедра «Финансы и кредит»

**ДНЕВНИК  
ПО ПРЕДИПЛОМНОЙ ПРАКТИКЕ**

студента \_\_\_\_\_

(фамилия, имя, отчество)

\_\_\_\_\_ курса \_\_\_\_\_ группы

направление 38.03.01 «Экономика» профиль «Финансы и кредит»

Курган 2016г.

## НАПРАВЛЕНИЕ НА ПРАКТИКУ

Студент \_\_\_\_\_  
фамилия, имя, отчество

\_\_\_\_\_ курса, направления 38.03.01 «Экономика» профиль «Финансы и кредит»

Заочного (социально-экономического) факультета

Курганского филиала ОУП ВО «АТиСО» направляется для прохождения  
преддипломной практики

в гор. \_\_\_\_\_ на \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ наименование объекта исследования

## СРОК ПРАКТИКИ:

с «\_\_» \_\_\_\_\_ 2016г.

по «\_\_» \_\_\_\_\_ 2016г.

Зав.кафедрой «Финансы и кредит» \_\_\_\_\_ -

Руководитель практики от филиала \_\_\_\_\_

М.П.  
ОУП ВО Курганский филиал  
«АТиСО»

Продолжение приложения 2

**СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ**

Дата	Выполнение работы	Подпись руководителя практики от организации

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

**ХАРАКТЕРИСТИКА**  
**РАБОТЫ СТУДЕНТА ВО ВРЕМЯ ПРОХОЖДЕНИЯ**  
**ПРЕДДИПЛОМНОЙ ПРАКТИКИ**

Дается руководителем преддипломной практики от организации, фирмы с указанием степени теоретической подготовки студента, самостоятельности в работе, качества работы, трудовой дисциплины, недостатков, если они имели место и т.д.

Подпись руководителя преддипломной практики от организации и печать

\_\_\_\_\_

(подпись)

\_\_\_\_\_

(расшифровка)

М.П.

Продолжение приложения 2

Образовательное учреждение профсоюзов  
высшего образования  
«Академия труда и социальных отношений»  
Курганский филиал

Кафедра «Финансы и кредит»

**ДНЕВНИК  
ПО ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ПРАКТИКЕ**

студента \_\_\_\_\_

(фамилия, имя, отчество)

\_\_\_\_\_ курса \_\_\_\_\_ группы

направление 38.03.01 «Экономика» профиль «Финансы и кредит»

Курган 2016г.

## НАПРАВЛЕНИЕ НА ПРАКТИКУ

Студент \_\_\_\_\_  
фамилия, имя, отчество

\_\_\_\_\_ курса, направления 38.03.01 «Экономика» профиль «Финансы и кредит»

Заочного (социально-экономического) факультета

Курганского филиала ОУП ВО «АТиСО» направляется для прохождения  
экономической практики

в гор. \_\_\_\_\_ на \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ наименование объекта исследования

## СРОК ПРАКТИКИ:

с «\_\_» \_\_\_\_\_ 2016г.

по «\_\_» \_\_\_\_\_ 2016г.

Зав.кафедрой «Финансы и кредит» \_\_\_\_\_ -

Руководитель практики от филиала \_\_\_\_\_

М.П.  
ОУП ВО Курганский филиал  
«АТиСО»

Продолжение приложения 2

**СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ**

Дата	Выполнение работы	Подпись руководителя практики от организации

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

**ХАРАКТЕРИСТИКА**  
**РАБОТЫ СТУДЕНТА ВО ВРЕМЯ ПРОХОЖДЕНИЯ**  
**ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ПРАКТИКИ**

Дается руководителем экономической практики от организации, фирмы с указанием степени теоретической подготовки студента, самостоятельности в работе, качества работы, трудовой дисциплины, недостатков, если они имели место и т.д.

Подпись руководителя экономической практики от организации и печать

\_\_\_\_\_

(подпись)

\_\_\_\_\_

(расшифровка)

М.П.

**Темы научно-исследовательских работ для бакалавров по направлению  
38.03.01 «Экономика» профиль «Финансы и кредит**

1. Анализ и разработка финансовой стратегии организации
2. Система финансового планирования организации
3. Проблемы оптимизации денежных потоков организации
4. Управление финансовыми ресурсами организации
5. Оценка и прогнозирование финансовой устойчивости организации
6. Управление оборотными активами организации
7. Оценка и прогнозирование платежеспособности организации
8. Финансовое управление затратами организации
9. Налоговое планирование в организации
10. Управление структурой капитала организации
11. Управление финансовыми рисками
12. Управление внеоборотными активами организации
13. Пути повышения рыночной стоимости организации
14. Финансовая политика организации
15. Налоговая политика организации
16. Амортизационная политика организации
17. Инвестиционная политика организации
18. Методические подходы к оценке эффективности структуры капитала организации
19. Оценка финансово-экономического потенциала организации
20. Проблемы информатизации системы управления финансами организации
21. Особенности и подходы в управлении дебиторской задолженностью организации
22. Управление реальными инвестициями
23. Управление инвестиционным портфелем организации

24. Управление средствами в расчетах
25. Механизм повышения эффективности использования собственного капитала организации
26. Механизм максимизации выручки организации
27. Источники формирования оборотного капитала и финансирование его прироста
28. Механизм формирования прибыли организации и направления ее использования
29. Финансовый механизм повышения рентабельности организации
30. Повышение инвестиционной активности организации
31. Формирование доходов бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов
32. Особенности функционирования государственных внебюджетных фондов
33. Повышение эффективности использования средств бюджетов
34. Финансовое обеспечение деятельности бюджетных учреждений
35. Управление доходами и расходами бюджетов субъектов РФ
36. Управление доходами и расходами местных бюджетов
37. Организация контроля над исполнением бюджетов в РФ
38. Современное состояние финансовой системы РФ и основные направления ее развития
39. Государственный долг РФ
40. Управление доходами и расходами государственных внебюджетных фондов
41. Организация безналичных расчетов в РФ
42. Развитие рынка кредитных услуг в РФ
43. Операции коммерческого банка с ценными бумагами
44. Управление ликвидностью коммерческого банка
45. Оценка финансового состояния коммерческого банка
46. Кредитные риски коммерческих банков и управление ими
47. Кредитные операции коммерческих банков

48. Банковское кредитование физических лиц
49. Оптимизация структуры активов и пассивов банка
50. Развитие пассивных операций коммерческого банка
51. Особенности банковского кредитования малого и среднего бизнеса
52. Расчетно-кассовые операции коммерческого банка
53. Инвестиционные операции коммерческого банка
54. Управление финансовым результатом коммерческого банка
55. Развитие современных технологий банковского обслуживания

## Приложение 4

### Экспресс-анализ финансового состояния коммерческой организации

Анализ финансового состояния организации является важнейшим условием успешного управления его финансами. Финансовое состояние организации характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств. В рыночной экономике финансовое состояние организации отражает конечные результаты его деятельности, которые интересуют не только работников организации, но и его партнёров по экономической деятельности, государственные, финансовые и налоговые органы.

Целью финансового анализа является оценка информации, содержащейся в отчетности, сравнение имеющихся сведений и создание на их базе новой информации, которая послужит основой для принятия тех или иных решений. Выбор глубины и масштабов анализа, а также конкретных параметров и инструментов, способов, методов анализа зависит от конкретных задач, которые ставит перед собой пользователь с целью получения максимально возможной, полезной для него информации.

Для анализа финансового состояния организации используются следующие методы:

- чтение бухгалтерской отчетности;
- вертикальный анализ;
- горизонтальный анализ;
- трендовый анализ;
- расчет финансовых показателей и сравнение их значений с нормативными и среднеотраслевыми.

Информационной базой для проведения анализа финансового состояния организации является главным образом бухгалтерская документация. В первую

очередь, «Бухгалтерский баланс» и приложения к нему, «Отчет о финансовых результатах».

Анализ финансового состояния организации состоит из следующих этапов:

1. Горизонтальный и вертикальный анализ финансовой отчетности.
2. Анализ и оценка имущественного положения организации.
3. Анализ и оценка ликвидности и платёжеспособности организации.
4. Анализ и оценка финансовой устойчивости организации.
5. Анализ и оценка деловой активности организации.
6. Анализ и оценка показателей рентабельности организации.

Внутренний анализ направлен на прогнозирование расширения производственной деятельности, выбора источников и возможности привлечения инвестиций в те или иные активы, сохранения ликвидности и платежеспособности организации или возможной вероятности банкротства, повышения финансовой устойчивости организации и повышения конкурентоспособности организации. Результаты анализа могут служить оценкой работы менеджеров и основой для принятия эффективных управленческих решений, направленных на стабилизацию финансового положения организации на планируемый период. Кроме того, сама организация заинтересована в надежных партнерах и обращается к прочтению их отчетности будущих потенциальных контрагентов.

#### I ЭТАП. Горизонтальный и вертикальный анализ финансовой отчетности

1 Горизонтальный анализ баланса позволяет определить общее направление изменения финансового состояния организации. При этом, прежде всего, сравнивают итог баланса на конец периода с итогом на начало года. Если итог баланса растёт, то финансовое состояние оценивается положительно. Далее, определяют характер изменения отдельных статей баланса. Положительно характеризует финансовое состояние организации увеличение в активе баланса остатков денежных средств, краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений, нематериальных активов и производственных запасов.

К положительным характеристикам финансового состояния по пассиву относится увеличение суммы прибыли, доходов будущих периодов, фондов накопления и целевого финансирования, к отрицательным – увеличение кредиторской задолженности в пассиве.

Для удобства проведения горизонтального анализа следует составить следующую таблицу:

Таблица 1 – Актив баланса

Статьи баланса	Годы			Абсолютное отклонение за анализируемый период	Относительное отклонение за анализируемый период, %
	2013	2014	2015		
А	1	2	3	4	5
1 ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Нематериальные активы					
Результаты исследований и разработок					
Основные средства					
в том числе: незавершенное производство					
Доходные вложения в материальные ценности					
Долгосрочные финансовые вложения					
Отложенные налоговые активы					
Прочие внеоборотные активы					
Итого по разделу 1					
II Оборотные активы					
Запасы					
в том числе: сырье, материалы					
затраты в незавершенном производстве					
готовая продукция и товары для перепродажи					
товары отгруженные					
прочие запасы и затраты					
Дебиторская задолженность					
в том числе платежи, по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты					

в том числе платежи, по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты					
Краткосрочные финансовые вложения					
Денежные средства и эквиваленты					
Прочие оборотные активы					
Итого по разделу II					
Баланс					

Таблица 2 – Пассив баланса

Статьи баланса	Годы			Абсолютное отклонение за анализируемый период	Относительное отклонение за анализируемый период, %
	2013	2014	2015		
А	1	2	3	4	5
<b>III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>					
Уставный капитал					
Собственные акции, выкупленные у акционеров					
Переоценка внеоборотных активов					
Добавочный капитал					
Резервный капитал					
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)					
Итого по разделу III					
<b>IV Долгосрочные обязательства</b>					
Заемные средства					
Отложенные налоговые обязательства					
Оценочные обязательства					
Прочие обязательства					
Итого по разделу IV					
<b>V Краткосрочные обязательства</b>					
Заемные средства					
Кредиторская задолженность					
в том числе: поставщики и подрядчики					
перед персоналом организации					
перед госуд.					

внебюджетными фондами					
по налогам и сборам					
прочие кредиторы					
авансы полученные					
векселя к уплате					
задолженность учредителям по выплате доходов					
Доходы будущих периодов					
Оценочные обязательства					
Итого по разделу V					
Баланс					

2 Вертикальный анализ баланса – это анализ структуры активов и пассивов путём расчёта удельного веса статей в валюте баланса.

Относительная величина различных групп активов и пассивов зависит от того, к какой отрасли принадлежит данная организация. Так, у производственных организаций (организации промышленности, транспорта, связи и др.) доля внеоборотных активов составляет обычно 40-60% от суммы активов, и, как правило, такова же доля собственных источников средств. У торговых (и прочих непроизводственных) компаний доля оборотных активов, напротив, обычно составляет 70-95%, и такова же доля привлеченных источников средств.

Такой анализ позволяет сгладить искажающее влияние инфляции на стоимостные показатели.

Для удобства проведения вертикального анализа следует составить следующую таблицу:

Таблица 3 – Актив баланса

Статьи баланса	Годы			Абсолютное отклонение за анализируемый период	Относительное отклонение за анализируемый период, %	Изменение в структуре, %
	2013	2014	2015			
А	1	2	3	4	5	6
1 ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						

Нематериальные активы						
Результаты исследований и разработок						
Основные средства						
в том числе: незавершенное производство						
Доходные вложения в материальные ценности						
Долгосрочные финансовые вложения						
Отложенные налоговые активы						
Прочие внеоборотные активы						
Итого по разделу 1						
II Оборотные активы						
Запасы						
в том числе: сырье, материалы						
затраты в незавершенном производстве						
готовая продукция и товары для перепродажи						

Продолжение таблицы 3

А	1	2	3	4	5	6
товары отгруженные						
прочие запасы и затраты						
Дебиторская задолженность						
в том числе платежи, по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты						
в том числе платежи, по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты						

Таблица 4 – Пассив баланса

Статьи баланса	Годы			Абсолютное отклонение за анализируемый период	Относительное отклонение за анализируемый период, %	Изменение в структуре, %
	2013	2014	2015			
А	1	2	3	4	5	6

III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ						
Уставный капитал						
Собственные акции, выкупленные у акционеров						
Переоценка внеоборотных активов						
Добавочный капитал						
Резервный капитал						
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)						
Итого по разделу III						
IV Долгосрчные обязательства						
Заемные средства						
Отложенные налоговые обязательства						
Оценочные обязательства						
Прочие обязательства						
Итого по разделу IV						
V Краткосрочные обязательства						

Продолжение таблицы 4

A	1	2	3	4	5	6
Заемные средства						
Кредиторская задолженность						
в том числе: поставщики и подрядчики						
перед персоналом организации						
перед госуд. внебюджетными фондами						
по налогам и сборам						
прочие кредиторы						
авансы полученные						
векселя к уплате						
задолженность учредителям по выплате доходов						
Доходы будущих периодов						
Оценочные обязательства						
Итого по разделу V						

Отчет о финансовых результатах

Все показатели отчета о финансовых результатах при проведении вертикального анализа проводятся в процентах к выручке от продаж. Вертикальный анализ прибыли проводится по сферам деятельности: операционной, финансовой и инвестиционной. Но при этом следует помнить, что порядок составления отчета о финансовых результатах предусматривает выделение прибыли от продажи, в то время как доходы и расходы от инвестиционной и финансовой деятельности объединены общими показателями.

Таблица 5 - Вертикальный анализ отчета о финансовых результатах

Показатели	За отчетный период		За аналогичный период	
	тыс. р.	% к итогу	тыс. р.	% к итогу
А	1	2	3	4
Выручка (за минусом НДС, акцизов)				

Продолжение таблицы 5

А	1	2	3	4
Себестоимость продаж				
Коммерческие расходы				
Управленческие расходы				
Общие затраты				
Проценты к уплате				
Валовая прибыль				
Прибыль от продаж				
Прибыль до налогообложения				
Чистая прибыль				

Динамику отдельных показателей отчета о финансовых результатах во времени можно изучить с помощью горизонтального анализа отчетности.

Таблица 6 - Горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах

Показатели	За отчетный период	За аналогичный период	Абсол. отк. +, -	Относ. отк, %
А	1	2	3	4
Выручка (за минусом НДС,				

акцизов)				
Себестоимость продаж				
Валовая прибыль (убыток)				
Коммерческие расходы				
Управленческие расходы				
Прибыль (убыток) от продаж				
Доходы от участия в других организациях				
Проценты к получению				
Проценты к уплате				
Прочие доходы				
Прочие расходы				
Прибыль (убыток) до налогообложения				
Текущий налог на прибыль				
в том числе постоянные налоговые обязательства				
Изменения отложенных налоговых обязательств				
Изменения отложенных налоговых активов				
Прочее				
Чистая прибыль (убыток)				

Горизонтальный (трендовый) анализ позволяет произвести расчет относительных отклонений какой-либо статьи отчетности за ряд лет от уровня базового года, для которого значения всех статей принимаются за 100%.

## II ЭТАП. Анализ и оценка имущественного положения организации

Финансовая оценка имущественного потенциала организации представлена в активе баланса. В данном случае речь идёт о средствах организации, либо принадлежащих ей на праве собственности, либо о которых предполагается, что в соответствии с договором право собственности на них перейдёт в некотором будущем и которые в силу этого поставлены на баланс организации (имеются в виду объекты лизинга). Именно этим объясняется тот факт, что в оценке имущественного потенциала организации используется ряд показателей, рассчитываемых по данным бухгалтерской отчётности. Наиболее информативными являются следующие показатели:

1 Сумма хозяйственных средств, находящихся в балансе организации.

Этот показатель даёт обобщённую стоимостную оценку величины организации как единого целого. Это – учётная оценка активов, числящихся на балансе организации. Значение показателя определяется удалением из баланса статей, завышающих его валюту:

$$ВБ = А - АКС - ОУ,$$

где ВБ – сумма хозяйственных средств, находящихся на балансе организации;

А – всего активов по балансу;

АКС – собственные акции в портфеле;

ОУ – задолженность учредителей по взносам в уставный капитал.

Рост этого показателя свидетельствует о наращивании имущественного потенциала организации. Следует отметить, что фактически учётная оценка средств, которые находятся под контролем организации, превышает значение ВБ, поскольку часть активов, право собственности на которые не принадлежит организации, но которые она использует в своей деятельности, учитывается на забалансовых счетах. В качестве примера можно отметить такие активы, как товары, принятые на комиссию, основные средства, полученные по договорам операционной аренды и др.

2 Стоимость чистых активов организации – это стоимость имущества организации, свободного от обязательств. Величина чистых активов как характеристика остаточной стоимости имущества, доступная собственникам организации к распределению, зависит от многих факторов:

$$ЧА = [ВА + ОА - (НДС + ЗУ + САП)] - [ДП + (КП - ДБП)],$$

где ВА – внеоборотные активы (итог первого раздела актива баланса);

ОА – оборотные активы (итог второго раздела актива баланса);

НДС – налог на добавленную стоимость по приобретённым ценностям;

ЗУ – задолженность учредителей по взносам в уставный капитал;

САП – собственные акции, выкупленные у акционеров;

ДП – долгосрочные пассивы;

КП – краткосрочные пассивы;

ДБП – доходы будущих периодов;

Согласно Гражданскому кодексу РФ для акционерных обществ данный показатель должен рассчитываться ежегодно, а его значение, при определённых условиях может оказывать влияние на величину и структуру источников средств и выплату дивидендов.

В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ стоимость чистых активов должна быть не менее величины уставного капитала. Если по окончании второго и каждого последующего года деятельности организации, стоимость чистых активов оказывается меньше уставного капитала, оно обязано уменьшить величину уставного капитала до величины чистых активов. Если величина чистых активов оказалась меньше минимальной величины уставного капитала (для открытого акционерного общества – 1000 МРОТ, для закрытого акционерного общества – 100 МРОТ), то акционерное общество должно быть ликвидировано.

В целом, следует отметить, что рост чистых активов рассматривается как положительная тенденция.

3 Соотношение внеоборотных и оборотных активов.

$$k_1 = \frac{\text{Внеоборотные активы}}{\text{Оборотные активы}}$$

Экономический смысл этого показателя заключается в том, сколько рублей, вложенных в долгосрочные активы, приходится на один рубль, вложенный в оборотные средства.

Чем выше значение коэффициента, тем более ресурсоёмко данная организация, выше производственный риск, поскольку вложения в долгосрочные активы должны окупаться за счёт будущих поступлений.

Показатель имеет очевидную отраслевую специфику. Резкие изменения значения показателя возможны только в случае коренного изменения вида бизнеса. Поскольку в балансе внеоборотные активы отражаются по остаточной стоимости, значение данного коэффициента относительно выше в том случае, если организация придерживается активной политики реновации.

#### 4. Доля активной части основных средств.

Этот коэффициент показывает, какую часть основных средств составляют активы, непосредственно участвующие в производственно-технологическом процессе. Он рассчитывается по формуле:

$$d_{te} = \frac{\text{Стоим. актив. части основных ср} - \text{в}}{\text{Стоимость основных средств}}$$

Под активной частью основных средств следует понимать машины, оборудование и транспортные средства. Тем самым подчёркивается определённый приоритет именно этих активов с позиции производственно-технологического процесса. Поскольку расчёт может выполняться как по первоначальной, так и по остаточной стоимости, при проведении различных сопоставлений необходимо отдавать себе отчёт в том, какой алгоритм был использован при исчислении показателя. Следует так же отметить, что в расчётах могут использоваться как моментные, так и средние показатели. Рост этого коэффициента в динамике обычно расценивается как благоприятная тенденция.

#### 5. Коэффициенты износа и годности.

Показатель характеризует долю стоимости основных средств, списанную на затраты в предшествующих периодах, в первоначальной (восстановительной) их стоимости и рассчитывается по формуле:

$$k_{de} = \frac{\text{Накопленная амортизация}}{\text{Первоначальная стоимость основных средств}}$$

где  $k_{de}$  – коэффициент износа, дополнением которого до 100% (или единицы) является коэффициент годности.

Оба этих коэффициента не имеют прямого отношения к физическому или моральному износу основных средств; не учитывают интенсивности использования основных средств, в частности сменности; их значения полностью зависят от принятой в организации методики производства амортизационных отчислений, т.е. методики списания единовременных вложений в основные средства и затраты.

Несмотря на всю условность показателя изношенности основных средств, он имеет определённое аналитическое значение – по некоторым оценкам при использовании метода равномерной амортизации значение коэффициента износа более чем 50% считается нежелательным.

#### 6. Коэффициент обновления.

Этот коэффициент показывает, какую часть имеющихся на конец отчётного периода основных средств составляют новые основные средства, характеризует степень обновления оборудования, процесса расширения производства, ввода в действие новых объектов и т.д. Рассчитывается как отношение стоимости вновь введенных в эксплуатацию основных производственных фондов к первоначальной стоимости основных производственных фондов на конец отчетного периода:

$$k_{об} = \frac{\text{Стоимость новых основных средств}}{\text{Стоимость основных средств на конец года}}$$

#### 7 Коэффициент выбытия.

Этот коэффициент показывает, какая часть основных средств, с которыми организация начала деятельность в отчётном периоде, выбыла из-за ветхости и по другим причинам.

Формула расчёта такова:

$$k_{выбытия} = \frac{\text{Основные фонды выбывшие}}{\text{Основные фонды на начало года}}$$

Следует отметить, что и этот, и предыдущий показатель по данным отчётности могут быть исчислены лишь условно, поскольку в Приложении к бухгалтерскому балансу приводятся данные обо всех поступивших (выбывших) основных средствах, причём не обязательно новых (списанных из-за ветхости и полного износа). Уточнение значений коэффициентов может быть выполнено в рамках внутрипроизводственного анализа.

Таблица 7 - Сводная таблица показателей, характеризующих имущественное положение организации

Показатели	На начало периода	На конец периода	Отклонение	Нормативное значение	Тенденция

### III ЭТАП. Анализ и оценка ликвидности и платежеспособности организации

Финансовое состояние организации с позиции краткосрочной перспективы оценивается показателями ликвидности и платёжеспособности, в наиболее общем виде характеризующими, может ли оно своевременно и в полном объёме произвести расчёты по краткосрочным обязательствам перед контрагентами.

Под ликвидностью какого-либо актива понимают способность его трансформироваться в денежные средства в ходе предусмотренного производственно-технологического процесса, а степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена. Чем короче период, тем выше ликвидность данного вида активов. В таком понимании любые активы, которые можно обратить в деньги, являются ликвидными.

Говоря о ликвидности организации, имеют в виду наличие у нее оборотных средств в размере, теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств хотя бы и с нарушением сроков погашения, предусмотренных контрактами. Смысл определения состоит в том, что если процессы производства и продажи продукции идут в нормальном режиме, то денежных сумм, поступающих от покупателей в оплату полученной ими продукции, будет достаточно для расчётов с кредиторами, т.е. расчётам по текущим обязательствам. Оговорка о нарушении сроков означает, что в принципе не исключены сбои в поступлении денежных средств от дебиторов,

однако в любом случае эти деньги поступят и их будет достаточно для расчётов с кредиторами.

Основным признаком ликвидности, следовательно, служит формальное превышение (в стоимостной оценке) оборотных активов над краткосрочными пассивами. Чем больше это превышение, тем благоприятнее финансовое состояние организации с позиции ликвидности. Если величина оборотных активов недостаточно велика по сравнению с краткосрочными пассивами, текущее положение организации неустойчиво – вполне может возникнуть ситуация, когда она не будет иметь достаточно денежных средств по своим обязательствам и ей придется либо нарушать естественный технологический процесс (например, срочно продавать часть запасов или обременять себя новыми более дорогими долгами), либо распродавать часть долгосрочных активов.

Уровень ликвидности организации оценивается с помощью специальных показателей – коэффициентов ликвидности, основанных на сопоставлении оборотных средств и краткосрочных пассивов.

Платёжеспособность означает наличие у организации денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчётов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения. Таким образом, основными признаками платёжеспособности являются: наличие в достаточном объёме средств на расчётном счёте и отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Следует отметить, что ликвидность менее динамична по сравнению с платёжеспособностью. Это обуславливается тем, что по мере стабилизации производственной деятельности организации у нее постепенно складывается определенная структура активов и источников средств, резкие изменения которой сравнительно редки, поэтому и коэффициенты ликвидности обычно варьируют в некоторых вполне предсказуемых пределах. Напротив, финансовое состояние в плане платёжеспособности может быть весьма изменчивым: ещё вчера организация была платёжеспособной, однако сегодня ситуация кардинально изменилась – пришло время расплатиться с очередным

кредитором, а у организации нет денег на счёте, поскольку не поступил своевременно платёж за поставленную ранее продукцию, т.е. она стала неплатёжеспособной из-за финансовой недисциплинированности своих дебиторов.

Ликвидность и платёжеспособность могут оцениваться с помощью ряда абсолютных и относительных показателей. Из абсолютных основным является показатель, характеризующий величину собственных оборотных средств (СОС). Этот показатель характеризует ту часть собственного капитала организации, которая является источником покрытия текущих активов организации (т.е. активов, имеющих оборачиваемость менее одного года). В настоящее время наибольшее распространение имеет следующий алгоритм расчёта показателя WC:

$$\text{СОС} = \text{ОА} - \text{КО},$$

где ОА – оборотные активы;

КО – краткосрочные пассивы (обязательства).

Экономическая трактовка индикатора СОС такова, что он показывает какая сумма оборотных средств останется в распоряжении организации после расчётов по краткосрочным обязательствам; в некотором смысле, это характеристика свободы манёвра и финансовой устойчивости организации с позиции краткосрочной перспективы. Рост этого показателя при прочих равных условиях рассматривается как положительная тенденция. Тем не менее, следует отметить, что показатель СОС по своей природе является аналитическим и какой бы алгоритм не использовался для его расчёта, величину собственных оборотных средств можно исчислить лишь с определённой долей условности.

1 Коэффициент текущей ликвидности (k1).

Этот коэффициент показывает, способен ли заёмщик в принципе рассчитаться по своим долговым обязательствам и даёт общую оценку ликвидности организации, показывая, сколько рублей оборотных средств (текущих активов) приходится на один рубль текущей краткосрочной задолженности (текущих обязательств):

$$k_1 = \frac{\text{Оборотные средства (Итог IIp)}}{\text{Краткосрочные пассивы (Итог Vp)}}$$

Если долговые обязательства превышают средства клиента, последний является некредитоспособным. Из этого вытекают и приведённые нормативные уровни коэффициента  $k_1 \geq 2$ .

2 Коэффициент обеспеченности собственными средствами ( $k_2$ ).

Характеризует общую обеспеченность организации оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и погашения срочных обязательств. Коэффициент обеспеченности собственными средствами должен быть не менее 10% (0,1).

$$k_2 = \frac{\text{Собственные оборотные средства (Итог II – Итог V)}}{\text{Оборотные средства (Итог II)}}$$

Структура баланса организации считается неудовлетворительной, а организация – неплатёжеспособной если хотя бы один из вышеперечисленных коэффициентов ( $k_1$  или  $k_2$ ) не соответствует установленным требованиям. Тогда следует рассчитать коэффициент восстановления платёжеспособности ( $k_3$ ).

3 Коэффициент восстановления платёжеспособности ( $k_3$ ).

Этот коэффициент характеризует у организации наличие реальной возможности восстановить либо утратить свою платёжеспособность в течение определённого периода и рассчитывается по следующей формуле:

$$k_3 = \frac{k_{1\phi} + n/T(k_{1\phi} - k_{1н})}{2}$$

где  $k_{1\phi}$  – фактический коэффициент текущей ликвидности;

$k_{1н}$  – коэффициент текущей ликвидности на начало периода;

$n$  – установленный период восстановления платёжеспособности (6 или 3 месяца);

$T$  – длительность отчётного периода в месяцах (обычно 12 месяцев).

Если по данным расчёта за последние 6 месяцев  $k_3$  имеет значение больше 1, то можно сделать вывод, что у организации есть реальная возможность в ближайшие 6 месяцев восстановить свою платёжеспособность.

Это обстоятельство учитывается, даже если есть основания для признания структуры баланса неудовлетворительной, т.е. значения  $k_1$  и  $k_2$  не соответствуют установленным критериям.

В то же время, если структура баланса удовлетворительна, но коэффициент восстановления платёжеспособности, исчисленный за 3 месяца, имеет значение меньше 1, то можно сделать вывод, что организация не сможет выполнить свои обязательства перед кредитором.

Помимо вышеперечисленных показателей, существуют и другие показатели ликвидности, которые отражают возможность организации погасить краткосрочную задолженность своими легко реализуемыми средствами:

#### 4 Коэффициент быстрой ликвидности ( $k_4$ ).

По своему смысловому назначению коэффициент быстрой ликвидности аналогичен коэффициенту текущей ликвидности; однако исчисляется он по более узкому кругу оборотных активов, когда из расчёта исключена наименее ликвидная их часть – производственные запасы:

$$k_4 = \frac{\text{Дебиторская задолженность} + \text{Денежные средства}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$$

Логика такого исключения состоит не только в значительно меньшей ликвидности запасов, но и, что гораздо более важно, в том, что денежные средства, которые можно выручить в случае вынужденной продажи производственных запасов, могут быть существенно меньше расходов по их приобретению.

Ориентировочное нижнее значение этого коэффициента – 1, однако эта оценка носит условный характер. Тем не менее, ей можно дать наглядное и вполне обоснованное толкование. Кредиторская и дебиторская задолженности представляют собой некую форму взаимного кредитования контрагентов, находящихся в деловых отношениях. Любая организация должна стремиться к тому, чтобы сумма кредита, предоставленного им своим покупателям (дебиторская задолженность), не превышала величины кредита, полученного им от поставщиков.

### 5 Коэффициент абсолютной ликвидности ( $k_5$ ).

Этот коэффициент является более жёстким критерием ликвидности организации, показывает какая часть краткосрочных заёмных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно за счет имеющихся денежных средств:

$$k_5 = \frac{\text{Денежные средства} + \text{Краткосроч. финан. вложения}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$$

Величина коэффициента абсолютной ликвидности в значительной степени и прежде всего определяется числителем дроби. Сумма краткосрочных пассивов – относительно стабильная величина, по крайней мере, она менее изменчива по сравнению с величиной денежных средств, которая зависит от многих факторов текущего порядка. Изменчивость величины денежных средств вызвана прежде всего их абсолютной ликвидностью, т.е. возможностью и искушением использовать эти средства вовлекая их другие проекты. В России значение коэффициента абсолютной ликвидности как правило, варьирует в пределах от 0,05 до 0,1.

6 Удельный вес запасов в общей сумме краткосрочных обязательств (коэффициент ликвидности товарно-материальных ценностей) ( $k_6$ ).

$$k_6 = \frac{\text{Запасы и затраты}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$$

Коэффициент ликвидности товарно-материальных ценностей показывает на уровень краткосрочных обязательств организации по сравнению с имеющимися у нее запасами. Т.е. сколько на каждый руб. краткосрочных обязательств приходилось запасов, которые после продажи могут быть использованы для оплаты текущих обязательств.

### 7 Коэффициент покрытия ( $k_7$ ).

Коэффициент покрытия показывает платежные возможности организации не только при условии своевременных расчетов с дебиторами и продажи готовой продукции, но и при продаже в случае необходимости материальных оборотных средств. Величина данного коэффициента зависит от факторов,

связанных со спецификой деятельности заемщика: отрасли производства, длительности производственного цикла, структуры запасов и затрат.

Коэффициент рассчитывается следующим образом:

$$k_7 = \frac{\sum \text{Оборотных активов} - \text{Деб. задолж. (до года)}}{\text{Сумма краткосрочных обязательств}}$$

Данный показатель может быть оценен следующим образом: до 1,0 - неудовлетворительно; от 1,0 до 1,49 включительно - удовлетворительно; от 1,5 до 1,74 включительно - хорошо; более 1,74 - отлично.

8 Коэффициент манёвренности собственного капитала ( $k_8$ ).

Значение этого коэффициента показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, т.е. вложена в оборотные средства, а какая часть капитализирована.

$$k_8 = \frac{\text{Собственные оборот. средства (Итог II - Итог V)}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$$

Значение этого показателя может ощутимо варьировать в зависимости от структуры капитала и отраслевой принадлежности организации.

9 Коэффициент манёвренности собственных оборотных средств ( $k_9$ ).

Значение этого коэффициента характеризует ту часть собственных оборотных средств, которая находится в форме денежных средств, т.е. имеющих абсолютную ликвидность.

$$k_9 = \frac{\text{Денежные средства}}{\text{Собственные оборотные средства (Итог II - Итог V)}}$$

Для нормально функционирующей организации этот показатель обычно меняется в пределах от 0 до 1. При прочих равных условиях рост показателя в динамике рассматривается как положительная тенденция.

Анализ ликвидности баланса организации

Ликвидность баланса организации – это степень покрытия обязательств организации его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств.

Анализ ликвидности организации по базовым коэффициентам должен дополняться одновременно анализом структуры активов и пассивов баланса по классу ликвидности. В приведённых ниже таблицах приведены в порядке убывания возможности их быстрой реализации (ликвидности) от наивысшего класса А1 (П1), до низшего класса А4 (П4).

Все активы организации в зависимости от степени ликвидности делятся на 4 группы:

Группа		На начало отчёт. периода	На конец отчёт. периода
А1	Наиболее ликвидные активы (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения)		
А2	Быстрореализуемые активы (дебиторская задолженность и прочие оборотные активы)		
А3	Медленно реализуемые активы (Запасы - Расходы будущих пер. + НДС + Долгосроч. фин. вложения)		
А4	Труднореализуемые активы (все внеоборотные активы, кроме долгосрочных фин. вложений)		

По итогам данной таблицы необходимо выяснить, активы каких классов ликвидности заняли наибольший и наименьший удельные веса в структуре активов организации по состоянию на начало и конец отчётного года.

Стойкое сохранение тенденции к преобладанию активов низших классов ликвидности не характеризует положительно платёжеспособность организации.

Пассивы группируются в зависимости от срочности их погашения:

Группа		На начало отчёт. периода	На конец отчёт. периода
П1	Наиболее ликвидные срочные обязательства (Кредиторская задолженность)		
П2	Краткосрочные пассивы (краткосрочные кредиты и займы)		
П3	Долгосрочные пассивы (долгосрочные кредиты и займы)		
П4	Постоянные пассивы (собственные средства организации)		

В структуре пассивов организации необходимо так же как и в структуре её активов выявить доля каких пассивов преобладает в данной организации. Необходимо так же рассмотреть их долю в процентном соотношении на начало и на конец отчётного периода, остались ли они на том же уровне или нет.

Анализ изменения ликвидности баланса, избыток (недостаток) средств по группам:

	Ан	Пн	Абсолют. отклон., ( + , - )	Ак	Пк	Абсолют. отклон., ( + , - )
1						
2						
3						
4						

В этой таблице рассчитываются абсолютные отклонения активов от пассивов организации по классам ликвидности (1,2,3,4) и по отчётной дате – на начало отчётного периода (Ан и Пн) и на конец отчётного периода (Ак и Пк).

Выполнение условий ликвидности:

Условия ликвидности	Выполнение условий ликвидности		Результат расчёта		
	На начало отчёт. пер.	На конец отчёт.пер.	На начало отчёт. пер.	На конец отчёт.пер.	
1	2	3	4	5	
$A1 \geq P1$	да/нет	да/нет			Текущая ликвидность
$A2 \geq P2$	да/нет	да/нет			
$A3 \geq P3$	да/нет	да/нет			Перспектив. ликвидность
$A4 \leq P4$	да/нет	да/нет			

По итогам этой таблицы необходимо выявить, является ли баланс ликвидным, т.е. выполняются ли условия ликвидности:

а) соотношение наиболее ликвидных активов к наиболее срочным обязательствам;

б) соотношение краткосрочных пассивов, т.е. краткосрочных кредитов банка к быстрореализуемым активам;

в) соотношение медленно реализуемых активов к долгосрочным пассивам;

г) соотношение труднореализуемых активов к постоянным пассивам.

Если срочные обязательства превышают наиболее ликвидные активы, а это значит, что кредиторская задолженность организации больше, чем имеется у организации денежных средств. Так же следует отметить, если краткосрочные пассивы, т.е. краткосрочные кредиты банков превышают быстрореализуемые активы, то у организации возникают реальные сложности с погашением кредитов в срок, ему придется прибегнуть к поиску других источников средств, возможно, труднореализуемых активов, т.к. имеющихся денежных средств явно недостаточно.

Баланс организации нельзя считать ликвидным, если из четырёх условий не выполняется хотя бы одно.

#### IV ЭТАП. Анализ и оценка финансовой устойчивости организации

Одна из важнейших характеристик финансового состояния организации – стабильность его деятельности с позиции долгосрочной перспективы. Поэтому возникает проблема оценки способности организации отвечать по своим долгосрочным финансовым обязательствам – в этом суть финансовой устойчивости организации. В основе соответствующей методики оценки – расчёт показателей, характеризующих структуру капитала (долгосрочных источников) и возможности поддерживать данную структуру.

##### 1 Коэффициент концентрации собственного капитала ( $k_{10}$ ).

Этот коэффициент характеризует долю собственности владельцев организации в общей сумме средств, авансированных в ее деятельность:

$$k_{10} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Всего источников средств (Итог баланса)}}$$

Чем выше значение этого коэффициента, тем более финансово устойчиво, стабильно и независимо от внешних кредиторов организация. Нормативным считается значение 0,5 и выше. Дополнением к этому показателю является коэффициент концентрации привлечённых средств – их сумма = 1 (или 100%).

2 Коэффициент концентрации привлечённых средств ( $k_{11}$ ).

Этот коэффициент указывает, какая доля привлечённого капитала (краткосрочные и долгосрочные обязательства) в общей сумме средств, вложенных в организацию:

$$k_{11} = \frac{\text{Привлечённые средства (ИтогIV + ИтогV)}}{\text{Всего источников средств (Итог баланса)}}$$

Нормативная величина этого коэффициента меньше или равна 0,5.

3 Коэффициент финансовой зависимости ( $k_{12}$ ).

Этот коэффициент является обратным к коэффициенту концентрации собственного капитала. Рост этого показателя в динамике означает увеличение доли заёмных средств в финансировании организации.

4 Коэффициенты структуры долгосрочных источников финансирования.

Сюда входят два взаимодополняющих показателя: коэффициент финансовой зависимости капитализированных источников ( $k_{13}$ ) и коэффициент финансовой независимости капитализированных источников ( $k_{14}$ ), исчисляемые соответственно по формулам:

$$k_{13} = \frac{\text{Долгосрочные пассивы (ИтогIV)}}{\text{Собственный капитал (ИтогIII) + Долгосрочные пассивы}}$$

$$k_{14} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Собственный капитал + Долгосрочные пассивы}}$$

Очевидно, что сумма этих показателей равна 1. Рост коэффициента финансовой зависимости капитализированных источников в динамике является, в определённом смысле, негативной тенденцией, означая, что с позиции долгосрочной перспективы организация всё сильнее и сильнее зависит от внешних инвесторов.

Доля же собственного капитала в общей сумме долгосрочных источников финансирования ( $k_{14}$ ) должна быть достаточно велика. Указывают и нижний предел этого показателя – 0,5 (или 50%).

5 Уровень финансового левериджа ( $k_{15}$ ).

Этот коэффициент является одной из основных характеристик финансовой устойчивости организации. Известны различные алгоритмы его расчёта; наиболее широко применяется следующий:

$$k_{15} = \frac{\text{Долгосрочные заёмные средства}}{\text{Собственный капитал}}$$

Экономическая интерпретация показателя очевидна: сколько рублей заёмного капитала приходится на один рубль собственных средств. Чем выше значение уровня финансового левириджа, тем выше риск, ассоциируемый с данной компанией, и ниже её резервный заёмный потенциал.

#### V ЭТАП. Анализ и оценка деловой активности

Коэффициенты деловой активности позволяют проанализировать, насколько эффективно организация использует свои средства. Как правило, к этой группе относятся различные показатели оборачиваемости.

Показатели оборачиваемости имеют большое значение для оценки финансового положения компании, поскольку скорость оборота средств, т.е. скорость превращения их в денежную форму, оказывает непосредственное влияние на платежеспособность организации.

Кроме того, увеличение скорости оборота средств при прочих равных условиях отражает повышение производственно-технического потенциала организации.

#### 1 Коэффициент оборачиваемости активов ( $k_{16}$ ).

Этот коэффициент характеризует эффективность использования организацией всех имеющихся ресурсов, независимо от источников их привлечения, т.е. показывает, сколько раз за год (или другой отчётный период) совершается полный цикл производства и обращения, приносящий соответствующий эффект в виде прибыли, или сколько денежных единиц проданой продукции принесла каждая единица активов. Этот коэффициент варьируется в зависимости от отрасли, отражая особенности производственного процесса.

$$k_{16} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Итог актива баланса}}$$

При сопоставлении данного коэффициента для разных компаний или для одной компании за разные годы необходимо проверить, обеспечено ли единообразие в оценке среднегодовой стоимости активов. Более того, показатель оборачиваемости активов при прочих равных условиях будет тем выше, чем изношеннее основные средства организации.

## 2 Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности ( $k_{17}$ ).

По этому коэффициенту судят, сколько раз в среднем дебиторская задолженность (или только счета покупателей) превращалась в денежные средства в течение одного периода.

$$k_{17} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегод. стоимость чистой де. б задолж.}}$$

Несмотря на то, что для анализа данного коэффициента не существует другой базы сравнения, кроме среднеотраслевых коэффициентов, этот показатель полезно сравнивать с коэффициентом оборачиваемости кредиторской задолженности. Такой подход позволяет сопоставить условия коммерческого кредитования, которыми предприятие пользуется у других компаний, с теми условиями кредитования, которые организации предоставляет другим организациям.

## 3 Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности ( $k_{18}$ ).

Этот коэффициент показывает, сколько организации требуется оборотов для оплаты выставленных ей счетов.

$$k_{18} = \frac{\text{Себестоимость проданной продукции}}{\text{Среднегод. стоимость кредиторской задолж.}}$$

Коэффициенты оборачиваемости кредиторской и дебиторской задолженности можно также рассчитать в днях. Для этого необходимо количество дней в году (360 или 365) разделить на рассмотренные показатели. Тогда можно узнать, сколько в среднем дней требуется для оплаты соответственно дебиторской или кредиторской задолженности.

4 Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов ( $k_{19}$ ) отражает скорость продажи этих запасов.

$$k_{19} = \frac{\text{Себестоимость проданной продукции}}{\text{Среднегод. стоим. матер. производств. запасов}}$$

Для расчёта коэффициента в днях необходимо 360 или 365 дней разделить на значение данного коэффициента. Тогда можно узнать, сколько дней требуется для продажи (без оплаты) материально-производственных запасов. В ходе анализа этого показателя необходимо учитывать влияние оценки материально-производственных запасов, особенно при сравнении деятельности данной организации с конкурентами.

В целом, чем выше показатель оборачиваемости запасов, тем меньше средств связано в этой наименее ликвидной статье оборотных средств, тем более ликвидную структуру имеют оборотные средства и тем устойчивее финансовое положение организации (при прочих равных условиях).

Следует отметить, что в некоторых случаях, увеличение оборачиваемости запасов отражает негативные явления в деятельности компании, например, в случае повышения объёма реализации за счёт реализации товаров в минимальной прибылью или вообще без прибыли.

#### 5 Длительность операционного цикла ( $k_{20}$ ).

По этому показателю определяют, сколько дней в среднем требуется для производства, продажи и оплаты продукции организации; иначе говоря, в течение какого периода денежные средства связаны в материально-производственных запасах.

$$k_{20} = \frac{365(\text{или } 360)}{k_{17} + k_{19}}$$

#### 6 Коэффициент оборачиваемости собственных средств организации ( $k_{21}$ ).

По этому показателю определяют, на сколько уровень продаж превышает вложенный капитал, иными словами, сколько рублей чистой выручки от реализации приходится на каждый рубль вложенного капитала.

$$k_{21} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Собственные средства (Итог III)}}$$

### VI Э Т А П. Анализ и оценка показателей рентабельности

Важнейшим показателем, отражающим конечные финансовые результаты деятельности организации, является рентабельность. Коэффициенты рентабельности показывают, насколько прибыльна деятельность компании, т.е. характеризуют прибыль, полученную с 1р. средств, вложенных в финансовые операции либо в другие организации.

### 1 Коэффициент рентабельности активов ( $k_{22}$ ).

Этот показатель характеризует, сколько денежных единиц потребовалось организации для получения одной денежной единицы прибыли, независимо от источника привлечения этих средств.

$$k_{22} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Среднегод. стоим активов организации}}$$

Этот показатель является одним из наиболее важных индикаторов конкурентоспособности организации. Уровень конкурентоспособности определяется посредством сравнения рентабельности всех активов анализируемого организации со среднеотраслевым коэффициентом.

### 2 Коэффициент рентабельности реализации ( $k_{23}$ ).

Этот показатель характеризует, сколько рублей приходится на долю чистой прибыли из каждого рубля чистой выручки от продажи продукции.

$$k_{23} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Чистая выручка}}$$

### 3 Коэффициент рентабельности собственного капитала ( $k_{24}$ ).

Этот показатель позволяет определить эффективность использования капитала, инвестированного собственниками, и сравнить этот показатель с возможным получением дохода от вложения этих средств в другие ценные бумаги.

$$k_{24} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Среднегод. стоимость собств. капитала}}$$

Рентабельность собственного капитала показывает, сколько денежных единиц чистой прибыли заработала каждая денежная единица, вложенная собственниками компании.

Для оценки уровня коэффициентов оборачиваемости и рентабельности полезно сопоставить эти коэффициенты между собой. Например, сравнить рентабельность всех активов с рентабельностью собственного капитала. Разница между этими показателями обусловлена привлечением компанией внешних источников финансирования. Положительной оценки в этом случае будет заслуживать такая ситуация, при которой компания посредством привлечения заёмных средств получает больше прибыли, чем должна уплатить процентов на этот заёмный капитал.

## Приложение 5

**Методика оценки финансового состояния коммерческого банка с учетом зарубежного опыта**

В качестве первого этапа анализа финансового состояния банка выступает рейтинговый подход. Рейтинговый подход предполагает разработку системы показателей для оценки финансового состояния банка. Эта система включает несколько уровней (групп, категорий) финансового состояния банков.

Конечным результатом оценки является отнесение анализируемого банка к той или иной группе. В мировой практике существуют три основных метода построения рейтинга: номерной, балльный и индексный. Номерная система рейтинга заключается в построении сочетаний показателей финансового состояния банка и присвоении каждому из этих сочетаний определенного места в рейтинге. В соответствии с технологией построения номерная система рассчитана на слабо детализированную методику с небольшим охватом факторов, влияющих на финансовое состояние банка, имеющих небольшую шкалу критериальных значений.

Для построения рейтинга в рамках более сложных методик используют балльную систему, которая позволяет осуществить оценку финансового состояния банка в баллах, присвоенных ему по каждому оценочному показателю.

Сводная балльная оценка дает возможность определить принадлежность последнего к той или иной группе банков. Помимо вышеназванных, широко распространенных в мировой банковской практике рейтинговых систем существует также относительно редко встречающийся индексный метод построения рейтинга. При его использовании производится расчет индекса каждого из оценочных показателей финансового состояния банка. Расчеты могут производиться относительно базисных данных или средних значений, рассчитанных за ряд лет [26].

После составления индексов по отдельным показателям переходят к расчету комбинированных индексов, предварительно взвесив индивидуальные индексы по их доли в совокупности. Главный критерий, по которому оцениваются банки, - качественные показатели их деятельности. Среди них – капитальная база, эффективность размещения активов, доходность и ликвидность. Учитывается также состояние менеджмента, то есть рациональность методов управления.

Управление банком оценивается, прежде всего, по тому, каких успехов достиг банк в каждой из этих качественных характеристик. Рейтинг ориентируется не на статистическое значение, а на показатели, ранжированные с учетом риска, что предполагает более детальный их анализ. При этом анализируются как балансовые, так и внебалансовые данные [17].

Глубина оценки достигается также посредством анализа показателей деятельности банка в развитии, то есть не на одну из отчетных дат, а на основании данных за период (для российских банков – 2-3 года; для зарубежных – 3-5 лет), что дает возможность оценить тенденции в развитии кредитной организации, ее устойчивость, способность реагировать на различного рода изменения в экономике. Объектом анализа обычно являются итоговые данные на конец года.

Особенность банковского рейтинга состоит в том, что он проводится как по активным, так и по пассивным операциям банка, комплексно характеризует его деятельность. Рейтинговая система тесно соприкасается с методикой анализа доходов коммерческого банка, его платежеспособности и ликвидности, а также с методикой анализа кредитного портфеля, кредитоспособности клиентов. Анализ обычно состоит из следующих компонентов: анализ капитала; анализ качества активов и пассивов; анализ прибыльности; анализ ликвидности.

Капитализация сегодня – актуальнейшая задача российского банковского сообщества. К ее ускоренному решению подталкивают не только решения Банка России, сколько необходимость скорейшей эффективной интеграции в

международное банковское сообщество. В качестве показателей достаточности капитала банкиры и органы надзора в основном используют две группы коэффициентов: первая группа строится на основе отношения капитальных фондов (в различном составе) к общим депозитам (вкладам); вторая группа базируется на отношении капитала (в различных модификациях) и активов (различного состава) [23].

На втором этапе анализа финансового состояния коммерческого банка выступает анализ качества активов и пассивов. Достаточность капитала, если рассматривать ее изолированно, может дать неверное представление об устойчивости кредитного учреждения и его благополучии. Очень большое значение имеет также качество активов и стабильность ресурсной базы. При анализе качества активов особое внимание уделяется ссудным операциям банка и инвестициям в ценные бумаги, в частности, составу непогашенных ссуд и портфеля ценных бумаг.

Из этого легко выявить факторы, влияющие на качество активов. Во-первых, это характер ссудной и инвестиционной политики коммерческого банка (либеральная или жесткая, агрессивная или умеренная); во-вторых, - степень диверсификации кредитов и инвестиций; в-третьих – эффективность системы управления проблемными кредитами; в-четвертых – объем и характер сделок с инсайдерами, аффилированными и дочерними компаниями.

Качество активов банка оценивается с точки зрения их ликвидности, рискованности и доходности. Классическая система анализа выглядит следующим образом. Сначала активы делят на три основные группы: ликвидные, работающие и неликвидные активы (к последним относятся инвестиции в недвижимость, в здания и оборудование банка, в капитал других учреждений, фирм и компаний, если они облечены в форму некотируемых ценных бумаг).

Принято считать, что такие вложения должны производиться за счет собственных средств банка, так как, являясь по своей природе долгосрочными вложениями, они не соответствуют преимущественно краткосрочному

характеру привлеченных кредитных ресурсов. На втором этапе анализируется динамика структуры активов за определенный период времени. Сигналами тревоги являются уменьшение доли работающих активов и увеличение доли неликвидов. И наконец, на третьем этапе сосредотачиваются на анализе работающих активов [21].

Главным компонентом работающих активов являются ссуды (от 1/2 до 2/3 всех активов). Следовательно, анализа кредитного портфеля составляет ключевое звено этого этапа. Анализ сводится к идентификации проблемных займов, то есть ссуд, по которым погашение процентов и основной суммы долга является либо сомнительным либо невозможным. Классификация кредитного портфеля и выявление проблемных займов построены на концепции кредитного риска. На практике отнесение кредита к той или иной группе осуществляется в зависимости от того, насколько заемщик выполняет сроки и условия кредитных договоров, в частности в том, что касается обслуживания долга.

Так же, как и в отношении активов в целом, узаконенные системы классификации кредитного портфеля, используемые органами надзора меняются от страны к стране. Вместе с такими очевидными преимуществами, как ясность и простота критериев, все подобного рода классификации обладают одним серьезным недостатком: они не принимают во внимание персональный характер кредитов. Поэтому, если заемщик получил множество кредитов с разными сроками, учитываться в анализе будут только те, по которым произошла задержка платежей, в то время как резонно предположить, что коль скоро пропущен один платеж, то и другие едва ли будут выполняться бесперебойно.

Таким образом, анализ старения просроченных платежей представляет собой несовершенный метод оценки проблемности портфеля выданных кредитов.

Для третьего этапа анализа рассматривается анализ прибыли коммерческого банка. Как известно, прибыль также характеризует

устойчивость кредитного учреждения. Она необходима для создания адекватных резервных фондов, стимулирования персонала и руководства к расширению и совершенствованию операций, сокращению затрат и повышению качества предоставляемых услуг и, наконец, для успешного проведения последующих эмиссий и соответственно роста капитала, позволяющего расширять объем и улучшать качество оказываемых услуг.

Значение банковской прибыли трудно недооценить. Она важна для всех участников экономической жизни и зависит отряда факторов: от процентов, взыскиваемых и уплачиваемых по банковским операциям; от доли непроцентных доходов; текущих расходов; от структуры активов и пассивов. Резервы роста доходности обычно находят в повышении эффективности использования активов путем увеличения доли работающих активов и сокращения активов, не приносящих доходов (корреспондентского и резервного счетов, вложений в основные средства и т.п.) [13].

На четвертом этапе происходит исследование анализа ликвидности требования достаточной прибыльности коммерческого банка всегда наталкиваются на ограничения относительно его ликвидности и платежеспособности. В этой связи принято говорить о существовании противоречия между вкладчиками и держателями его акций. Конфликт между ликвидностью и прибыльностью является ключевым; от его разрешения во многом зависит устойчивость кредитного учреждения.

Руководству банка постоянно приходится балансировать между акционерами, заинтересованными в более высоких доходах, которые могут быть получены путем кредитования заемщиков с сомнительной репутацией и на длительные сроки, долгосрочного инвестирования и сокращения неиспользуемых остатков, и клиентами, требующими удовлетворения спроса на кредит и безусловного выполнения банком своих обязательств, возникающих при изъятии вкладов. Баланс банка считается ликвидным, если объем денежных средств, которые банк имеет возможность быстро и без значительных

финансовых потерь мобилизовать из различных источников, позволяет своевременно исполнять долговые и иные финансовые обязательства.

Основной принцип поддержания ликвидности баланса коммерческого банка – это увязка его активов со сроками долговых и прочих финансовых обязательств. Показатели ликвидности в различных странах рассчитываются по-разному, имеют неодинаковые методики исчисления и различную степень нормативности. Органы банковского надзора рекомендуют или вменяют в обязанность поддерживать коэффициенты ликвидности на определенном уровне, называемом нормой ликвидности.

Однако на сегодняшний день можно констатировать, что в мировом банковском сообществе нет четко выраженных критериев ликвидности и отсутствует единое мнение относительно нормативов ликвидности. Общеизвестно, что динамика показателей ликвидности в большей степени, чем абсолютные величины, свидетельствует об уровне ликвидности коммерческого банка.

При этом если на протяжении ряда лет наблюдается положительная динамика коэффициентов ликвидности, то прежде чем делать вывод об ухудшении ликвидности баланса анализируемого банка, следует проанализировать и сопоставить их с аналогичными характеристиками других банков с целью определения, не является ли данный процесс общим для всех звеньев банковской системы.

Для оценки финансового состояния банка на первом этапе определяется фактическое значение норматива достаточности собственных средств (капитала) банка  $H1$ :

$$H1 = C/A_p, \quad (2)$$

где  $H1$  - норматива достаточности собственных средств (капитала)%;

$C$  - размер собственных средств банка;

$A_p$  - сумма активов, взвешенных по уровню риска.

Минимально допустимое числовое значение норматива Н1 установлено в зависимости от размера собственных средств (капитала) банка:

- для банков с размером капитала не менее суммы, эквивалентной 5 млн. евро, - 10%;

- для банков с размером собственных средств менее суммы, эквивалентной 5 млн. евро, - 11%

Для определения уровня ликвидности и платежеспособности рассчитываются обязательные нормативы Банка России.

Норматив мгновенной ликвидности:

$$Н2 = \text{Лам}/\text{Овм}, \quad (3)$$

где Н2 - норматив мгновенной ликвидности

ЛАм – высоколиквидные активы;

Овм – обязательства до востребования.

Норматив текущей ликвидности:

$$Н3 = \text{Лат}/\text{Овт}, \quad (4)$$

где Н3 - норматив текущей ликвидности;

ЛАт – сумма высоколиквидных активов и остатков на счетах;

Овт – обязательства до востребования и на срок до 30 дн.

Норматив долгосрочной ликвидности:

$$Н4 = \text{Крд}/(\text{К}+\text{ОД}), \quad (5)$$

где Н4 - Норматив долгосрочной ликвидности;

Крд – кредиты долгосрочные (сроком погашения свыше года);

К – собственные средства (капитал) банка;

ОД – обязательства банка долгосрочные (сроком погашения свыше года).

Наряду с обязательными экономическими нормативами Банка России каждая кредитная организация может применять для оценки

собственной ликвидности и дополнительные показатели. К их числу можно отнести структурные показатели, характеризующие степень диверсификации активных или депозитных операций, например показатель доли крупных кредитов:

$$K_{кр}/K_{в}, \quad (6)$$

где  $K_{кр}$  – сумма крупных кредитов, исчисленных по методике Банка России (рассчитывается аналогично показателю Н6);

$K_{в}$  – сумма выданных кредитов.

Показатель доли крупных депозитов:

$$D_{кр}/D \times 100, \quad (7)$$

где  $D_{кр}$  – сумма крупных депозитов;

$D$  – сумма депозитов (до востребования, срочных, сберегательных).

Показатель доли межбанковских кредитов:

$$M_{бк}/П \times 100, \quad (8)$$

где МБК – сумма привлеченных межбанковских кредитов;

$П$  – сумма привлеченных ресурсов (депозиты и межбанковские кредиты).

Среднегодовая фактическая процентная ставка работающих активов (доходность):

$$СТ_{пр} = \left( \frac{D_{пр}}{A_{раб. ср. дн.}} \right) / n \times 12 \times 100, \quad (9)$$

где  $СТ_{пр}$  – среднегодовая фактическая процентная ставка работающих активов;

$D_{пр}$  – процентные доходы;

$A_{раб. ср. дн.}$  – среднедневной остаток работающих активов;

$n$  – кол-во месяцев в периоде.

Рентабельность активов:

$$R = \left( \frac{\Pi}{A_{\text{ср.хр.}}} \right) / n \times 12 \times 100, \quad (10)$$

где R - Рентабельность активов;

$\Pi$  – чистая прибыль;

$A_{\text{ср.хр.}}$  – средне хронологическая величина работающих активов;

n – кол-во месяцев в периоде.

Доходность активов:

$$D = \left( \frac{Д}{A_{\text{ср.хр.}}} \right) / n \times 12 \times 100, \quad (11)$$

где D - доходность активов;

Д – доход;

$A_{\text{ср.хр.}}$  – средне хронологическая величина работающих активов банков.

Процентная доходность активов:

$$D_{\text{пн}} = \left( \frac{Д_{\text{пр}}}{A_{\text{ср.хр.}}} \right) / n \times 12 \times 100, \quad (12)$$

где  $D_{\text{пн}}$  - процентная доходность активов;

$Д_{\text{пр}}$  – процентный доход;

$A_{\text{ср.хр.}}$  – среднехронологическая величина работающих активов.

Непроцентная доходность активов:

$$D_{\text{ннеп}} = \left( \frac{Д_{\text{непр}}}{A_{\text{ср.хр.}}} \right) / n \times 12 \times 100, \quad (13)$$

где  $D_{\text{ннеп}}$  - непроцентная доходность активов;

$Д_{\text{непр}}$  – непроцентный доход;

$A_{\text{ср.хр.}}$  – среднехронологическая величина работающих активов.

Процентный спред:

$$СПРЕД_{\text{Дпр}} = \left( \frac{D_{\text{пр}}}{A_{\text{раб.ср.хр.}}} \right) / n \times 12 \times 100 - \left( \frac{P_{\text{пр}}}{ОПР_{\text{ср.хр.}}} \right) / n \times 12 \times 100, \quad (14)$$

где СПРЕД<sub>Дпр</sub> - процентный спред;

$D_{\text{пр}}$  – процентные доходы;

$A_{\text{раб.ср.хр.}}$  – среднехронологическая величина работающих активов;

$P_{\text{пр}}$  – процентные расходы с учетом резерва % по вкладам населения, действующих в режиме «до востребования»;

$ОПР_{\text{ср.хр.}}$  – среднехронологический остаток привлеченных ресурсов;

$n$  – кол-во месяцев в периоде.

Процентная маржа:

$$M_{\text{пр}} = \left( \frac{D_{\text{пр}} - P_{\text{пр}}}{A_{\text{ср.хр.}}} \right) / n \times 12 \times 100, \quad (15)$$

где  $M_{\text{пр}}$ - процентная маржа

$D_{\text{пр}}$  – процентные доходы;

$P_{\text{пр}}$  – процентные расходы (с учетом резерва % по вкладам населения, действующих в режиме «До востребования»);

$A_{\text{ср.хр.}}$  – среднехронологическая величина работающих активов;

$n$  – кол-во месяцев в периоде.

Непроцентная маржа:

$$M_{\text{непр}} = \left( \frac{D_{\text{непр}} - P_{\text{непр}}}{A_{\text{ср.хр.}}} \right) / n \times 12 \times 100, \quad (16)$$

где  $M_{\text{непр}}$  - непроцентная маржа;

$D_{\text{непр}}$  – непроцентные доходы;

$P_{\text{непр}}$  – непроцентные расходы (с учетом отчислений от прибыли);

$A_{\text{ср.хр.}}$  – среднехронологическая величина работающих активов;

$n$  – кол-во месяцев в периоде.

«Мертвая» точка доходности:

$$MT = \left( \frac{P - D_{\text{непр}}}{A_{\text{ср.хр.}}} \right) / nx12x100, \quad (17)$$

где  $P$  – расходы;

$D_{\text{непр}}$  – непроцентные доходы;

$A_{\text{раб.ср.хр.}}$  – среднехронологическая величина работающих активов .

Коэффициент внутренней стоимости банковских услуг:

$$K_{\text{вн}} = \left( \frac{P_{\text{ауп}} + AXP + \text{Операц.расх.} + A_{\text{м}}}{A_{\text{ср.хр.}}} \right) / nx12x100, \quad (18)$$

где  $P_{\text{ауп}}$  – расходы на содержание аппарата управления с внебюджетными

отчислениями;

$AXP$  – административно-хозяйственные расходы;

$A_{\text{раб.ср.хр.}}$  – среднехронологическая величина работающих активов;

$n$  – кол-во месяцев в периоде;

$A_{\text{м}}$  – амортизация.

На основании изучения теоретических аспектов оценки финансового состояния коммерческого банка можно сделать следующие выводы:

- анализ и оценка финансового состояния позволяет выявить основные проблемы и резервы повышения эффективности деятельности коммерческого банка;

- анализ и оценка финансового состояния коммерческого банка может проводиться для различных категорий пользователей финансовой отчетности;

- проведение анализа финансового состояния коммерческого банка предполагает проведение ряда последовательных расчетов в зависимости от направления исследования.

Проведение оценка финансового состояния коммерческого банка предполагает выполнение всех необходимых расчетов и разработка на их основе предложений по улучшению финансового состояния банка.