

ПРИЛОЖЕНИЕ 2
ОБРАЗЕЦ ПИСЬМА, СОДЕРЖАЩЕГО ЗАПРОС ИЗ БАНКА В СВЯЗИ
С ОБРАЩЕНИЕМ ЗА ССУДОЙ
(новый корпоративный проспект)

7 сентября, 199-

Г-н Алексей Иванов
Казначей
Новосибирская транспортная компания
Новосибирск

Предмет: Запрос на ссуду для покупки 6 10-тонных грузовых автомобилей
общего назначения

Дорогой Г-н Иванов:

В соответствии с нашим телефонным разговором, состоявшимся этим утром, я рад подтвердить желание Первого Сибирского банка, Новосибирск предоставить финансирование по указанному выше проекту Новосибирской транспортной компании (НТК) при получении и после изучения следующей информации:

1. юридическое наименование и адрес НТК
2. ежегодные отчеты, включая аудитированную финансовую отчетность НТК за 1991, 1992 и 1993г.г., а также неаудитированную отчетность за первую половину 1994г.;
3. детальное описание грузовых автомобилей, которые должны быть профинансированы, наименование и адрес поставщика, и цена покупки
4. сумма, которая должна быть профинансирована, и предполагаемый график возвратных платежей
5. наименование(я) и адрес(а) банка(ов), обслуживающих НТК, имя (имена) и служебные позиции служащих, ведущих счет НТК, и детали отношений заемщика и банка;
6. прогноз денежного потока НТК на период затребованного кредитования
7. короткое описание бизнес-истории НТК и ее современного состояния
8. корпоративные решения НТК, включающие имена и служебные позиции служащих, уполномоченных действовать от имени заемщика; подпись секретаря корпорации; дата и корпоративная печать;

ПРИЛОЖЕНИЕ 2 (продолжение)

9. сертификат от соответствующих налоговых властей в том, что НТК в настоящее время производит платежи налогов, сборов и других обложений; и
10. мнение юриста, обслуживающего НТК, что эта компания является надлежаще организованным бизнесом, не имеет незавершенных тяжб, просроченной задолженности по налогам, просроченных ссуд, или иных других факторов, которые могут отложить решение Первого Сибирского банка, Новосибирск предоставить затребованную ссуду НТК.

Мы надеемся на получение указанной выше информации, после чего мы незамедлительно войдем с Вами в контакт, предоставив Вам наши начальные оценки

Искренне Ваш,

Сергей Мансуров
Кредитный инспектор

ПРИЛОЖЕНИЕ 3
ПОТРЕБИТЕЛЬСКАЯ ССУДА: ОБРАЗЕЦ ФОРМЫ ПО ОЦЕНКЕ КРЕДИТА

1. Сумма и длительность затребуемой ссуды
Тип ссуды:
Цель:
2. Имя:
Адрес:
Город:¹
3. В супружестве\ разведен\ не в браке\ вдовство Число детей, живущих дома
4. Дом: а. Арендован ежемесячная рента
б. В собственности когда куплен и цена покупки; сумма
ежемесячной ипотеки; и сумма непогашенной
задолженности
5. Работа
а. Действующее наименование и адрес работодателя, служебная
позиция, и ежемесячный оклад или заработная плата.
б. Количество лет на службе у текущего работодателя. Если меньше
чем 3 года, дайте имя и адрес предыдущего работодателя, как
долго работали у него, служебная позиция и ежемесячный
заработок в момент увольнения².
6. Финансовое обеспечение
а. Активы:
 - финансовые (сберегательные счета; ценные бумаги; или полис страхования жизни и деньги в наличности)
 - физические (прочая недвижимость, машины, или лодка); когда приобретены и по какой покупной цене; какие-либо права удержания против них?б. Обязательства:
 - долги (кому, цель, первоначальная сумма, текущие ежемесячные платежи, даты конечного погашения, обеспеченные\необеспеченные)
 - условные обязательства (гарантии или резервирования кредитов)
 - ежемесячные алиментные платежи (до какого срока)
7. Юридические иски, направленные против заявителя?

¹ Как долго по указанному выше адресу? Если вы жили по указанному выше адресу меньше двух лет, просьба указать предыдущее место проживания, а также длительность нахождения в нем.

² То же самое для супруга (супруги), если они работают

ПРИЛОЖЕНИЕ 4

КЛАССИФИКАЦИЯ ССУД

I. По типу заемщика

1. Потребительский
2. Розничный/оптовый
3. Коммерческий/промышленный
4. Сельскохозяйственный
5. Энергетика
6. Недвижимость
7. Правительство - местные власти, штаты, национальное-федеральное

II По цели:

1. Потребительский (потребительские товары длительного пользования, автомобили)
- 2.оборотный капитал
3. Сооружения и/или оборудование
4. Проекты (энергетика, горное дело, недвижимость)
5. Лизинговое финансирование

III. По сроку действия

1. Краткосрочный (менее года)
2. Среднесрочный (1-4 года)
3. Долгосрочный (5 лет и более)

IV. По графику погашения

1. Равными платежами (месячными - для потребительского кредита)
2. Периодические платежи (ежеквартальные, полугодовые, с/или без льготного периода, модифицированный кредит-«шар», т.е. кредит, требующий в момент погашения значительно большего платежа, чем ранее проведенные платежи)
3. Единым платежом (краткосрочный, средне-, долгосрочный кредит-«шар»)

V. По обеспечению

1. Необеспеченный
2. Обеспеченный залогом (наличными, ценными бумагами, дебиторской задолженностью, запасами, оборудованием, землей и зданиями)
3. Гарантированный (личная, третьей стороны, ограниченная, неограниченная)

VI. По форме соглашения

1. Кредитная линия
2. Соглашения о выдаче кредита на определенную будущую дату (Револьверное соглашение)
3. Кредитная линия «стэнд-бай»
4. Аккредитив
5. Обязательство выполнения

ПРИЛОЖЕНИЕ 5

РЕЙТИНГИ КАЧЕСТВА КРЕДИТА: НОМЕРНАЯ СИСТЕМА

Рейтинг	Классификация	Состояние или описание
0	Не прошедший рейтинг	Кредит еще не оценен, т.е. находится в процессе оценки или переоценки
1.	«Прайм»	Заемщик с высочайшим кредитным рейтингом, известен великолепным обслуживанием долга; мощный денежный поток, первоклассный залог; привлекательные характеристики займа (т.е. назначение, срок, схема погашения и/или отрасль).
2.	Высокого качества	Заемщик с хорошим финансовым положением, хорошая кредитная предыстория, солидный залог, привлекательные характеристики займа.
3.	Удовлетворительный	Заемщик с приемлемым финансовым положением (этот заем может иногда требовать дополнительного внимания); хорошо погашал долги в прошлом; приемлемый залог; возобновляемый или револьверный кредит.
4.	Предельный	Слабый заемщик; недостаточный или неадекватный залог; кредит слишком велик по отношению к капиталу заемщика; необходимы постоянное внимание и гарантия.
5	Хуже предельного	Возвращение долга сомнительно; ситуация, требующая специальной работы по погашению долга; выделен в категорию сомнительных при проведении банковского надзора.
6	Потери	Обслуживание долга не производится и платежей не ожидается; не включен в действующий кредитный портфель (возможно частичное погашение?).

ПРИЛОЖЕНИЕ 6
РЕЙТИНГИ КАЧЕСТВА КРЕДИТА: СИСТЕМА БАЛЛОВ

A.	Назначение и сумма кредита	Баллы
1.	Назначение разумно и сумма полностью оправдана во всех отношениях	20
2.	Назначение предельно допустимо, сумма приемлема	15
3.	Назначение неубедительно, сумма проблематична	8
B.	Финансовое положение претендента на кредит	
1.	Очень сильное текущее и недавнее финансовое положение, очень сильный и стабильный денежный поток	40
2.	Хорошее финансовое положение, сильный денежный поток	30
3.	Приемлемое финансовое положение, неустойчивый денежный поток	20
4.	Невысокая прибыль в недавнем прошлом, слабый денежный поток	10
5.	В недавнем прошлом потери, денежный поток слабый	4
C.	Залог	
1.	Не нужен залог или предоставляется достаточный денежный залог	30
2.	Достаточный ликвидный залог	25
3.	Удовлетворительный залог приемлемой ликвидности	20
4.	Удовлетворительный залог, но ограниченной ликвидности	15
5.	Неудовлетворительный залог предельно низкого качества	8
6.	Нет приемлемого залога	2
D.	Срок и схема погашения	
1.	Краткосрочный, самоликвидирующийся, хороший вторичный источник	30
2.	Среднесрочный, погашенный частями, хороший вторичный источник	25
3.	Среднесрочный с погашением одним платежом, долгосрочный, средний денежный поток	20
4.	Долгосрочный, погашаемый по частям, неопределенный денежный поток	12

5.	Долгосрочный, назначение сомнительно, вторичных источников нет	5
Е. Кредитная информация на заемщика		
1.	Великолепные отношения в прошлом с заемщиком	25
2.	Хорошие кредитные отзывы из надежных источников	20
3.	Ограниченные отзывы, нет негативной информации	15
4.	Нет отзывов	9
5.	Неблагоприятные отзывы	0
Г. Взаимоотношения с заемщиком		
1.	Существуют постоянные выгодные отношения	10
2.	Существуют предельно слабые отношения или не существует отношений	4
3.	Потеряны связи с заемщиком	2
Г. Цена кредита		
1.	Выше обычного для такого качества кредита	8
2.	В соответствии с качеством кредита	5
3.	Ниже обычного для такого качества кредита	0
Рейтинг кредита на основе общей суммы баллов		Баллы
I.	Наилучший	163-140
II.	Высокого качества	139-118
III.	Удовлетворительный	117-85
IV.	Предельный	84-65

ПРИЛОЖЕНИЕ 7

РЕЙТИНГИ КАЧЕСТВА КРЕДИТА : МОДИФИЦИРОВАННЫЙ ПОДХОД ФЕДЕРАЛЬНОЙ РЕЗЕРВНОЙ СИСТЕМЫ

Рейтинг	Классификация	Условия или описание
1	Пропустить	<p>Очевидно, что нет риска потерь. Синонимичен с рейтингом Standard & Poor's AAA\AA по корпоративным облигациям (наиболее высокие рейтинги)⁴. Назначается только кредитам:</p> <ul style="list-style-type: none"> а. Обеспеченным денежными средствами или - с адекватной маржой- рыночным и ценными бумагами, которые держит банк; б. гарантированные агентствами правительства США; или в. крупнейшими национальными фирмами, имеющими высокий инвестиционный рейтинг и не подверженными значительному юридическому риску или риску, связанному с окружающей средой.
2	Пропустить	<p>Синонимичен с рейтингом S&P AA- \ A-. Следует, чтобы в целом обладал следующими характеристиками:</p> <ul style="list-style-type: none"> а. Сильная национальная или региональная фирма; б. кредитное качество- без вопросов; в. опытный и безопасный менеджмент; г. нет явного риска ухудшения финансового положения; д. позитивные финансовые тенденции; и е. стабильность во время колебаний экономики
3	Пропустить	<p>В целом применяется к тем кредитам, которые демонстрируют:</p> <ul style="list-style-type: none"> а. последовательное исполнение в соответствии с намеченными проектировками ; б. сильный, опытный, компетентный менеджмент; обеспечение, в любом случае, достаточно хорошо с легко определяемой стоимостью; в. левередж или другие финансовые коэффициенты в соответствии со средними по отрасли; г. стабильные или улучшающиеся финансовые тенденции с небольшим риском серьезного ухудшения финансового положения; и

⁴ Standard & Poor's (S & P) - одно из нескольких важнейших независимых рейтинговых агентств, существующих в США для оценки качества кредита, чьи рейтинги широко принимаются инвесторами во всем мире

ПРИЛОЖЕНИЕ 7 (продолжение)

		д. отсутствие негативных влияний со стороны окружающей среды, регулятивных органов или иных внешних влияний.
3а	Пропустить \ наблюдать	<p>Кредитный риск чуть выше, чем средний кредитный риск. Часто включает сделки с высоким леведжем или сделки. Базирующиеся на активах, и \или используется как система “раннего предупреждения”. Кредиты нуждаются в мониторинге наиболее частой основе. Включает следующие характеристики:</p> <ul style="list-style-type: none"> а. неустойчивое состояние в течение лет, но постоянная, хотя и лимитированная прибыльность ; б. компетентный менеджмент, но существует ограниченная озабоченность относительно его успешности; в. леведж и другие финансовые коэффициенты в целом находятся внутри отраслевых стандартов; г. финансовые тенденции могут показывать краткосрочные колебания, хотя они еще являются приемлемыми; д. обеспечение, если оно есть, имеет приемлемое качество и хорошо документировано; и е. нет значительных влияний со стороны окружающей среды, регулятивных органов, или иных внешних влияний.
4	Прочие специально упомянутые активы	<p>Активы, которые в настоящее время защищены, но потенциально являются слабыми. Они могут включать:</p> <ul style="list-style-type: none"> а. неадекватное кредитное соглашение, которое не защищает банк в случае продолжительного ухудшения ситуации. Ссуда, тем не менее, имеет достаточную операционную поддержку и \или имеет обеспечение, которое не должно уменьшиться в стоимости в предсказуемом будущем; б. обеспечение не является хорошо контролируемым и может быть объектом ухудшения. Ссуда, тем не менее, защищена разумным кредитным соглашением с ограничительными условиями; в. нехватка надлежащей документации; г. недостаточный надзор за кредитом; д. экономические или рыночные условия могут влиять на заемщика в более сильной степени, чем на другие компании данной отрасли; е. финансовые тенденции показывают некоторое ухудшение, но не в той степени, чтобы находилась в опасности способность погасить долг;

ПРИЛОЖЕНИЕ 7 (продолжение)

ж. Негативные влияния окружающей среды, регулятивных факторов и других внешних воздействий. Результирующее влияние не должно, тем не менее, материально влиять на операции или финансовое состояние⁵.

5	Субстандартный	<p>Актив является неадекватно защищенным со стороны текущей платежеспособности заемщика и \ или обеспечения. Различимая вероятность того, что банк понесет убытки, если недостатки не будут исправлены. К позициям, определяющим субстандартный рейтинг , относятся:</p> <ul style="list-style-type: none">а. нехватка адекватного чистого имущества;б. потеря ликвидности;в. значительные нарушения статей кредитного договора;г. первичный источник, который планировался для совершения возвратных платежей, больше не существует; источник, который первоначально считался вторичным (такой как обеспечение) стал первичным, основным источником;д. нехватка способности к возвратным платежам; ие. судебные решения по искам, связанным с защитой окружающей среды, обязательствам по продукции, налогам или отношениями с регулятивными органами, исполнение которых может в значительной степени подорвать способность дебитора обслуживать долг⁶.
----------	-----------------------	---

⁵ По мере снижения оценки качества ссуды до особо упомянутых активов кредитный инспектор отвечает за развитие плана действий, включающего реалистичный временной график с тем, чтобы снять любые потенциальные слабости, приводящие к данному (4) рейтингу.

⁶ Обеспечение, покрывающее субстандартные активы, должно привлекать особое внимание при анализе и создании документации, используемой для обоснования текущей рыночной стоимости. Кроме того, все субстандартные кредиты должны быть тщательно и на постоянной основе рассмотрены с тем, чтобы определить, возможно ли продолжать начисление процента на здоровой основе.

ПРИЛОЖЕНИЕ 7 (продолжение)

- | | | |
|----------|---------------------|---|
| 6 | Сомнительные | <p>Активы, классифицируемые как сомнительные, имеют все слабости, присущие субстандартным активам, с той только добавленной характеристикой, что указанные слабости делают инкассацию или ликвидацию данных активов в полной и высокой степени сомнительной и невероятной. Возможность потерь исключительно высока, но благодаря потенциально позитивным или находящимся в стадии решения факторам (например, объединение или поглощение, ликвидация, вливание капитала, или рефинансирование) классификация актива в качестве потерь отсрочена.</p> <p>В целом, вопросы, находящиеся в стадии решения, должны быть разрешены в течение 180 дней. Продолжение данного рейтинга (сомнительные активы) за пределы 180 дней должно быть одобрено комитетом по кредитной политике</p> |
| 7 | Потери | <p>Активы, признанные неинкассируемыми или имеющие такую незначительную стоимость, что и продолжение их учета в качестве банковских активов не может быть оправдано. Потери должны быть приняты в том квартале, в котором они были идентифицированы в качестве неинкассируемых.</p> |

ПРИЛОЖЕНИЕ 8
ПРИМЕР АНАЛИТИЧЕСКОЙ ТАБЛИЦЫ ДЛЯ ФИРМ

Наименование компании
Отрасль:
Инициалы кредитного инспектора:
Бухгалтер:
Оценка запасов:
Отчетные месяцы:

Компания ABC
Машиностроение
К.И.В.
Мишински & Стефански
Средние издержки
12

Конечные даты	12\31\92	12\31\93	12\31\94	93\94	93\94	12\31\95	12\31\96
				Измене ния \$	Измене ния %		

Мнение об отчете :
подготовлен

БАЛАНС

(млн.долл. США)

1. Денежные средства и краткосрочные инвестиции
2. Ноты и дебиторская задолженность по торговым счетам (нетто)
3. Запасы
4. Дебиторская задолженность по налогу на прибыль
5. Счета и векселя к получению-связанные
6. Прочие текущие активы
7. Итого прочие текущие активы
8. ВСЕГО ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ
9. Недвижимость и лизинговые улучшения
10. Машины и оборудование
11. Накопленный износ
12. Итого фиксированные активы (нетто)
13. Нематериальные активы
14. Ноты к получению-торговля

ПРИЛОЖЕНИЕ 8 (продолжение)

Наименование компании
Отрасль:
Инициалы кредитного инспектора:
Бухгалтер:
Оценка запасов:
Отчетные месяцы:

Компания ABC
Машиностроение
К.И.В.
Мишински & Стефански
Средние издержки
12

Конечные даты	12\31\92	12\31\93	12\31\94	93\94	93\94	12\31\95	12\31\96
				Измене ния \$	Измене ния %		

Мнение об отчете:
 подготовлен

- БАЛАНС
(млн. долл. США)
15. Ноты к
получению-
связанные
организации
 16. Досрочно
уплаченный
налог на
прибыль
 17. Прочие досрочно
уплаченные\отср
оченные расходы
 18. Итого досрочно
уплаченные\отср
оченные расходы
 19. Долгосрочные
инвестиции-
связанные
 20. Долгосрочные
инвестиции-
прочие
 21. Всего
долгосрочные
инвестиции
 22. Прочие
нелекующие
активы
 23. Всего прочие
нелекующие
активы
 24. ИТОГО АКТИВЫ
 25. Ноты к выплате-
банк
 26. Связанные ноты к
выплате
 27. Прочее
краткосрочное
финансирование
 28. Итого
краткосрочные
ноты к выплате
(неторговые)
 29. Текущее
погашение-
долгосрочный
долг

ПРИЛОЖЕНИЕ 8 (продолжение)

Наименование компании Компания ABC
Отрасль: Машиностроение
Инициалы кредитного инспектора: К.И.В.
Бухгалтер: Мишински & Стефански
Оценка запасов: Средние издержки
Отчетные месяцы: 12

Конечные даты	12\31\92	12\31\93	12\31\94	93\94	93\94	12\31\95	12\31\96
				Измене ния \$	Измене ния %		

Мнение об отчете :
подготовлен

БАЛАНС (млн. долл.
США)

- 30. Кредиторы (счета к выплате)- торговые
- 31. Ноты к выплате- торговые
- 32. Кредиторы (счета к выплате) и ноты к выплате- торговые
- 33. Начисленный налог на прибыль
- 34. Текущий отсроченный налог
- 35. Прочие текущие обязательства
- 36. Итого текущие обязательства
- 37. Долгосрочный долг- банковский\ внешний
- 38. Долгосрочный долг- связанные организации (несубординированный)
- 39. Итого долгосрочный долг
- 40. Субординированный долг
- 41. Отсроченный налог на прибыль
- 42. Прочие отсроченные обязательства
- 43. Итого нетекущие отсроченные обязательства
- 44. Прочие нетекущие обязательства

ПРИЛОЖЕНИЕ 8 (продолжение)

Наименование компании Компания ABC
Отрасль: Машиностроение
Инициалы кредитного инспектора: К.И.В.
Бухгалтер: Мишински & Стефански
Оценка запасов: Средние издержки
Отчетные месяцы: 12

Конечные даты	12\31\92	12\31\93	12\31\94	93\94	93\94	12\31\95	12\31\96
				Измене ния \$	Измене ния %		

Мнение об отчете :
подготовлен

БАЛАНС

(млн. долл. США)
 45. Итого прочий
 нелекующий долг
 46. ИТОГО
 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА
 47. Привилегирован
 ные акции
 48. Обыкновенные
 акции- А
 49. Обыкновенные
 акции- Б
 50.
 Дополнительный
 уплаченный капитал
 51. Нераспределенн
 ые прибыли
 (Дефицит
 прибылей)
 52. Участие
 меньшинства
 53. Прочие счета
 акционерного
 капитала
 54. Казначейские
 акции
 55. ИТОГО
 АКЦИОНЕРНЫЙ
 КАПИТАЛ
 56. ИТОГО
 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА
 + АКЦИОНЕРНЫЙ
 КАПИТАЛ

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ (млн. долл. США)

1. Чистые
 поступления
 2. Себестоимость
 товаров
 3. Валовая прибыль
 4. Реализованные
 общие и
 административ-
 ные расходы

ПРИЛОЖЕНИЕ 8 (продолжение)

Наименование компании	Компания ABC
Отрасль:	Машиностроение
Инициалы кредитного инспектора:	К.И.В.
Бухгалтер:	Мишински & Стефански
Оценка запасов:	Средние издержки
Отчетные месяцы:	12

				93\94	93\94		
				Измене	Измене		
				ния	ния		
Конечные даты	12\31\92	12\31\93	12\31\94	\$	%	12\31\95	12\31\96

Мнение об отчете :
подготовлен

ОТЧЕТ
О ПРИБЫЛЯХ
(млн. долл. США)

5. Операционная прибыль
6. Прочие доходы
7. Расходы на уплату процентов
8. Прочие расходы
9. Нетто-прочие доходы (расходы)
10. Чистая прибыль после уплаты налогов
11. Дивиденды обыкновенным акционерам
12. Присоединено к нераспределенным прибылям
13. Нераспределенные прибыли на начало периода
14. Нераспределенные прибыли на конец периода

ПРИЛОЖЕНИЕ 9

ПРИМЕР АНАЛИТИЧЕСКОЙ ТАБЛИЦЫ ДЛЯ БАНКОВ

[illegible]

ПРИЛОЖЕНИЕ 9 (продолжение)

[illegible]

ПРИЛОЖЕНИЕ 9
ПРИМЕР АНАЛИТИЧЕСКОЙ ТАБЛИЦЫ ДЛЯ БАНКОВ

Операционные даты	ДАТЫ				
Процентный доход -ссуды					
Процентный доход- прочие					
Расходы на уплату процентов- депозиты					
Расходы на уплату процентов- прочие					
Нетто- процентный доход					
Резерв на покрытие убытков по ссудам					
Нетто-процентный доход после вычета резерва на покрытие убытков по ссудам					
Доход трастового департамента (нетто)					
Все прочие доходы, не связанные с процентами					
Зарботки и выплаты работникам					
Все прочие расходы, не связанные с уплатой процентов					
Чистая прибыль до налогообложения и учета результатов сделок с ценными бумагами					
Налог на прибыль					
Прибыль (убыток) от ценных бумаг					
Чистая прибыль					
Денежные дивиденды					
Нераспределенные прибыли на начало периода					
Корректировки (нетто)					
Нераспределенные прибыли на конец периода					
КОЭФФИЦИЕНТЫ					
ПРИБЫЛЬНОСТЬ %:					
Процентный доход от ссуд \ Средние нетто-ссуды					
Расходы на уплату процентов по депозитам \ Средние депозиты					
Нетто-процентный доход \ Средние активы					
Чистый доход, не связанный с процентами \ Средние активы					
Чистая прибыль до учета результатов сделок с ценными бумагами \ Средние активы					
Чистая прибыль до учета результатов сделок с ценными бумагами \ Средняя величина акционерного капитала					
Чистая прибыль до учета результатов сделок с ценными бумагами \ Средняя величина расходов на заработную плату персонала					
Денежные дивиденды \ Чистая прибыль					
КАПИТАЛИЗАЦИЯ, %					
Заемствованные денежные ресурсы \ Средние активы					
Средняя величина акционерного капитала \ Средние активы					
Средняя величина капитала \ Средние активы					
Балансовая стоимость (\$ на акцию)					
Средние нетто-ссуды \ Средняя величина капитала (раз)					
Средние нетто-ссуды \ Средние депозиты					
АНАЛИЗ ССУД, в %:					
Рост нетто-ссуд					
Резерв на покрытие убытков от ссуд \ Нетто-ссуды					
Отчисления в резерв на покрытие убытков от ссуд \ Нетто-ссуды					
Нетто-списания ссуд \ Нетто-ссуды					
Нетто-списания ссуд \ Отчисления в резерв на покрытие убытков от ссуд					
Нетто-списания ссуд \ Резерв на покрытие убытков от ссуд					
Недействующие активы \ Нетто-ссуды					
Просроченные ссуды \ Нетто-активы					
Чистая прибыль до налогообложения и учета результатов сделок с ценными бумагами					

ПРИЛОЖЕНИЕ 9 (продолжение)

Операционные даты	ДАТЫ									
Отчисления в резерв на покрытие убытков от ссуд \ Нетто-описания убытков от ссуд										
К сведению:										
Рыночная стоимость инвестиционного портфеля										
Двойной левередж (материнская компания)										
Инициалы:										

ПРИЛОЖЕНИЕ 10
ПРИМЕР «РУКОВОДСТВА КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ»

Глава	Документ № СР-1-1
Секция	Пересмотрен на дату
ТАБЛИЦА СОДЕРЖАНИЯ	
Предмет	Номера страниц
Таблица содержания	1 из 3

ТАБЛИЦА СОДЕРЖАНИЯ

ДАТА ВЫПУСКА

1	-	ТАБЛИЦА СОДЕРЖАНИЯ	
		1-1	Таблица содержания
2	-	ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	
		2-1	Цели Руководства кредитной политики
		2-2	Использование Руководства
		2-3	Доступ к Руководству кредитной политики
		2-4	Цели банка
		2-5	Объявление кредитной политики
		2-6	Исключения из кредитной политики
100	-	ПОЛНОМОЧИЯ И ПРОЦЕДУРЫ ПО КРЕДИТОВАНИЮ	
101	-	ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	
		100-1	Обзор кредитных полномочий
		100-2	Изменения в одобренных сделках
		100-3	Кредитная документация
		100-4	Обязанности кредитного инспектора
102	-	ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ КРЕДИТНЫЕ ПОЛНОМОЧИЯ	
		102-1	Департамент местных банковских услуг
		102-2	Департамент корпоративных банковских услуг
		102-3	Департамент финансовых институтов
		102-4	Департамент международных банковских услуг
		102-5	Департамент недвижимости
		102-6	Департамент управления портфелями и фондами
103	-	МАТРИЦЫ ДВОЙНОЙ ПОДПИСИ	
		103-1	Руководящие указания по матрицам
		103-2	Мастер-матрица по местным банковским услугам
		103-3	Матрица по сделкам, базирующимся на активах
		103-4	Матрица по сделкам с здравоохранением
		103-5	Матрица по сделкам с розничными и транспортными предприятиями

ПРИЛОЖЕНИЕ 10 (продолжение)

Глава	Документ № СР-1-1
Секция	Пересмотрен на дату
ТАБЛИЦА СОДЕРЖАНИЯ	
Предмет	Номера страниц
Таблица содержания	1 из 3

ТАБЛИЦА СОДЕРЖАНИЯ

ДАТА ВЫПУСКА

103-6	Матрица по местным сделкам, коммерческим кредитам и ссудам под недвижимость
103-7	Мастер-матрица по корпоративным банковским услугам
103-8	Матрица по сделкам с энергетическими и коммунальными предприятиями
103-9	Мастер-матрица по сделкам с финансовыми институтами
103-10	Матрица по сделкам с фондовыми брокерами
103-11	Матрица по сделкам с компаниями, находящимися под иностранным контролем, канадскими компаниями и товарным сделкам
103-12	Матрица по сделкам с муниципальными ценными бумагами

ПРИЛОЖЕНИЕ 10 (продолжение)

Глава	Документ № СР-1-1
Секция ТАБЛИЦА СОДЕРЖАНИЯ	Пересмотрен на дату
Предмет Таблица содержания	Номера страниц 2 из 3

ДАТА ВЫПУСКА

104	-	КРЕДИТНЫЕ КОМИТЕТЫ
104-1		Организация кредитных комитетов
104-2		Комитет кредитной политики
104-3		Общий кредитный комитет
104-4		Комитет кредитования недвижимости
104-5		Комитет страновых обзоров
104-6		Лондонский кредитный комитет
104-7		Франкфуртский кредитный комитет
104-8		Токийский кредитный комитет
104-9		Комитет муниципального кредита
104-10		Комитет по кредитам, требующим специального внимания и Комитет по администрированию специальными ссудами
105	-	ПОЛНОМОЧИЯ ПО ПРЕДОСТАВЛЕНИЮ МЕЖДУНАРОДНЫХ КРЕДИТОВ
105-1		Одобрения решений внешних комитетов
106	-	ФОРМЫ ПО ОДОБРЕНИЮ КРЕДИТОВ
106-1		Использование
106-2		Инструкции по заполнению
200	-	УСЛУГИ В ОБЛАСТИ КОММЕРЧЕСКОГО КРЕДИТА
201	-	УСЛУГИ, НЕ СВЯЗАННЫЕ С ПРОИЗВОДСТВОМ
201-1		Левереджированные выкупы
202	-	УЧАСТИЯ
202-1		Покупки или продажи
300	-	ОТРАСЛЕВЫЕ РУКОВОДЯЩИЕ УКАЗАНИЯ
301	-	УСЛУГИ ПО РЕЗЕРВИРОВАНИЮ НЕФТЯНОЙ И ГАЗОВОЙ ОТРАСЛЯМ
301-1		Общие руководящие указания

ПРИЛОЖЕНИЕ 10 (продолжение)

Глава	Документ
	№ СР-1-1
Секция	Пересмотрен на дату
ТАБЛИЦА СОДЕРЖАНИЯ	
Предмет	Номера страниц
Таблица содержания	2 из 3

ДАТА ВЫПУСКА

	301-2	Исходные положения по текущему ценообразованию
400	-	МЕЖДУНАРОДНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ
401	-	СТРАНОВАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ
	401-1	Сделки с иностранными филиалами

ПРИЛОЖЕНИЕ 10 (продолжение)

Глава	Документ № СР-1-1
Секция ТАБЛИЦА СОДЕРЖАНИЯ	Пересмотрен на дату
Предмет Таблица содержания	Номера страниц 3 из 3

ДАТА ВЫПУСКА

500	-	КРЕДИТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ
501	-	КОНФИДЕНЦИАЛЬНОСТЬ КРЕДИТНОЙ ИНФОРМАЦИИ
	501-1	Общая политика
502		КРЕДИТНЫЕ ФАЙЛЫ
	502-1	Уполномоченный доступ
	502-2	Процедура допуска
	502-3	Ограничение трастового департамента

ПРИЛОЖЕНИЕ 10 (продолжение)

Глава	Документ № СР-2-1
Секция ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	Пересмотрен на дату
Предмет Цели руководства кредитной политики	Номера страниц 1 из 1

РЕЗЮМЕ:	Описанное ниже является функцией руководства кредитной политики и находится в соответствии с другими руководствами по предоставлению кредита
ЦЕЛИ:	Целью руководства кредитной политики является создание руководящих указаний в области кредитной политики и определение обязанностей и полномочий тех специалистов, которые предоставляют кредит клиентам банка. Положения политики разработаны с намерениями очертить позицию банка и стратегию по главным вопросам предоставления кредита.
ОБЛАСТЬ ДЕЙСТВИЯ:	Область действия руководства охватывает коммерческое, потребительское кредитование, а также предоставление ссуд по недвижимости. Руководство не покрывает лизинговую функцию.
СОДЕРЖАНИЕ:	Руководство по кредитной политике будет содержать руководящие указания в области кредитной политики в отношении различных объектов, которые будут использоваться в банковских подразделениях, особенно в отношении тех объектов, работа по которым идет в более чем одном департаменте. Руководство не предназначено к тому, чтобы быть руководством по конкретным кредитным процедурам, однако, оно включает определенные процедуры, которые являются фундаментальными для процесса предоставления ссуд, такие как процедура по составлению формы для одобрения кредита. В дополнение, руководство включит в себя обзор банковского законодательства, используемого при предоставлении ссуд.
ПРОЧИЕ РУКОВОДСТВА	Руководство кредитной политики является по своему существу стратегическим документом. Другие кредитные руководства, часто называемые руководствами пользователя или руководствами продуктовой линии, будут предоставлять руководящие указания по операционной политике, которые будут иметь более специфицированную природу или более специфицированный объект в рамках руководства кредитной политики.

Подразделениям, ответственные за подготовку руководств пользователя или руководств продуктовой линии, следует консультироваться с департаментом кредитной политики по объектам, с которыми связаны руководящие указания в

ПРИЛОЖЕНИЕ 10 (продолжение)

Глава	Документ № СР-2-1
Секция ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	Пересмотрен на дату
Предмет Цели руководства кредитной политики	Номера страниц 1 из 1

ЗАПРОСЫ:

области кредита, до включения данных указаний в свои руководства.
Все запросы и предложения по изменению положений, покрываемых руководством кредитной политики, должны направляться в департамент кредитной политики, секцию политики и анализа

ПРИЛОЖЕНИЕ 10 (продолжение)

Глава	Документ № СР-2-2
Секция ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	Пересмотрен на дату
Предмет Цели руководства кредитной политики	Номера страниц 1 из 2

РЕЗЮМЕ: Описанное представляет состав документации, используемой в данном руководстве. Он соответствует стандартному составу документации, применяемому банком.

ПИСЬМА ПОЛИТИКИ ПРОТИВ БЮЛЛЕТЕНЕЙ Вся постоянная информация, содержащаяся в руководстве, является письмами политики.

БЮЛЛЕТЕНИ: Информация, являющаяся временной по природе, распространяется бюллетенями. Некоторые бюллетени ретранслируют информацию и не должны быть включены в руководство. Они будут маркированы “Не для включения” в документационный блок. Другие бюллетени, которые предназначены для включения, должны быть вложены перед первой страницей главы, к которой они применяются.

ОРГАНИЗАЦИЯ РУКОВОДСТВА **ТАБЛИЦА СОДЕРЖАНИЯ:** в первом сшиве приведена Таблица содержания, которая включает список постоянной информации, содержащейся в руководстве. Каждое письмо политики сопровождается датой, когда оно было выпущено или изменено. Когда письмо политики пересматривается, все страницы печатаются вновь и отмечаются той же датой. Таблица содержания пересматривается по меньшей мере раз в год.

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ. Второй сшив содержит информацию о цели руководства, о способах его использования, о том, как получить новые руководства, так же как и об общей политике, которая покрывает кредитную политику банка и объясняет, как она была установлена

ГЛАВЫ с 1 по 12: Третий элемент руководства, содержащий двенадцать сшивов, содержит , в качестве постоянных, письма политики, и, в качестве временных, бюллетени. Информация разделена на главы, затем секции, и затем объекты.

ПРИЛОЖЕНИЕ: Пятнадцатый сшив содержит приложение, которое включает глоссарий и различные организационные схемы

ПРИЛОЖЕНИЕ 10 (продолжение)

Глава	Документ № СР-2-2
Секция ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	Пересмотрен на дату
Предмет Использование руководства	Номера страниц 2 из 2

ИЗМЕНЕНИЯ:

ИДЕНТИФИКАЦИЯ ИЗМЕНЕНИЯ: Когда на странице только несколько изменений, то измененные формулировки, дополнения и исключения текста идентифицируются так, как показано ниже. Единичный *, появляющийся рядом с наименованием объекта, означает, что были сделаны значительные изменения. В этом случае данный знак является единственно используемым символом.

СИМВОЛ ИЗМЕНЕНИЙ:

*: Означает изменение или коррекцию ранее опубликованных данных

A*: Означает, что данные были добавлены

D*Означает, что данные были исключены

ВЕДЕНИЕ РУКОВОДСТВА В АКТУАЛЬНОМ СОСТОЯНИИ

ПРОЦЕДУРА ПРИВЕДЕНИЯ В АКТУАЛЬНОЕ СОСТОЯНИЕ. Когда руководства распределяют между сотрудниками, имя и адрес держателя вносят в мастер-файл. Когда выпускаются изменения, они рассылаются каждому сотруднику, чье имя и адрес есть в мастер-файле

НОМЕРА ИЗМЕНЕНИЙ. Все изменения последовательно пронумерованы на обложке поступивших сведений об изменениях. Если вы возьмете эти данные и сверите номер поступившего изменения с номером предыдущего, вы сможете проверить, все ли изменения вы получили.

СЛЕДУЙТЕ ИНСТРУКЦИЯМ: Они содержатся на обложке поступивших сведений об изменениях. Эти сведения могут содержать новые письма политики, измененные письма политики, бюллетени, и инструкции по устранению из руководства отмененных политик. Вся информация, которая должна быть включена в руководство, перечислена в последовательном цифровом порядке от начала до конца. Когда публикуется новая таблица содержания, используйте ее как “ведомость запасов” и проверьте ваше руководство на предмет того, содержит ли оно всё, указанное в новой таблице содержания, и имеете ли вы на руках актуальный выпуск руководства.

ПРИЛОЖЕНИЕ 10 (продолжение)

Глава	Документ № СР-2-3
Секция ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	Пересмотрен на дату
Предмет Получение руководства	Номера страниц 1 из 2
РЕЗЮМЕ:	Описывает процедуру получения руководства кредитной политики
КТО МОЖЕТ ИМЕТЬ ДАННОЕ РУКОВОДСТВО	<p>КРЕДИТНЫЕ СЛУЖАЩИЕ И СВЯЗАННЫЙ С НИМИ ПЕРСОНАЛ: руководства по кредитной политике доводятся до каждого кредитного служащего, а также до специалистов или подразделений, в чьи функции входит оказание поддержки функции кредитования.</p> <p>В СВОЕМ РАСПОРЯЖЕНИИ В филиалах, расположенных внутри страны,- одно или более одного (если это необходимо) руководств доводится до каждого филиала. Специалисты, работающие в таких филиалах, могут не иметь руководств, выписанных на их имя.</p>
ПОЛУЧЕНИЕ РУКОВОДСТВА	<p>ПАМЯТКА ПОДРАЗДЕЛЕНИЮ ПОЛИТИКИ И АДМИНИСТРАЦИИ: Для того, чтобы запросить руководство по кредитной политике, откопируйте обратную сторону данной страницы, заполните её информацией, и направьте по необходимому адресу .</p> <p>Пронумерованные руководства. Каждое руководство имеет номер, и каждый специалист несет ответственность именно за то пронумерованное руководство, которое ему было направлено.</p>
ИЗМЕНЕНИЕ АДРЕСА	<p>ПАМЯТКА ПОДРАЗДЕЛЕНИЮ ПОЛИТИКИ И АДМИНИСТРАЦИИ: Держатели руководств обязаны направить письменный меморандум соответствующему подразделению по политике и администрации, как только его местоположение будет изменено. Таким образом гарантируется, что все текущие изменения будут направляться напрямую держателям руководств.</p>
РАСТОРЖЕНИЕ КОНТРАКТА, УХОД В ОТСТАВКУ	<p>ВОЗВРАТ РУКОВОДСТВА В ПОДРАЗДЕЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА И ПОЛИТИКИ. Если с держателем руководства прекращен контракт, его руководитель несет ответственность за обеспечение возврата ИЗМЕНЕНИЕ руководства. Если держатель руководства ушел в отставку или НАЗНАЧЕНИЯ переведен в подразделение, не связанное с кредитной функцией, держатель несет ответственность за возврат руководства перед соответствующим подразделением политики и администрации, входящим в департамент кредитной политики</p>

ПРИЛОЖЕНИЕ 10 (продолжение)

Глава	Документ № СР-2-3
Секция ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	Пересмотрен на дату
Предмет Получение руководства	Номера страниц 2 из 2

Дата:

От:

Кому: Политика и администрация

Прошу направить руководство кредитной
политики _____
на или _____
после _____

Руководство следует направить по следующему адресу:

Почтовый адрес для направления последующих изменений:

Истребовано (кем)

Руководитель держателя руководства

ТОЛЬКО ДЛЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ В ПОДРАЗДЕЛЕНИИ ПОЛИТИКИ И
АДМИНИСТРАЦИИ

Дата получения _____

Дата направления _____

Направленное Руководство _____

ПРИЛОЖЕНИЕ 10 (продолжение)

Глава	ПОЛНОМОЧИЯ И ПРОЦЕДУРЫ ПО КРЕДИТОВАНИЮ	Документ № СР-101-1
Секция	ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	Пересмотрен на дату
Предмет	Обзор полномочий по кредитованию	Номера страниц 1 из 1

РЕЗЮМЕ: Описание содержит обзор системы одобрения кредитов

ОПРЕДЕЛЕНИЯ: Определения понятий, написанных заглавными буквами, содержатся в глоссарии, СР 9901-1

ТРЕХУРОВНЕВАЯ СИСТЕМА Система одобрения кредитов состоит из трех уровней. Уровень, на котором одобряется кредитная услуга, зависит от агрегированной подверженности риску.

ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ ПОЛНОМОЧИЯ. Кредитная услуга, чья агрегированная подверженность риску не превышает 500 000 долларов США, может быть одобрена непосредственно кредитным служащим в департаменте, инициирующем ссуду. Данные полномочия не применяются к кредитам, требующим специального внимания. Каждый департамент имеет свою отдельную систему. Обращайтесь к руководству от СР-102-1 до 6.

ДВОЙНАЯ ПОДПИСЬ. Кредитная услуга, чья агрегированная подверженность риску превышает 500 000 долларов США и не создает ни необычного кредитного риска, ни слишком большой подверженности риску, может быть одобрена на основе двойной подписи служащих в департаменте, инициирующем ссуду, и департаменте кредитной политики. Обращайтесь к руководству от СР-103-1 до 12.

КРЕДИТНЫЕ КОМИТЕТЫ. Кредитная услуга, которая создает необычный кредитный риск или большую подверженность риску, должна быть одобрена кредитным комитетом. Кроме того, кредитные комитеты интерпретируют и реализуют вопросы политики. Обращайтесь к руководству от СР-104-1 до 10.

ПРИЛОЖЕНИЕ 10 (продолжение)

Глава	Документ
ПОЛНОМОЧИЯ И ПРОЦЕДУРЫ ПО КРЕДИТОВАНИЮ	№ СР-101-3
Секция	Пересмотрен на дату
ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	
Предмет	Номера страниц
Кредитная документация	1 из 1

РЕЗЮМЕ:	Описание содержит политику по вопросам установления ответственности в отношении кредитной документации и последующих изменений документации
КРЕДИТНАЯ ДОКУМЕНТАЦИЯ:	КРЕДИТНЫЕ СЛУЖАЩИЕ ответственны за создание подобающей кредитной документации и последующие изменения в этой документации
	ИСКЛЮЧЕНИЕ: Если кредитная услуга требует особого внимания, то изменение документации должно быть одобрено соответствующим кредитным комитетом
ОТКАЗЫ:	КРЕДИТНЫЕ СЛУЖАЩИЕ, с согласия одной из следующих инстанций (той, которая необходима), несут ответственность за одобрение отказов: <ul style="list-style-type: none"> • руководитель группы; • административная группа по коммерческим ссудам; • кредитный комитет иностранного отделения.
	ИСКЛЮЧЕНИЕ: Если условие кредита было определено одобряющей инстанцией, то именно она должна одобрить отказ
	ИСКЛЮЧЕНИЕ: Если кредитная услуга относится к требующим особого внимания, то отказ должен быть одобрен соответствующим кредитным комитетом

ПРИЛОЖЕНИЕ 10 (продолжение)

Глава ПОЛНОМОЧИЯ И ПРОЦЕДУРЫ ПО КРЕДИТОВАНИЮ		Документ № СР-101-4
Секция ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ		Пересмотрен на дату
Предмет Обязанности кредитного служащего		Номера страниц 1 из 1

РЕЗЮМЕ:	Описание содержит обязанности кредитных служащих в процессе одобрения кредита
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ:	<p>КРЕДИТНЫЕ СЛУЖАЩИЕ ОТВЕТСТВЕННЫ за следующее (до обращения за одобрением кредитной услуги)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Подготовка меморандума о рейтинге кредитной услуги и завершение рейтинговой таблицы по кредитной услуге (аналитическая секция таблицы должна быть согласована) • Удостоверение того, что кредитная услуга находится в рамках любых ограничений, связанных с распределением кредита; например, аккредитивов “стэнд-бай”, освобождений от налогообложения • Удостоверение того, что предполагаемая цена кредита находится в рамках ROA по департаменту (коэффициент прибыль\активы) и других направляющих рамок • Подписание формы на кредитную услугу. Совершив подпись, служащий, который инициирует ссуду, действительно заявляет о том, что андеррайтинг на клиентский кредит завершен, структура кредитной услуги является подобающей и он полностью поддерживает и рекомендует предоставить кредитную услугу. Любые оговорки, связанные с предполагаемым кредитом, должны быть приведены в секции “Комментарии”, содержащейся в форме документа по одобрению кредита

ПРИЛОЖЕНИЕ 10 (продолжение)

Глава		Документ	
ПОЛНОМОЧИЯ И ПРОЦЕДУРЫ ПО КРЕДИТОВАНИЮ		№ СР-102-2	
Секция		Пересмотрен на дату	
ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ КРЕДИТНЫЕ ПОЛНОМОЧИЯ			
Предмет		Номера страниц	
Департамент корпоративных банковских услуг		1 из 2	
РЕЗЮМЕ:	Описание содержит политику в области индивидуальных кредитных полномочий в департаменте корпоративных банковских услуг		
ОПРЕДЕЛЕНИЯ:	Определения терминов, указанных прописными буквами, даны в глоссарии. СР-9901 -1		
ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ КРЕДИТНЫЕ ПОЛНОМОЧИЯ	Физические лица- КРЕДИТНЫЕ СЛУЖАЩИЕ- в департаменте корпоративных банковских услуг могут предоставлять, увеличивать или возобновлять кредитные услуги клиентам в соответствии со своими личными областями ответственности. Схема, приведенная ниже, характеризует суммы по каждой категории, которые кредитные служащие, находящиеся на разных служебных позициях, могут одобрять. В том случае, если достигнут лимит кредита по одной из категорий, указанных ниже, ни одна дополнительная кредитная услуга по данной категории не может быть одобрена указанным кредитным служащим. Тем не менее, физические лица- кредитные служащие могут одобрять агрегированную сумму кредитных услуг, предоставляемых клиенту, в любой комбинации их категорий в пределах разрешенной величины подверженности риску ⁷ .		
	Вице- президенты	Младшие вице-президенты	Другие кредитные служащие
Обеспеченные ссуды на срок или до востребования	\$ 500 000	200 000	\$ 100 000
Необеспеченные ссуды на срок или до востребования, кредитные линии или аккредитивы со сроком более чем один год	\$ 200 000	\$ 100 000	\$ 50 000
Агрегированная величина подверженности риску	\$ 1 000 000	\$ 500 000	\$ 200 000

⁷ Старшие Вице-президенты, не имеющие функциональной ответственности в различных матрицах, имеют те же полномочия, что и вице-президенты, упомянутые выше.

ПРИЛОЖЕНИЕ 10 (продолжение)

Глава	Документ
ПОЛНОМОЧИЯ И ПРОЦЕДУРЫ ПО КРЕДИТОВАНИЮ	№ СР-102-2
Секция	Пересмотрен на дату
ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ КРЕДИТНЫЕ ПОЛНОМОЧИЯ	
Предмет	Номера страниц
Департамент корпоративных банковских услуг	2 из 2

СПЕЦИФИЧЕСКИЕ КРЕДИТНЫЕ ПОЛНОМОЧИЯ:

Для уже существующих клиентов специалисты, указанные ниже, могут одобрять новую кредитную услугу или увеличение уже существующего кредита в соответствии со схемой, приведенной ниже:

срок нового кредита или увеличения кредита не более 18 месяцев;

и

если рейтинг кредита - 1, 2, или 3, и новый кредит или увеличение ранее выданного кредита не превышают 10% от текущего размера величины подверженности риску

или

если рейтинг кредита - 4, новый кредит или увеличение ранее выданного кредита не превышает 5% от текущего размера величины подверженности риску⁸.

Если специалист находится на следующей позиции...

И агрегированная величина подверженности риску по данному клиенту не превышает...

Можете одобрить новый кредит или увеличение ранее выданного кредита на сумму....

для рейтинга кредита 1,2, 3

Для рейтинга кредита 4

Вице-президент	\$ 5 000 000	\$ 500 000	\$ 250 000
Руководитель секции\управляющий офисом	\$ 10 000 000	\$ 1 000 000	\$ 500 000
Руководитель отдела	\$ 25 000 000	\$ 2 500 000	\$ 1 250 000
Руководитель группы	\$ 50 000 000	\$ 5 000 000	\$ 2 500 000
Старший кредитный инспектор в департаменте	\$ 100 000 000	\$ 10 000 000	\$ 5 000 000

⁸ Эти полномочия не применяются к кредитным услугам, которые имеют рейтинг 5 или ниже, или кредитам, выдаваемым в замещение ранее выданных.

ПРИЛОЖЕНИЕ 10 (продолжение)

Глава	Документ
ПОЛНОМОЧИЯ И ПРОЦЕДУРЫ ПО КРЕДИТОВАНИЮ	№ СР-103-7
Секция	Пересмотрен на дату
МАТРИЦЫ ДВОЙНОЙ ПОДПИСИ	
Предмет	Номера страниц
Мастер-матрица корпоративных банковских услуг	1 из 2

СПРАВКА:	Смотри СР-103-1 для информации о порядке использования всех приведенных матриц
РЕЗЮМЕ:	Описание содержит матрицу, используемую для одобрения кредитных услуг по клиентам, обслуживаемым департаментом корпоративных банковских услуг
ОПРЕДЕЛЕНИЯ:	Определения терминов, выделенных заглавными буквами, приведены в глоссарии СР-9901-1
ОГРАНИЧЕНИЯ:	<p>НЕ ДЛЯ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ КОМПАНИЙ И ПРЕДПРИЯТИЙ КОММУНАЛЬНОГО ОБСЛУЖИВАНИЯ: приведенная ниже матрица не используется для клиентов, являющихся энергетическими компаниями и предприятиями коммунального обслуживания. См. СР-103-8.</p> <p>НОВЫЕ ОТНОШЕНИЯ: Если кредитная услуга предложена новому клиенту, специалист соответствующего банковского департамента, который обладает правом подписывать разрешение на ее предоставление, должен быть на один должностной уровень выше, чем обычно. Обращайтесь к матрице, чтобы определить соответствующий уровень такого лица.</p>

**МАСТЕР- МАТРИЦА КОРПОРАТИВНЫХ БАНКОВСКИХ УСЛУГ
РЕЙТИНГ КРЕДИТНОЙ УСЛУГИ**

Агрегированная подверженность риску	1. 2. 3	4	5,6,NR	7,8,9,10
От \$ 500 000 до \$ 5 000 000	Кредитная политика- Руководитель секции Корпоративные банковские услуги- Вице-президент	Кредитная политика- Руководитель секции Корпоративные банковские услуги- Руководитель секции \ управляющий офисом (новые отношения- руководитель отдела)	Кредитная политика- Руководитель секции Корпоративные банковские услуги- Руководитель секции \ управляющий офисом (новые отношения- руководитель отдела)	Кредитный комитет по ссудам, требующим особого внимания
От \$ 5 000 000 до \$ 10 000 000	Кредитная политика- Руководитель секции Корпоративные банковские услуги-	Кредитная политика- Руководитель отдела Корпоративные банковские услуги-	Кредитная политика- Руководитель отдела Корпоративные банковские услуги-	Кредитный комитет по ссудам, требующим особого

ПРИЛОЖЕНИЕ 10(продолжение)

МАСТЕР- МАТРИЦА КОРПОРАТИВНЫХ БАНКОВСКИХ УСЛУГ РЕЙТИНГ КРЕДИТНОЙ УСЛУГИ

Агрегированная подверженность риску	1. 2. 3	4	5,6,NR	7,8,9,10
	Руководитель секции \ управляющий офисом (новые отношения- руководитель отдела)	Руководитель секции \ управляющий офисом (новые отношения- руководитель группы)	Руководитель отдела \ (новые отношения- руководитель группы)	внимания
От \$ 10 000 000 до \$ 25 000 000	Кредитная политика- Руководитель отдела	Кредитная политика- Руководитель группы	Кредитная политика- Руководитель группы	Общий кредитный комитет
	Корпоративные банковские услуги- Руководитель отдела \ (новые отношения- руководитель группы)	Корпоративные банковские услуги- Руководитель группы \ (новые отношения- старший кредитный служащий в департаменте	Корпоративные банковские услуги- старший кредитный служащий в департаменте	
От \$ 25 000 000 до \$ 50 000 000	Кредитная политика- Руководитель группы	Кредитная политика- Руководитель группы	Кредитная политика- Руководитель группы	Общий кредитный комитет
	Корпоративные банковские услуги- Руководитель группы \ (новые отношения- старший кредитный служащий в департаменте	Корпоративные банковские услуги- Руководитель группы \ (новые отношения- старший кредитный служащий в департаменте	Корпоративные банковские услуги- старший кредитный служащий в департаменте	
Свыше \$ 50 000 000	Комитет кредитной политики	Комитет кредитной политики	Комитет кредитной политики	Комитет кредитной политики

ПРИЛОЖЕНИЕ 10 (продолжение)

Глава	Документ
ПОЛНОМОЧИЯ И ПРОЦЕДУРЫ ПО КРЕДИТОВАНИЮ	№ СР-106-1
Секция	Пересмотрен на дату
ФОРМЫ ПО ОДОБРЕНИЮ КРЕДИТА	
Предмет	Номера страниц
Использование	1 из 2

РЕЗЮМЕ:	Описание содержит порядок использования форм по одобрению кредита и смежных форм, таких как форма по одобрению ипотечной ссуды и форма по банковским услугам
ОПРЕДЕЛЕНИЕ:	ФОРМА ПО ОДОБРЕНИЮ КРЕДИТА, в качестве понятия, используемого в данном руководстве политики, включает форму по одобрению ипотечной ссуды и форму по банковским услугам.
ЦЕЛЬ:	ДОКУМЕНТ ОСНОВНОГО ОДОБРЕНИЯ: форма по одобрению кредита является документом банка, содержащим основное одобрение на предоставление банковской услуги. Все предложения, авторизации и отчетные замечания по кредитным услугам (иным, чем потребительские ссуды и потребительские ипотеки), независимо от запрошенной долларовой суммы, должны вноситься в форму по одобрению кредита
	НИКАКИХ ИЗМЕНЕНИЙ ПОСЛЕ ОДОБРЕНИЯ: если формы одобрены и подписаны уполномоченными на то органами, они не должны изменяться или дополняться любым способом. В течение периода, когда форма проходит одобрение, изменения должны заноситься в секцию одобренных статей или ясно и четко обозначаться в секции дискуссий. Прочие небольшие изменения должны быть индигатированы условными обозначениями.
	ИНФОРМАЦИОННАЯ ОТЧЕТНОСТЬ: Надлежащее заполнение формы по одобрению кредита является существенным, но не только в качестве базы для учетных записей, связанных с одобрением, и не только в целях понимания обстоятельств, при которых кредитная услуга была предложена, но и также в целях выполнения текущих и достаточно широких требований по предоставлению информационной отчетности
ЗАЯВКА:	Форма по одобрению кредита должна быть заполнена кредитным служащим в следующих случаях: <ul style="list-style-type: none"> • предоставление новой кредитной услуги и/или достижение соглашения • о резервировании определенной суммы кредита обновление или пересмотр любой кредитной услуги

ПРИЛОЖЕНИЕ 10 (продолжение)

Глава	Документ
ПОЛНОМОЧИЯ И ПРОЦЕДУРЫ ПО КРЕДИТОВАНИЮ	№ СР-106-1
Секция	Пересмотрен на дату
ФОРМЫ ПО ОДОБРЕНИЮ КРЕДИТА	
Предмет	Номера страниц
Использование	2 из 2

ЗАЯВКА(продолжение) :	любое существенное изменение, связанное с начальными условиями, на которых был одобрен кредит
	<ul style="list-style-type: none"> • отмена любой кредитной услуги в качестве дополнения к решению комитета, • если во время заседания комитета определенные вопросы остались нерешенными; например, решение комитета предполагает выбор различных цен, сроков или обеспечения. В этой ситуации секретарь комитета распределит экстра-копии формы членам комитета. Которые присутствовали на заседании; и/или • при других ситуациях по усмотрению кредитного служащего, учитывая потребность в непрерывном контроле одобрений и их информационной обработке

ПРИЛОЖЕНИЕ 10 (продолжение)

Глава ПРИЛОЖЕНИЕ	Документ № СР-9901-1
Секция ГЛОССАРИЙ	Пересмотрен на дату
Предмет Понятия руководства политики	Номера страниц 1 из 2

АФФИЛИРОВАННОЕ ЛИЦО: Дочерняя компания или иное предприятие, в котором в собственности находится 20 или более процентов капитала. Предприятия, в которых менее чем 20% капитала находится в собственности данного лица, будут признаваться неаффилированными.

Исключения для предприятий, в которых владеют 20 или более процентами капитала: Если, в соответствии с решением кредитного служащего, такие предприятия не следует признавать в качестве аффилированных (обычно в связи с тем, что материнская компания не принимает активного участия в менеджменте), кредитный служащий может запросить соответствующий орган, за которым закреплено одобрение кредитов, о признании предприятия неаффилированным. Данный запрос должен быть ясно сформулирован в форме по одобрению кредита.

Исключения для предприятий, в которых доля владения составляет меньше 20 процентов. Если, по решению кредитного служащего, менеджмент такого предприятия опирается на материнскую компанию, предприятие следует признать аффилированным.

АГРЕГИРОВАННАЯ ПОДВЕРЖЕННОСТЬ РИСКУ: общая сумма всех существующих и предполагаемых кредитов, предоставляемых клиенту и любым его аффилированным лицам. Агрегированная подверженность риску также включает кредит, предоставляемый третьим сторонам, если банк обращается к клиенту или его аффилированным лицам за поддержкой, такой как принятие на себя контракта или платеж по нему, лизинговый платеж, или гарантия. В процентном отношении распределяется по типам услуг:

■ валютные лимиты-	15%
■ лимиты на процентные фьючерсы-	5%
■ процентные свопы-	10%
■ лимиты по соглашениям репо	5%

КРЕДИТНАЯ УСЛУГА: любая ссуда, соглашение о резервировании средств, линия, аккредитив, лимит овердрафта, гарантия и/или лизинг. Независимо от того, согласована или не согласована, или нераскрыта.

РЕЙТИНГ КЛИЕНТА: Рейтинг качества кредита, присвоенный клиенту кредитным аналитиком и одобренный кредитным служащим (СР-1002-2)

РЕЙТИНГ УСЛУГИ: Рейтинг качества кредита, присвоенный кредитной услуге со стороны кредитного служащего и одобренный секцией кредитного анализа (СР-1002-3)

КРЕДИТНЫЙ СЛУЖАЩИЙ: служащий, ответственный за поставку кредитных продуктов клиенту (СР-9902-2)

ПРИЛОЖЕНИЕ 10 (продолжение)

Глава ПРИЛОЖЕНИЕ	Документ № СР-9901-1
Секция ГЛОССАРИЙ	Пересмотрен на дату
Предмет Понятия руководства политики	Номера страниц 2 из 2

ОБЕСПЕЧЕННЫЙ: Кредитные услуги, которые имеют обеспечение в соответствии с основными направлениями политики

КРАТКОСРОЧНАЯ УСЛУГА: кредитная услуга, которая имеет своим сроком погашения или сроком пересмотра один год или период менее года.

СУВЕРЕННЫЙ РИСК: Клиенты, чья базовая кредитоспособность основывается на центральном правительстве данной страны

КРЕДИТ, ТРЕБУЮЩИЙ ОСОБОГО ВНИМАНИЯ: Кредитные услуги с рейтингом от 7 до 10

СРОЧНАЯ КРЕДИТНАЯ УСЛУГА: Кредитная услуга, дата исполнения по которой (последняя дата, когда должны быть предоставлены денежные средства), или дата погашения по которой (дата, когда все денежные средства должны быть возвращены) превышают один год.

ПРИЛОЖЕНИЕ 11
ПРИМЕР ФОРМЫ ДЛЯ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ КРЕДИТА К РАССМОТРЕНИЮ⁹

АВС БАНК

ДАТА:

КЛИЕНТ : (это должно быть
напечатано жирным шрифтом на
обложке)

СЛУЖАЩИЙ:

МЕСТОПОЛОЖЕНИЕ:

АДРЕС:

СВЯЗЬ СО СЧЕТАМИ	Текущий год	Предыдущий год
СЧЕТ ДЕПОЗИТА ДО ВОСТРЕБОВАНИЯ	В среднем за год до настоящего времени	В среднем за 12 месяцев
СЧЕТ СРОЧНОГО ДЕПОЗИТА	В среднем за год до настоящего времени	В среднем за 12 месяцев
ПРОЧИЕ (НАИМЕНОВАНИЯ)	В среднем за год до настоящего времени	В среднем за 12 месяцев

Связь со счетами должна быть указана в списке, расположенном в соответствующем реквизите формы. Например, если заемщик имеет множественные счета на несколько деловых предприятий, каждое из них должно быть указано в качестве счетов предприятий, относящихся к нему, с приведением средних остатков по счетам (по каждому типу счета); например, счет депозита до востребования или счет срочного депозита. Кроме перечисления связи со счетами, должно быть приведено также указание о том, когда счета были открыты, а также о том, какие услуги, связанные со счетами, использует данный клиент; например, трастовый департамент, страхование, и/или кредитные карты.

1. ТРЕБУЕМЫЙ КРЕДИТ

В данной зоне формы должен содержаться текущий запрос на кредит. Если это запрос на несколько кредитов (как в данном примере), он должен иметь вид номерного запроса по каждой из связанных компаний. В запросе должно указываться, является ли кредит новым или возобновляемым, дата погашения по новой услуге, а также будет ли существовать увеличение от одной суммы к другой в рамках уже существующей кредитной услуги. Цель данного подхода- определить общую подверженность риску, которую имеет кредитующий банк по данному заемщику.

Кировская группа состоит из нескольких компаний, являющихся самостоятельными корпорациями, контролируемые семьей Кировых. В таком случае, все кредиты указанным различным компаниям являются взаимосвязанными с учетом того, что способность индивидуального заемщика в этом случае к погашению долга не является независимой, но также управляется главными акционерами- семьей Кировых. В связи с этим необходимо определить общую подверженность банка риску, связанную с Кировской группой- концепция, которой несомненно будут следовать аудиторы заемщика, равно как и агентство, осуществляющее надзор за банком.

⁹ Ruth, George E. *Commercial Lending*. American Bankers' Association, 1990. pp. 310-313

ПРИЛОЖЕНИЕ 11 (продолжение)

Ниже приведены кредиты, которые являются новыми, обновляемыми или кредитами с изменяющимися условиями:

1. Типография Киров, Инк, обновление кредита на 1 год и сокращение кредитной линии до \$ 400 000 с \$ 500 000
2. Агентство недвижимости Киров обновление ипотечной ноты на сумму \$ 253 000 на дополнительные 3 года
3. Агентство недвижимости Киров- выделение дополнительной долгосрочной ссуды в \$ 60 000 на срок в пять лет
4. Типографский набор Киров, обновление долгосрочной ноты на сумму в \$ 84 000 до 30 августа
5. Сергей Киров, личная ссуда в \$ 225 000

ПРИЛОЖЕНИЕ 11 (продолжение)

II. ИТОГО СОГЛАШЕНИЯ О ВЫДЕЛЕНИИ СРЕДСТВ

В данной зоне формы общая сумма кредитов и соглашений о выделении средств детализируется по конкретным предприятиям в разрезе: краткосрочные кредитные линии и долгосрочные кредиты. В ней также должны приводиться ссуды банка ABC с участием (иначе говоря, принятие на себя другими сторонами порции, части из общей суммы предоставленного кредита). Если такое участие существует, должны приводиться данные о том, передано оно “с оборотом” или “без оборота” участвующим банком на ABC банк¹⁰. Если участие создано “безоборота” на банк ABC, то сумма участия не должна включаться в общую сумму подверженности риску. Кроме того, рекомендуется указывать, доведен или нет факт об участии в ссуде другого банка до заемщика¹¹.

	Итого	Участия	Рейтинг
Типография Киров, Инк., кредитная линия	\$ 400 000	\$ 400 000	3
Агентство недвижимости Киров (обновление)	253 000	147 000	3
Агентство недвижимости Киров (новый)	60 000		3
Типографский набор Киров (новый)	84 000		3
Сергей Киров	225 000		2
Итого	\$1 022 000	\$ 547 000	

III. ОБЕСПЕЧЕНИЕ И ГАРАНТИИ

Содержание данного раздела должно быть обобщающим заявлением, указывающим на обеспеченность или необеспеченность кредитных услуг. Если они являются обеспеченными, то по каждой услуге должен быть указан тип обеспечения, которое она имеет, процент его использования и общая сумма обеспечения. См. следующий пример.

¹⁰ “С оборотом” относится к ситуации, в которой участвующий банк может требовать погашения ссуды от банка ABC в том случае, если конечный заемщик не сможет выполнить обязательство по ссуде. “Без оборота” относится к ситуации, в которой участвующий банк полностью принимает на себя кредитный риск своего участия.

¹¹ Если участия были сделаны “без оборота” на банк ABC, то в этом случае общий риск банка ABC, относящийся к группе Кирова, будет составлять \$ 475 000 (\$ 1 022 000 - \$ 547 000). Если участия были сделаны с оборотом на ABC, то подверженность риску будет составлять \$ 1 022 000.

ПРИЛОЖЕНИЕ 11 (продолжение)

<i>Обеспечение</i>	<i>Итого процент возможного использования</i>	<i>Стоимость</i>
Дебиторские счета (менее чем х дни)		
Запасы		
Сырье		
Незавершенное производство		
Готовые товары		
Основные активы		
Оборудование		
Земля и здания		
Итого		

ПРИЛОЖЕНИЕ 11 (продолжение)

Отдельный параграф должен характеризовать, как была определена стоимость обеспечения и какой тип базы заимствования должен быть использован. Кроме того, должны быть включены одно или два предложения, указывающие имена любых гарантов, их чистое имущество и структуру чистого имущества.

IV. БАЛАНС

Анализ баланса “на первый взгляд” должен привести к оценке денежной позиции и определению ликвидности компании. За этим должен последовать анализ дебиторских счетов, включая оценку среднего количества дней, требующихся для инкассации дебиторских счетов, а также разбивки дебиторских счетов по срокам; другими словами, количества текущих счетов, а также счетов сроком в 30-60 и/или 60-90 дней. Такой анализ должен идентифицировать любые концентрации дебиторских счетов, количество дебиторских задолженностей, и средние суммы дебиторских счетов к получению. В этой секции должны быть обсуждены случаи возникновения плохих долгов и их списаний, наступившие в течение прошедших трех лет. Должны быть названы любые крупные клиенты, которые были привлечены компанией в течение прошлого года. Кроме того, должна быть суммирована практика в отношении кредитной политики и политики инкассации долгов.

Следующий параграф должен содержать обзор структуры запасов; например, готовые товары, незавершенное производство, и/или сырье. Должно быть упомянуто о том, как оценены запасы. Кроме того, должна быть обозначена денежная сумма улучшений, добавленная к стоимости запасов (например, капитализированная стоимость труда). Должны быть объявлены ликвидационная стоимость запасов, возможные партнеры, которым они могли бы быть проданы, и максимальная сумма заимствований для формирования запасов на любой однократный момент времени.

Следующий параграф должен содержать обзор главных статей кредиторской торговой задолженности с указанием на состав кредиторов, условия платежей и итоги сверки по торговой задолженности.

В следующей секции должны быть обсуждены любые изменения в акционерном капитале, последовавшие по иным причинам, нежели чем вложения из прибыли.

Последний параграф должен содержать резюме отчета о денежных потоках, дающее представление о трендах, выявленных в анализе денежных потоков, причины позитивных или негативных трендов, проектировки компании в этой области на будущее. Должны быть отмечены переходящие из года в год изменения в структуре денежных потоков. В данном параграфе должны быть также сделаны наиболее важные проектировки, связанные с будущим. Проектировки на срок от 1 до 3 лет необходимы для всех долгосрочных ссуд.

В любой момент, соответствующий содержанию анализа, должны использоваться различные коэффициенты с тем, чтобы создать больше возможностей для интерпретации материала. Тем не менее, коэффициенты не должны использоваться без сопровождающих объяснений.

ПРИЛОЖЕНИЕ 11 (продолжение)

V. КОММЕНТАРИЙ ПО МЕНЕДЖМЕНТУ

Эта секция должна содержать один или два параграфа, указывающих на имена, возраст, опыт и обязанности менеджмента компании и, если это возможно, доли участия менеджмента в собственности.

VI. ОПИСАНИЕ БИЗНЕСА

Здесь содержится один или два параграфа, описывающих предмет бизнеса; например, продажа конкретного продукта или обеспечение специфической услуги. Должно быть обеспечено обсуждение рыночных характеристик (покупатели и поставщики), конкуренции, условий продажи продукции. Данная секция не должна включать финансовый комментарий. Цель данной секции- обеспечить понимание того, чем занимается данное предприятие.

VI. БИЗНЕС- КОММЕНТАРИИ

В данной секции анализируются финансовые отчеты компании. Она начинается с анализа отчета о прибылях, суммирующем тенденции в продажах за период в 3 последних года. Должно быть выяснено, как увеличились продажи и были ли эти увеличения вызваны увеличением цен, введением новых продуктов или изменением в структуре цен на продукты. После чего должен последовать параграф, в котором обсуждаются тренды в динамике себестоимости товаров проданных; например, изменения в затратах труда, ценах покупки и/или в составе поставщиков. В этой секции также должны указываться проектируемые увеличения в продажных издержках.

Следующий параграф должен содержать анализ трендов в динамике операционных издержек за последние три года, идентифицируя те главные категории расходов, в которых произошли изменения, и причины этих изменений. Также должно быть упомянуто, имеет ли компания лизинговые соглашения и какие лизинговые платежи ожидаются в предстоящие годы. В этой секции также объявляется о том, какова сумма платежей, совершенных в пользу собственников, и какова эластичность этих расходов с позиций их уменьшения в предстоящие годы. В целом, должна быть приведена детальная расшифровка всех главных расходов и их проектируемого размера в будущие годы.

Последний параграф должен обсуждать любые другие доходы или расходы, особенно если они носят по природе повторяющийся характер.

VIII. СИЛЬНЫЕ ЧЕРТЫ И ДРУГИЕ ФАКТОРЫ

В этой секции перечисляются три или четыре основных сильных черты компании или другие факторы, которые влияют на кредит, такие как концентрация продаж, уникальность продукта и/или технология.

IX. КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА

В этой секции констатируется, соответствует ли ссуда кредитной политике банка. Если не соответствует, данная секция должна объяснять причины, по которой нужно сделать исключение.

ПРИЛОЖЕНИЕ 12

СИГНАЛЫ РАННЕГО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ¹²

СИГНАЛЫ РАННЕГО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ МЕНЕДЖМЕНТА

- Изменения в поведении\личных привычках\стиле жизни ключевых людей
- Неспособность сформулировать стратегическое направление или конкурентную стратегию
- Супружеские проблемы
- Изменения в отношении к банку, особенно демонстрация нежелания сотрудничества
- Неспособность выполнять личные обязательства
- Недостаточность опыта в ведении дел в данной отрасли или в направлении бизнеса
- Изменения в менеджменте, собственности или ключевом персонале
- Болезнь или смерть ключевых специалистов
- Неспособность своевременно, по графику выполнять соглашения
- Повторение проблем, которые, предполагается, были решены
- Неспособность планировать
- Недостаточные финансовая отчетность и контроль
- Фрагментарность функций
- Венчурные приобретения, вход в новый бизнес, новую географическую зону или новую продуктовую линию
- Желание и стремление настоять на том, чтобы пуститься в рискованные деловые предприятия и принять ненадлежащий риск
- Нереалистичное присвоение цен товарам и услугам
- Пренебрежение или непродолжение прибыльных стандартных линий бизнеса
- Отказ в том, чтобы реагировать на падающие рынки или ухудшающиеся экономические условия
- Недостаток видимых успехов в менеджменте
- Единоличное ведение операций подвергает напряжению способность собственника к управлению и контролю
- Изменения в бизнесе, экономике или отрасли
- Проблемы с персоналом
- Необычные или нереалистичные планы на будущее
- Судебный процесс против заемщика
- Основные операции вне сферы бизнеса, который обычно поддерживает банк
- Отрицательное паблисити

¹² Barricman, John. *Commercial Loan Analysis for Lenders*. Corporate Banking Division, American Bankers Association, 1993. Appendix H.

ПРИЛОЖЕНИЕ 12 (продолжение)

СИГНАЛЫ РАННЕГО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ ФИНАНСОВ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

- Неспособность получить отчетность в надлежащей форме
- Замедление срока инкассации дебиторской задолженности
- Ухудшение денежной позиции клиента
- Резкое увеличение в долларовой величине или в процентной доле дебиторской задолженности
- Резкое увеличение в долларовой величине или в процентной доле запасов
- Замедление оборачиваемости запасов
- Сокращение доли текущих активов в общей сумме активов
- Ухудшение в позиции ликвидность\ оборотный капитал
- Заметные изменения в сочетании торговых активов
- Быстро изменяемые концентрации в основных активах
- Значительное увеличение резервов
- Концентрации в активах нетекущего характера (иных, чем основные активы)
- Значительный рост в ссудах служащим или аффилированным лицам
- Высокая концентрация активов в нематериальных статьях
- Диспропорциональные изменения в текущем долге или уменьшение коэффициента текущей ликвидности
- Существенные увеличения в долгосрочном долге
- Увеличение коэффициента долг\ капитал
- Существенные изменения в структуре баланса
- Наличие просроченных долгов служащим или акционерам или долгов указанных лиц
- Квалификационное аудиторское или неблагоприятное мнение
- Отказ обеспечить аудитированную отчетность
- Изменения в методах учета или составе бухгалтеров

СИГНАЛЫ РАННЕГО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ

- Падающие продажи
- Быстро расширяющиеся продажи, особенно если прибыли находятся в стагнации
- Крупный разрыв между валовыми и чистыми продажами, включая рост прибылей
- Падение маржи валовой прибыли

ПРИЛОЖЕНИЕ 12 (продолжение)

СИГНАЛЫ РАННЕГО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ ФИНАНСОВ СРОКИ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

- Увеличившаяся средняя продолжительность дебиторской задолженности
- Изменения в кредитной политике
- Удлиненные сроки
- Замещение дебиторских счетов нотами дебиторской задолженности
- Концентрация продаж
- Угрожающее положение по дебиторским задолженностям
- Концентрация серьезно просроченных счетов
- Дебиторская задолженность аффилированных компаний
- Невозможность получить проектировки на будущее
- Слишком оптимистичные проектировки
- Широкие несоответствия между проектируемыми и реальными результатами

СИГНАЛЫ РАННЕГО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ В ОБЛАСТИ ОПЕРАЦИЙ

- Изменения в природе бизнеса компании
- Продажа активов, находящихся вне обычного бизнеса компании
- Плохое состояние финансового учета и операционного контроля
- Плохое использование персонала
- Концентрация продаж
- Потеря ключевых клиентов, продуктовых линий, франшиз, прав на дистрибуцию или источников поставок
- Потеря одного или более из крупных, находящихся в хорошем финансовом состоянии клиентов
- Существенные “прыжки” в размере отдельных ордеров или контрактов, приводящие в напряжение существующую производительную способность
- Спекулятивные покупки запасов, находящиеся в несоответствии с обычной практикой закупок
- Неспособность получить скидки при закупках
- Плохое содержание сооружений и оборудования
- Отсроченное замещение устаревших или неэффективных сооружений и оборудования
- Очевидные доказательства залежалых запасов, слишком большого уровня запасов или их неподходящей структуры
- Устаревшие, поврежденные или излишние запасы
- Плохое отношение и неэтичность работников

ПРИЛОЖЕНИЕ 12 (продолжение)

- Чрезмерная медлительность в ремонтных работах
- Затруднительное планирование в визитах на предприятие

СИГНАЛЫ РАННЕГО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ В ОТНОШЕНИЯХ С БАНКОМ

- Неспособность своевременно получить финансовую информацию
- Неожданное или завышенное заимствование
- Изменения в подходах к депозитам
- Сокращение в остатках на банковских счетах\ неспособность поддерживать компенсационные остатки
- Перевод операционных счетов в другой банк
- Завышенные обновления долговых обязательств по нотам или непредвиденные обновления долговых обязательств по нотам
- Плохое финансовое планирование в отношении требований на основные активы или требований на оборотный капитал
- Слишком значительное полагание на краткосрочный долг
- Значимые изменения в подходах к заимствованиям или возвратным платежам
- Резкие “прыжки” в размерах\ частоте требований на ссуды
- Не могут легко идентифицироваться ссуды, имеющие более чем один источник погашения
- Ссуды, выданные с целью финансировать “оборотный капитал”
- Существующие поставщики затребуют кредитную информацию (или расширенную кредитную информацию) с тем, чтобы оценить требования специальных условий
- Новые поставщики затребуют кредитную информацию с тем, чтобы открыть новые кредитные линии
- Появление других кредиторов в финансовом окружении, особенно кредиторов, предоставляющих ссуды под обеспечение
- Появление чеков, выписанных против неинкассированных фондов, или возвращенных чеков
- Заемщик перестает использовать торговые скидки
- Заимствования продолжаются после того, как период сезонных заимствований закончился
- Очень значительные права удержания в отношении активов
- Уведомление о прекращении страхования
- Налоговые права удержания имущества, права удержания, связанные с обеспечением оплаты строительных работ, судебные решения или обращение имущества в руках третьего лица на цели погашения долга клиента
- Правонарушения\ овердрафты
- Неспособность выполнять условия, содержащиеся в кредитных соглашениях

ПРИЛОЖЕНИЕ 13
ИТОГОВАЯ ТАБЛИЦА : РЕЗЮМЕ КРЕДИТНОГО ДОГОВОРА¹³

Клиент_____

Ссуда номер (номера)_____

Дата соглашения_____

Кредитный служащий_____

Требуемая частота проверки состояния_____

А. Защитительные статьи

1
2
3
4
5
6

В. Негативные статьи

1
2
3
4
5
6

С. Неспособность выполнить обязательства

События	1
	2
	3
	4
	5
	6
Оздоровительные меры	

¹³ Ruth. pp. 438- 439

ПРИЛОЖЕНИЕ 13 (продолжение)
ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНАЯ ТАБЛИЦА КРЕДИТНОГО ДОГОВОРА

Клиент:_____ Номер ссуды (номера)_____

Дата соглашения_____

Защитительные статьи
(в соответствии с резюмирующей таблицей по кредитному соглашению)
Указать “С” при соответствии и “N” при несоответствии

Дата

A-1															
A-2															
A-3															
A-4															
A-5															
A-6															

Негативные статьи (аналогично указанному выше)

B-1															
B-2															
B-3															
B-4															
B-5															
B-6															

Неспособность выполнить обязательства
(обозначить “D” при неспособности выполнить обязательства)

C-1															
C-2															
C-3															
C-4															
C-5															
C-6															

ПРИЛОЖЕНИЕ 14

ТАБЛИЦА КОНТРОЛЯ ЗА ВЫПОЛНЕНИЕМ КРЕДИТНОГО ДОГОВОРА

ЗАЕМЩИК:

МЕСТОПОЛОЖЕНИЕ:

ВИД БИЗНЕСА:

ТИП КРЕДИТА:

_____	Операционная линия
_____	Револьверный кредит
_____	Револьверный кредит, конвертируемый в долгосрочную ссуду
_____	Долгосрочная ссуда

Дата соглашения _____ Обеспеченный _____ Необеспеченный _____

Дата вступления в силу _____

Соглашение истекает _____

Конечный срок
погашения _____

Общая сумма _____

ЕСЛИ БОЛЕЕ ЧЕМ ОДИН БАНК:

Процентное участие

Управляющий банк \$ _____

Другие участники

\$ _____	_____ 100
----------	-----------

ФОРМА ПОДГОТОВЛЕНА (КЕМ) _____

ДАТА: _____

ПРИЛОЖЕНИЕ 14 (продолжение)
ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНАЯ ТАБЛИЦА ПО ПРОВЕРКЕ КРЕДИТНОГО
СОГЛАШЕНИЯ¹

ПРОВЕРЕНО (КЕМ): Инициалы _____
ЗА ПЕРИОД, ЗАКАНЧИВАЮЩИЙСЯ: _____

ЗАЩИТИТЕЛЬНЫЕ СТАТЬИ (перечень)

- 1.
- 2.
- 3.
- 4.
- 5.
- 6.
- 7.
- 8.
- 9.
- 10.

НЕГАТИВНЫЕ СТАТЬИ

- 1.
- 2.
- 3.
- 4.
- 5.
- 6.
- 7.
- 8.
- 9.
- 10.

КЛЮЧ

- Соответствие
- Несоответствие
- Отказ
- В настоящее время не проверено

¹ Barrickman, pp. 97-98

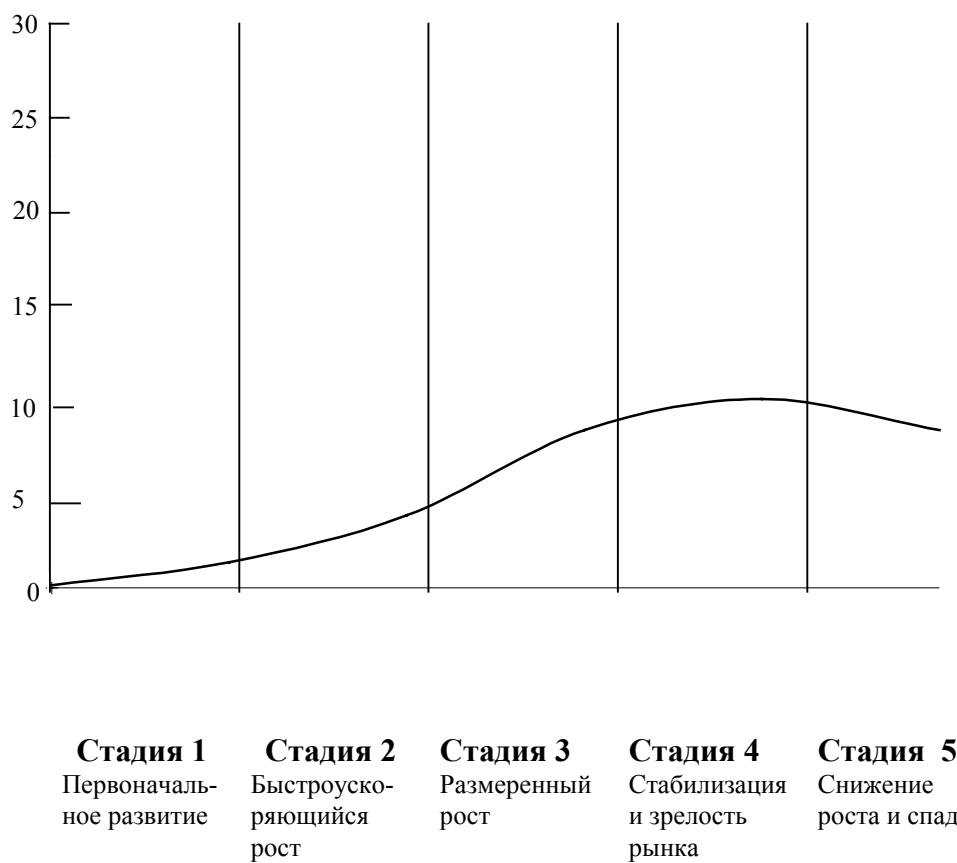
ПРИЛОЖЕНИЕ 15
ОЦЕНКИ БЕТА ПО РАЗЛИЧНЫМ ОТРАСЛЯМ, США, 1994¹

Типы отраслей	Бета
Базовые отрасли	1,05
Химия	1,01
Капиталоемкие	1,29
Аэрокосмическая отрасль и оборона	0,78
Потребительские циклические	1,17
Авиационный транспорт	1,20
Потребительские базовые	0,87
Производство напитков	0,85
Энергетика	0,66
Финансовые	0,97
Страхование	0,75
Коммунальные предприятия	0,84
Коммуникационные сети	0,86
Композитный	1,00

¹ Salomon Brothers Inc., Equity Portfolio Analysis/ Equity Index Group. 1994 Global Market Review.p.

ПРИЛОЖЕНИЕ 16. ЖИЗНЕННЫЙ ЦИКЛ ОТРАСЛИ.

Логарифмическая шкала
объемов чистых продаж.²



² Источник: Frank K. Reilly. *Investment Analysis and Portfolio Management*, Third Edition, The Dryden Press, 1989, p. 588.

ПРИЛОЖЕНИЕ 17

РЕЙТИНГИ ПОЛИТИЧЕСКОГО РИСКА (пример)

Рейтинг риска	Описание
RP-1	Риск маловероятен в кратко-, средне и долгосрочном периоде. Ситуация в стране очень стабильная и существует очень благоприятное отношение к выплате внешнего долга, которое вряд ли изменится.
RP-2	Не предвидится риска в кратко- и среднесрочном периоде. Долгосрочный риск трудно оценить, но перспективы не отрицательные. Существует достаточно времени для предсказания политического риска. Положительное отношение к выплате внешнего долга вряд ли изменится.
RP-3	Риск мало вероятен в кратко- и среднесрочном плане. Долгосрочные перспективы не ясные, но не отрицательные. Еще достаточно времени, чтобы обнаружить политический риск. Отношение к выплате внешней задолженности положительное, но может измениться.
RP-4	Риск маловероятен в кратко- и среднесрочном периоде, но на долгосрочный период тенденция потенциально отрицательна. Достаточно времени для предсказания среднесрочного риска. Отношение к выплате внешнего долга может измениться, но, вероятно, позитивное.
RP-5	Риск маловероятен в краткосрочном плане, есть достаточно времени для защиты. Средне- и долгосрочный тренд неясен, но вероятно отрицательный. Отношение к внешней задолженности характеризуется неблагоприятным трендом.
RP-6	Риск маловероятен в краткосрочном плане, но слишком мало времени для защиты. Средне- и долгосрочные перспективы - отрицательные. Отношение к выплате внешнего долга спорное.
RP-7	Риск вероятен в кратко- и среднесрочном плане. Долгосрочный тренд показывает возможное улучшение из-за перемены правительства или изменения отношения к внешней задолженности.
RP-8	Риск возможен в любое время. Страны с таким рейтингом обычно характеризуются очень нестабильной политической обстановкой и/или очень неблагоприятным отношением к выплате внешнего долга.
RP-9	Риск вполне определен. Нет никакой возможности (или есть небольшая) смены правительства или отношения к внешней задолженности.

ПРИЛОЖЕНИЕ 18

РЕЙТИНГИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РИСКА

Рейтинг риска	Описание
ER-1	Кредитоспособность с экономической точки зрения прекрасная. Экономика стран высоко дифференцирована, здоровая экономическая и институциональная структура способна поддерживать получение значительных иностранных займов. Страны считаются важной составной частью международной финансовой стабильности; дают наименьший риск для кратко- и долгосрочных кредитов, т.к. имеют превосходную способность к погашению долгов. Включает основные промышленные страны со значительным ВВП, высоким ВВП на душу населения, с хорошо управляемым неинфляционным экономическим ростом.
ER-2	Страны, дающие очень благоприятный уровень экономического и финансового риска с хорошей способностью погашения и при отсутствии ожиданий проблем с обслуживанием внешнего долга. Включает развитые промышленные страны, которые характеризуются стабильным неинфляционным ростом, но экономика которых не так диверсифицирована, как у основных промышленных стран. Могут включать новые индустриальные страны, которые развиваются гораздо лучше, чем это можно было предположить, основываясь на этапе экономического развития, на котором они находятся.
ER-3	Страны имеют удовлетворительные экономические и финансовые риски и обладают адекватной способностью погашать долги. Имеют длительные структурные экономические проблемы либо экономика не диверсифицирована. Более подвержены колебаниям экономического цикла. Основные промышленные страны могут быть включены, если переживают длительное время серьезные экономические проблемы. Лучшие из развивающихся стран часто включаются в эту категорию. Нет и не ожидается проблем с обслуживанием долга, но зависимость от иностранных кредитов высока из-за частых управляемых дефицитов текущего платежного баланса.
ER-4	Страны имеют приемлемый уровень экономических рисков, но потенциально возможны проблемы. Относительно высокий, но нестабильный рост, инфляция выше средней, постоянные дефициты текущего платежного баланса, финансируемые за счет иностранных кредиторов. Приемлемая способность выплатить долг, но уровень долга относительно высокий. Экономика недостаточно диверсифицирована и чувствительна к внешним потрясениям.
ER-5	Развивающиеся страны, находящиеся на переходном этапе от первичного производства к ограниченной переработке сырья. Способность погашения долга - минимально приемлемая, с риском пересмотра графика платежей. Экономика небольшая, с узкой базой, и в значительной степени рост зависит от экспорта товаров и цен на экспорт, или от связанной страны или от группы стран. Экономический рост нестабильный, постоянно высокая инфляция. Национальные институты, призванные мобилизовать сбережения, развиты недостаточно и, следовательно, в значительной степени страна зависит от иностранных займов для финансирования временами значительного дефицита текущего платежного баланса.

ПРИЛОЖЕНИЕ 18 (продолжение)

- ER-6 Страны, склонные к периодическому пересмотру графика погашения внешней задолженности. Способность погасить задолженность иногда спорная. В основном малые экономики, обычно первичное производство, постоянное плохое руководство, страны представляют значительный риск. Зависимы от иностранной экономической помощи.
- ER-7 Страны с небольшой способностью выплатить долг, постоянно испытывают серьезные финансовые трудности. Периодические пересмотры графика погашения в связи с задержками платежей. Обычно страны - первичные производители, подвержены влиянию экономических событий, находящихся вне их контроля. Высокие уровни внешнего долга. Экономический рост и дефицит текущего платежного баланса в основном финансируются за счет иностранной помощи или займов. Очень слабый экономический менеджмент. Вероятность непогашения или пересмотра графиков погашения кредитов высока.
- ER-8 Маленькие страны, первичные производители, сильно зависят от иностранной государственной помощи. Коммерческие банки имеют незначительные резервы против рисков и обычно стране не хватает способности выплатить внешний долг. Постоянно происходит пересмотр сроков погашения и рефинансирование иностранного долга.
- ER-9 Страны-банкроты. Отказ от выплаты иностранного долга; нежелание или неспособность погасить просроченную задолженность.

ПРИЛОЖЕНИЕ 19

РЕЙТИНГИ РИСКА ПЕРЕВОДА (образец)

РИСК ОПИСАНИЕ РЕЙТИНГА

- TR-1 Минимальный риск ликвидности и незначительные шансы установления валютного контроля и контроля за движением капиталов. Хороший уровень адекватности международных резервов, внутренние и внешние экономические условия демонстрируют растущую, неинфляционную среду.
- TR-2 Умеренный риск ликвидности и незначительные шансы установления валютного контроля за движением капиталов. Хороший уровень адекватности международных резервов. В целом диверсифицированная экономика, с временами возникающими колебаниями.
- TR-3 Адекватный риск ликвидности, наряду с некоторыми шансами на установление валютного контроля и контроля за движением капиталов. Приемлемый уровень адекватности международных резервов при периодически наступающей волатильности. Экономика не является широко диверсифицированной, с тенденцией к возникновению проблем с платежным балансом и инфляцией.
- TR-4 Риск ликвидности выше среднего при периодическом использовании мер валютного контроля и контроля за движением капиталов. Адекватность международных резервов ниже среднего уровня. Экономический рост неустойчив. Экономика склонна к инфляции, не является хорошо диверсифицированной, и неустойчива к внешним шокам. Дефициты платежного баланса финансируются иностранными кредиторами.
- TR-5 Риск ликвидности требует внимания менеджмента. Введены в действие определенные меры валютного контроля и/или контроля за движением капиталов. Международные резервы волатильны и находятся в достаточной степени ниже приемлемого уровня. Экономическая база - узкая и подвержена влияниям внешних шоков. Страна зависима от иностранных кредиторов с тем, чтобы финансировать постоянные дефициты текущего счета платежного баланса. Платежи по обслуживанию иностранного долга велики и возрастают в размере.
- TR-6 Риск перевода и проблемы ликвидности препятствуют тому, чтобы страна выполняла обязательства по обслуживанию внешнего долга. Просроченные долги, принудительное реструктурирование и погашение долгов за счет выдачи новых ссуд. Страна может восстановить обслуживание долга только на основе мер по перестройке экономики; например, являющихся частью программы МВФ. Страна была ранее *классифицирована* оценщиками, но классификация не может больше подтверждаться в связи с недавно возникшими проблемами по обслуживанию долга.
- TR-7 *Классификация в качестве субстандартного* состояния, при неадекватной ликвидности, жестких ограничениях на движение капитала и валютном контроле. Страна не выполняет обязательства по обслуживанию долга: просрочки, принудительное реструктурирование и погашение долгов за счет выдачи новых ссуд. Не адаптирует, не применяет и не следует программам МВФ или иным программам перестройки экономики. Страна не ведет

ПРИЛОЖЕНИЕ 19 (продолжение)

переговоры о пересмотре графиков долговых платежей с банками-кредиторами, обслуживающими частный сектор, или с государствами-кредиторами, и вероятно не будет этого делать в ближайшем будущем.

- TR-8 Риск велик, реальная стоимость ссуд ниже номинальной. Для страны характерны затянутые сроки просроченной задолженности (невыплата процентов в течение 6 месяцев и выше, несоответствие требованиям МВФ, невыполнение условий по пересмотру графика платежей в течение более чем одного года). Нет в ближайшем будущем перспектив для надлежащего восстановления обслуживания долга.
- TR-9 Страна отказалась платить по иностранным обязательствам либо ссуды признаны неинкассируемыми в прогнозируемом периоде и имеющими настолько низкую стоимость, что они не могут больше продолжать признаваться активами банковского типа.

ПРИЛОЖЕНИЕ 20
СТРАНОВЫЕ КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГИ¹

ранг		Страна	Institutional Investor	Изменения	
март	сентябрь		кредитный рейтинг	за 6 мес.	за 1 год
1	1	Швейцария	92.4	0.2	0.4
2	2	Япония	9.0	0.0	-0.7
3	3	США	90.8	1.1	1.6
4	4	Германия	89.9	0.5	0.1
6	5	Франция	88.6	0.4	0.4
5	6	Нидерланды	88.3	-0.1	-0.5
7	7	Великобритания	87.2	1.2	1.8
8	8	Австрия	85.6	0.0	0.3
9	9	Люксембург	84.9	0.3	0.3
11	10	Сингапур	81.8	0.4	0.9
10	11	Канада	81.3	-0.6	-0.7
12	12 ^a	Тайвань	79.1	0.1	1.0
14	13 ^a	Норвегия	79.1	0.3	1.0
15	14	Дания	78.5	0.7	1.8
13	15	Бельгия	78.4	-0.4	-1.4
17	16	Швеция	75.0	0.5	0.6
16	17	Испания	73.7	-1.0	-1.5
18	18	Италия	72.1	-0.5	-1.4
19	19	Ирландия	71.0	0.3	1.0
21	20	Южная Корея	70.0	0.5	1.1
20	21	Финляндия	69.6	-0.3	0.2
22	22	Австралия	69.1	0.2	1.0
24	23	Малайзия	67.6	1.0	2.8
23	24	Португалия	67.2	-0.1	0.5
25	25	Новая Зеландия	66.9	0.8	2.2
26	26	Гонконг	66.1	0.1	0.0
27	27	Таиланд	62.2	1.1	1.4
29	28	Мальта	59.6	0.9	-
28	29	ОАЭ	59.5	-0.4	1.2
30	30 ^a	Саудовская Аравия	57.4	-1.2	-0.5
31	31 ^a	Китай	57.4	-0.6	0.1
32	32	Исландия	57.2	1.4	2.3
34	33	Чили	54.9	1.3	3.4
39	34	Кипр	53.5	2.4	4.7
38	35	Кувейт	53.3	1.8	4.1
36	36	Бахрейн	53.1	1.1	1.5
35	37 ^a	Оман	52.8	0.3	2.1
40	38 ^a	Чешская республика	52.8	3.1	6.2
37	39	Индонезия	51.5	-0.2	0.0
41	40	Греция	49.3	0.2	0.7
44	41	Ботсвана	47.4	1.7	2.7

¹ *The Institutional Investor* (международное издание). Сентябрь 1994, стр. 126. Рейтинги базируются на страховых рейтингах, предоставленных 100 ведущими международными банками. Рейтинг стран проставляется по шкале от 0 до 100, при этом 100 представляет страны с наименьшими шансами на невыполнение обязательств. Ответы взвешиваются в соответствии с величиной подверженности банка риску (по международной оценке) и в соответствии с уровнем сложности в методах, используемых банком для анализа стран.

ПРИЛОЖЕНИЕ 20 (продолжение)

ранг		Страна	Institutional Investor кредитный рейтинг	Изменения	
март	сентябрь			за 6 мес.	за 1 год
46	42	Израиль	46.5	3.1	6.0
43	43	Венгрия	46.2	0.1	1.4
42	44	Мексика	46.1	-0.8	0.5
47	45 ^a	Мавритания	44.4	1.1	3.4
49	46 ^a	Колумбия	44.4	2.0	4.0
48	47	Тунис	43.4	0.5	3.1
50	48	Индия	42.2	2.2	3.8
45	49	Турция	41.9	-3.7	-3.2
53	50	Барбадос	40.3	3.0	5.1
51	51	Южная Африка	40.0	1.1	1.8
55	52	Марокко	37.8	2.0	4.4
56	53	Аргентина	37.3	1.7	4.7
54	54	Уругвай	37.1	1.1	2.9
57	55	Словения	36.7	3.3	8.1
52	56	Венесуэла	36.0	-1.6	-1.6
62	57 ^a	Польша	33.1	2.6	4.5
59	58 ^a	Словакия	33.1	1.5	2.5
58	59 ^a	Папуа Новая Гвинея	33.1	0.3	0.7
61	60 ^b	Филиппины	32.9	2.4	4.9
60	61	Тринидад и Тобаго	32.9	2.1	3.5
65	62	Парагвай	31.0	2.2	3.8
63	63	Египет	30.9	1.1	3.4
70	64	Шри-Ланка	30.4	2.7	4.9
67	65 ^a	Бразилия	30.3	1.5	2.5
71	66 ^a	Коста-Рика	30.3	2.7	3.5
64	67 ^a	Ливия	29.7	0.3	0.9
66	68 ^a	Пакистан	29.7	0.9	2.0
68	69	Зимбабве	29.0	1.1	2.1
74	70	Свазиленд	28.0	1.7	3.5
73	71	Гана	27.6	0.5	1.6
69	72	Иран	26.7	-1.1	-2.7
72	73 ^b	Габон	26.2	-1.2	-2.0
76	74	Румыния	26.2	0.8	1.8
85	75	Вьетнам	25.0	3.1	5.5
77	76 ^a	Сейшельские острова	24.6	0.9	3.2
75	77 ^a	Алжир	24.6	-1.7	-2.5
78	78 ^a	Ямайка	24.5	0.9	2.6
82	79 ^a	Эквадор	24.5	2.0	3.2
84	80 ^a	Иордания	24.4	2.3	3.3
83	81 ^a	Панама	24.4	2.3	3.5
80	82	Сирия	24.1	1.0	1.4
79	83	Непал	23.9	0.7	1.8
81	84	Кения	23.7	0.9	0.7
88	85	Эстония	23.6	2.9	2.7
92	86 ^a	Ливан	23.2	3.4	6.1
90	87 ^a	Бангладеш	23.2	3.2	4.5
86	88	Доминиканская респ.	23.0	2.0	3.8
89	89	Гватемала	21.5	1.4	3.4
95	90	Боливия	21.4	1.9	2.7
94	91	Латвия	21.3	1.7	1.3

ПРИЛОЖЕНИЕ 20 (продолжение)

ранг		Страна	Institutional Investor	Изменения	
март	сентябрь		кредитный рейтинг	за 6 мес.	за 1 год
87	92	Сенегал	21.2	0.3	1.1
100	93	Перу	21.0	3.5	6.0
91	94	Болгария	20.8	1.0	1.3
97	95	Литва	20.0	1.6	1.0
93	96	Камерун	19.2	-0.5	-2.1
101	97	Малави	19.0	1.6	1.7
102	98	Эль Сальвадор	18.7	1.4	3.4
98	99 ^a	Россия	18.4	0.3	-0.6
96	100 ^a	Нигерия	18.4	-0.2	-0.7
99	101	Казахстан	17.6	-0.1	0.0
110	102	Того	17.2	1.8	-
105	103	Мали	17.1	0.4	1.8
106	104 ^b	Кот-Д'Ивуар	17.0	0.6	0.8
107	105	Гондурас	17.0	0.8	1.4
104	106	Бенин	16.6	-0.2	-0.3
109	107	Белоруссия	15.7	0.2	-1.8
108	108	Конго	15.4	-0.1	-0.1
113	109	Танзания	15.2	1.3	1.2
117	110 ^a	Хорватия	14.5	1.7	0.9
111	111 ^a	Украина	14.5	-0.6	-3.7
112	112	Узбекистан	14.2	-0.1	-0.2
114	113	Мьянма	14.0	0.7	1.0
115	114	Замбия	13.9	0.8	1.5
116	115	Гвинея	13.5	0.4	-0.5
119	116	Эфиопия	13.0	2.4	3.2
120	117	Албания	12.0	1.7	1.5
120	118	Мозамбик	11.9	1.6	2.2
122	119	Уганда	11.6	1.5	3.2
118	120	Ангола	11.3	0.6	-1.3
124	121	Никарагуа	10.1	1.0	1.4
123	122	Афганистан	9.4	-0.5	-0.9
130	123	Ирак	8.6	1.4	1.4
127	124 ^a	Куба	8.4	0.5	0.7
126	125 ^a	Гренада	8.4	-0.1	0.9
131	126 ^a	Заир	8.3	1.4	0.6
125	127 ^a	Джорджия	8.3	-0.6	-3.4
128	128	Гаити	8.1	0.6	0.1
132	129	Югославия	7.5	0.9	-0.8
129	130	Сьерра-Леоне	7.4	0.2	0.8
135	131	Либерия	6.3	0.3	0.3
133	132	Северная Корея	6.2	-0.3	-0.1
134	133	Судан	6.1	0.0	0.4
Средний глобальный рейтинг			37.5	0.8	1.4
^a Порядок определен фактическим результатами до округления					
^b Равное число очков по фактическим результатам					

ПРИЛОЖЕНИЕ 21

НЕКОТОРЫЕ БАЗОВЫЕ ПРИЕМЫ ХЕДЖИРОВАНИЯ

A. *Ожидается падение курса национальной валюты:*

- (a) Продать национальную валюту форвард (выбрать встречную валюту сделки);
- (b) Сократить позиции в рыночных ценных бумагах, выраженных в национальной валюте, и сократить объем наличности;
- (c) Ускорить инкассацию дебиторской задолженности в национальной валюте;
- (d) Отложить инкассацию, начать накопление дебиторской задолженности в твердой валюте;
- (e) Отложить платежи по кредиторской задолженности в национальной валюте;
- (f) Увеличить заимствования в национальной валюте;
- (g) Ускорить и увеличить импорт продуктов за твердую валюту (например, сырья, полуфабрикатов, используемых в процессе производства);
- (h) Ускорить выплату вознаграждений, роялти, дивидендов и т.д. иностранным акционерам, партнерам, кредиторам; и
- (i) послать счета по импорту в национальной валюте и экспорту в иностранной (твердой валюте)¹.

B. *Ожидается рост курса национальной валюты:*

Произвести действия, обратные изложенным в пункте A.

¹ Многие из рекомендованных в пункте A действий применимы также к случаю, когда в стране ожидается ускорение инфляции.

ПРИЛОЖЕНИЕ 22

ПРИВЛЕЧЕНИЕ РЕСУРСОВ ДЛЯ РАЗМЕЩЕНИЯ В КРЕДИТЫ:

УВЯЗАННОЕ ПО СРОКАМ ПРОТИВ НЕ УВЯЗАННОГО

Альтернативные стратегии кредитования на 180 дней, выраженные в годовых процентных ставках:

	Срок	Ставки по кредитам	Ставки, под которые привлекаются ресурсы	Спред
Текущие рыночные ставки	90 дней	20 %	15 %	5 %
	180 дней	25 %	20 %	5 %
Прогнозируемые ставки (90 дней от сегодняшнего дня)	90 дней	17 %	12 %	5 %

- Результат:**
- (a) финансировать кредиты за счет средств, позаимствованных на 180 дней: спред = 5 %
 - (b) занять для финансирования кредита средства на 90 дней, возобновление через 90 дней:
спред = $1/2 (10 \% + 13 \%) = 11 \frac{1}{2} \%$.

ПРИЛОЖЕНИЕ 23
ДИФФЕРЕНЦИАЛЫ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК: КОРПОРАТИВНЫЕ
ОБЛИГАЦИИ, ПРОШЕДШИЕ РЕЙТИНГ (США)²

(в процентах)

	1990	1991	1992	1993
AA/AAA	.14-.29	.24-.33	.25-.38	.16-.21
A/AA	.11-.32	.21-.29	.12-.21	.13-.24
Baa/A	.39-.79	.38-.69	.31-.44	.27-.61

² Совет управляющих Федеральной Резервной Системы. Федеральный Резервный бюллетень.

ПРИЛОЖЕНИЕ 24
ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТЬ К ПРОЦЕНТНЫМ СТАВКАМ³

(в млн. долларов)

Чувствительность процентных ставок	<i>Корпорация Norwest и филиалы</i>				
Средние остатки на декабрь 1991г.	Финансовые инструменты, срок погашения которых приближается, или которые подлежат переоценке				
	в течение 6 месяцев	от 6 месяцев до года	1-3 года	3-5 лет	после 5 лет
Кредиты и лизинг	\$9619	1524	4385	2001	2091
Инвестиционные ценные бумаги	1744	2133	1427	964	4570
Закладные, предназначенные для последующей продажи	2669	-	-	-	-
Прочие активы, приносящие доход	485	35	10	-	-
Прочие активы	-	-	-	-	3734
Всего активов	14517	3692	5822	2965	10395
Депозиты, по которым не выплачивается процент	1557	16	414	53	2948
Депозиты, по которым выплачивается процент	11466	2486	3124	517	2152
Краткосрочные займы	4077	1400	-	-	-
Долгосрочные займы	248	423	1452	981	570
Прочие обязательства /акционерный капитал	-	-	-	345	3162
Всего обязательств /акционерный капитал	17348	4325	4990	1896	8832
Гэп [активы -(обязательства +акционерный капитал)]	\$(2831)	(633)	832	1069	1563
Кумулятивный гэп	\$(2831)	(3464)	(2632)	(1563)	-
Гэп в процентном отношении к сумме активов	7.6%	(9.3%)	(7.0%)	(4.2%)	-

³ Источник: Годовой отчет Norwest Corporation за 1991г., стр. 28.

ПРИЛОЖЕНИЕ 25

АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ К ПРОЦЕНТНЫМ СТАВКАМ⁴

В тысячах долл.	Чувствитель- ность на период 1-30 дней	Чувствитель- ность на период 1-90 дней	Чувствитель- ность на период 1-180 дней	Чувствитель- ность на период 1-365 дней	Свыше одного года или нечувствительность	Всего
Активы, принося- щие доходы	\$ 792 000	\$ 1 044 228	\$1 391 412	\$ 2 087 491	\$ 1 999 827	\$ 4 087 318
Ссуды, за вычетом доходов, которые не должны были начисляться	52 499	116 805	303 745	560 678	1 615 356	2 176 034
Инвестиционные ценные бумаги						
Приобретенные федеральные фонды и ценные бумаги, приобретенные под соглашения об обратной продаже	235 000	235 000	235 000	235 000		235 000
Итого активы, приносящие доходы	1 079 699	1 396 033	1 930 157	2 883 169	3 615 183	6 498 352
Источники средств						
Депозиты до востребования, по которым не начисляются проценты					1 039 933	1 039 933
Счета НАУ					1 294 867	294 867
Счета денежного рынка	724 462	724 462	724 462	724 462		724 462
Сберегательные депозиты					1 325 943	1 325 943
Депозитные сертификаты	235 634	493 640	859 741	1 226 052	359 772	1 585 824
Депозитные сертификаты с крупными номиналами	21 980	60 312	98 335	135 970	29 390	165 360
Краткосрочные заимствования	151 859	151 859	151 859	151 859		151 859
Долгосрочные заимствования					1 008	1 008
Итого источники средств	1 133 935	1 430 273	1 834 397	2 238 343	4 050 913	6 289 256
Гэп чувствительности к процентным ставкам	\$ (54 236)	\$ (34 240)	\$ 95 760	\$ 644 826	\$ (435 730)	\$ 209 096

⁴ First Virginia Banks, Inc. 1993 Annual Report, p. 32

ПРИЛОЖЕНИЕ 25 (продолжение)

В тысячах долл.	Чувствитель- ность на период 1-30 дней	Чувствитель- ность на период 1-90 дней	Чувствитель- ность на период 1-180 дней	Чувствитель- ность на период 1-365 дней	Свыше одного года или нечувст- вительность	Всего
Гэп чувствительности к процентным ставкам как доля от активов, приносящих доходы	(0.83) %	(0.53) %	1.47 %	9.92 %	(6.71) %	3.22 %
Коэффициент активы, чувствительные к процентным ставкам\ обязательства, чувствительные к процентным ставкам	0.95x	0.98x	1.05x	1.29x	0.89x	1.03x

ПРИЛОЖЕНИЕ 26
 ПРИМЕР УПРАВЛЕНИЯ ГЭПОМ¹
 (небольшой гээ при низкой процентной ставке)

(в миллионах)

Активы	Обязательства	Спред	Рублевая маржа
Увязанные с обязательствами по срокам активы - 500 млн. руб. под 15%	Увязанные с обязательствами по срокам ресурсы - 500 млн. руб. под 13%	2%	10.0
Активы с изменяющейся ставкой 2000 млн. руб. под 16%	Ресурсы с изменяющейся ставкой 2000 млн. руб. под 13%	3%	60.0
Активы с изменяющейся ставкой 2000 млн. руб. под 16%	Средства с фиксированной ставкой 2000 млн. руб. под 12%	4%	80.0 гэп
Активы с фиксированной ставкой 8000 млн. руб. под 16%	Средства с фиксированной ставкой 8000 млн. руб. под 12%	4%	320.0
(Всего) 12500 млн. рублей	12500 млн. рублей	3.76%	470.0

¹ Johnson, Frank P. and Pichard D. Johnson. *Commercial Bank Management*. American Bankers Association, 1986. pp. 89-93.

ПРИЛОЖЕНИЕ 27
 ПРИМЕР УПРАВЛЕНИЯ ГЭПОМ²
 (большой гэл при низкой процентной ставке)

(в миллионах)

Активы	Обязательства	Спред	Рублевая маржа
Увязанные с обязательствами по срокам активы - 500 млн. руб. под 20%	Увязанные с обязательствами по срокам ресурсы - 500 млн. руб. под 18%	2%	10.0
Активы с изменяющейся ставкой 2000 млн. руб. под 21%	Ресурсы с изменяющейся ставкой 2000 млн. руб. под 18%	3%	60.0
Активы с изменяющейся ставкой 6000 млн. руб. под 21%	Ресурсы с фиксированной ставкой 6000 млн. руб. под 15%	6%	360.0 гэл
Активы с фиксированной ставкой 4000 млн. руб. под 19%	Ресурсы с фиксированной ставкой 4000 млн. руб. под 15%	4%	160.0
(Всего) 12500 млн. рублей	12500 млн. рублей	4.72%	590.0

² Johnson, Frank P. and Pichard D. Johnson. *Commercial Bank Management*. American Bankers Association, 1986. pp. 89-93.