

# Оценка и контроль кредитных рисков корпоративных клиентов



# ОСНОВНЫЕ ОШИБКИ

## Ошибки риск-менеджмента

- недостаточный методический и практический опыт в области анализа кредитного риска;
- безынициативность в разработке усовершенствованных подходов к оценке рисков, рекомендуемых Базельским соглашением;
- отсутствие современных методик (за исключением математических моделей) и неадекватность имеющихся;
- отсутствие внутренних нормативных документов, четко регламентирующих порядок и методы анализа, контроля и снижения рисков;
- низкая квалификация риск-менеджеров, субъективизм их мнений в связи с отсутствием единого подхода к анализу и оценке рисков;
- отсутствие современных и эффективных инструментов снижения правовых и платежных рисков
- риск-менеджмент «универсален», специфика отрасли в которой работает заемщик не учитывается

# ОСНОВНЫЕ ОШИБКИ

## Типичные ошибки банка

- предоставляется кредит без оценки возможной реализации негативного сценария (дефолта клиента)
- недостаточно анализируют источники погашения выданных ссуд;
- не анализируются цели использования уже выданных ссуд и эффективность привлеченных ранее кредитов
- не рассчитывается реальная рентабельность бизнеса клиента
- не проводится анализ отраслевых рисков
- недостаточно контролируется фактическая деятельность заемщика
- отсутствует алгоритм оценки бизнес-рисков проекта

# ОСНОВНЫЕ ОШИБКИ

## Недостатки существующих методик

- отсутствие методик по количественной оценке риска затрудняет измерить риск в % измерении. Качественная оценка риска является субъективной, при этом не принимаются в расчет исторические данные
- при оценке риска основной акцент банки делают на платежный и залоговый риск, в то время как в кризис 2008 года основное влияние оказали отраслевые и правовые риски
- отсутствуют инструменты выявления фальсифицированной отчетности клиента
- отсутствие бюро залоговых историй увеличивает риск «двойных» залогов
- при расчете риска не учитываются налоговые и административные риски заемщика
- отсутствуют программы, позволяющие синхронизировать первичную информацию бухгалтерской отчетности

# ОСНОВНЫЕ ОШИБКИ

Не эффективность Положения ЦБ РФ 254 П  
№43-Т от 04.04.2011г.

*«Долой проектное финансирование»!*

*В качестве иного существенного фактора, который может повлиять на принятие кредитной организацией решения о классификации ссуд в более низкую категорию качества, чем это предусмотрено Таблицей 1 пункта 3.9 Положения Банка России № 254-П, целесообразно рассматривать наличие фактов, свидетельствующих об отсутствии у заемщика - юридического лица (далее – заемщика) реальной деятельности в сфере производства, выполнения работ и оказания услуг, либо осуществление такой деятельности в незначительных объемах, не сопоставимых с размером ссуд. При установлении таких фактов кредитной организации рекомендуется классифицировать соответствующие ссуды не лучше, чем в III категорию качества.*

# ОСНОВНЫЕ ОШИБКИ

## **«Долой залог в виде производственного оборудования и техники»!**

При определении размера резерва на возможные потери по ссудам с учетом обеспечения особое внимание рекомендуется уделять анализу правовых, экономических и организационных аспектов, связанных с возможностью реализации кредитной организацией прав, вытекающих из обеспечения, и с размером предполагаемых к получению средств, в том числе с учетом последствий реализации указанных прав для деятельности лица, предоставившего обеспечение. Как показывает практика, реализация кредитной организацией указанных прав может быть затруднена, в том числе при следующих обстоятельствах:

- реализация прав, вытекающих из обеспечения, может привести к сбоям (остановке) производственного цикла лица, предоставившего обеспечение;
- не представляется возможным установить причины, по которым лицо предоставило обеспечение по ссуде (в том числе для такого лица отсутствуют экономическая выгода и юридические связи с заемщиком).



# Новое формирование резервов - №2993 У

**3.12.1.** Ссуды, предоставленные заемщикам - юридическим лицам, не осуществляющим реальной деятельности либо осуществляющим такую деятельность в незначительных объемах в денежном выражении, не сопоставимых с размером ссуд (совокупности ссуд, предоставленных данному заемщику), классифицируются не выше, чем в III категорию качества с расчетным резервом в размере не менее 50 процентов.

Формируемый после уменьшения на величину обеспечения в соответствии с настоящим Положением резерв по данным ссудам не может быть менее 10 процентов, за исключением случаев, указанных в абзаце втором настоящего подпункта.

Резерв в размере, определенном настоящим подпунктом, может не формироваться при наличии по ссуде обеспечения I или II категорий качества (за исключением обеспечения, определенного абзацами восьмым - десятым подпункта 6.3.1 пункта 6.3 настоящего Положения – залог имущественных прав с реализацией более 180 дней), стоимость которого с учетом коэффициентов (индексов) категории качества обеспечения, указанных в пункте 6.7 настоящего Положения, составляет не менее размера ссуды.

# Новое формирование резервов - №2993 У

**3.12.2.** Требование подпункта **3.12.1** настоящего пункта не распространяется:

**3.12.2.5.** на ссуды, обеспеченные государственными гарантиями или поручительствами субъектов Российской Федерации и муниципальных образований, а также поручительствами фондов, указанных в подпункте 6.3.4 пункта 6.3 настоящего Положения;

**3.12.2.8.** на ссуды, предоставленные заемщику - юридическому лицу, в случаях, когда сумма уплаченных им налогов, сборов и иных обязательных платежей, установленных законодательством Российской Федерации, за четыре квартала, предшествующих дате оценки кредитного риска по ссуде, составляет не менее 10 процентов суммы совокупной ссудной задолженности заемщика

**3.12.2.10.** на ссуды, предоставленные заемщику - юридическому лицу (группе связанных заемщиков), в случаях, когда величина ссуды (совокупная величина ссуд) не превышает 0,1 процента величины собственных средств (капитала) кредитной организации, но не более 10 000 000 рублей;



# Новое формирование резервов - №2993 У

**3.12.2.12.** на ссуды, предоставленные заемщикам - юридическим лицам, являющимся застройщиками или участниками долевого строительства

**3.12.2.17.** на ссуды, предоставленные заемщикам - юридическим лицам, предоставившим в обеспечение кредитной организации акции (депозитарные расписки на акции, доли участия в капитале)

# Новое формирование резервов -

## №2993 У

### Критерии нереальности деятельности

1. Ссуда ( не обеспеченная или залог не 1 категории качества) > среднеквартальной выручки в 10 раз
2. Отсутствие на балансе арендованных или собственных ОС необходимых для деятельности компании
3. Дебиторская задолженность > 70% валюты баланса (за исключением дебиторской задолженности, возникшей по договорам купли-продажи товаров, договорам лизинга и (или) договорам финансирования под уступку денежного требования)
4. Непредставление заемщиком по запросам кредитной организации выписок по банковским счетам, при не значительных оборотах к кредиту
5. Осуществление заемщиком операций в банке-кредиторе, которые не имеют очевидного экономического смысла (носят запутанный или необычный характер).
6. Смена единоличного исполнительного органа заемщика три и более раз за последний календарный год.
7. Отсутствие заемщика по месту нахождения, указанному в учредительных документах, или по заявленному им фактическому месту нахождения.
8. Неоднократная утрата заемщиком правоустанавливающих, первичных учетных документов, оригиналов договоров и контрактов либо задержки с восстановлением утраченных документов за последние три календарных года в период кредитования заемщика.
9. Регистрация заемщика, не являющегося собственником или арендатором помещений на срок свыше 1 года, по адресу, указанному при государственной регистрации в качестве места нахождения несколькими юридическими лицами согласно данным, размещенным на официальном сайте Федеральной налоговой службы.

# Новое формирование резервов - №2993 У

## Критерии нереальности деятельности

10. Изменение места постановки на налоговый учет более 2 раз за календарный год (за исключением случаев, когда изменение вызвано реорганизацией налоговых органов)
11. Исполнение одним лицом обязанностей единоличного исполнительного органа в нескольких организациях, в т.ч. организации-заемщика
12. Отсутствие в штате заемщика должности главного бухгалтера или бухгалтерской службы, за исключением случаев, когда ведение бухгалтерского учета передано на договорных началах специализированной организации (аудиторской фирме) или бухгалтеру-специалисту (индивидуальному аудитору) или руководитель организации ведет бухгалтерский учет лично.
13. Отсутствие в штате заемщика работников помимо руководителя и главного бухгалтера.
14. Отсутствие в течение более чем трех месяцев фактических выплат сотрудникам или их осуществление в размере ниже официального прожиточного минимума, установленного в субъекте Российской Федерации по месту регистрации заемщика, в расчете на одного занятого.

# ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ БЕЗЗАЛОГОВОГО КРЕДИТОВАНИЯ

## Риски тендерного кредитования

- отсутствие опыта работы заемщика на площадке
- не достаточность производственных «сил» для выполнения контракта
- отсутствие гарантии или депозита для обеспечения выполнения контракта (получения аванса) в случае его заключения
- отсутствие у банка «ключей» от площадки

***РИСК – «вывод» кредитных денег с площадки***

# ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ БЕЗЗАЛОГОВОГО КРЕДИТОВАНИЯ

## Риски беззалоговых гарантий

- отсутствие опыта работы с заказчиком
- отсутствие собственных/кредитных средств на выполнение контракта
- не благонадежность заказчика
- не предоставлена информация о производственном/техническом процессе исполнения контракта
- контрагенты заемщика не благонадежны

***РИСК – не исполнение контракта***



# ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ БЕЗЗАЛОГОВОГО КРЕДИТОВАНИЯ

## Риски кредитования под залог прав выручки

- заказчик не платежеспособен или с плохой деловой репутацией
- изменение в реквизитах контракта наименования банка
- изменение графика финансирования
- право требования выручки возникает только на выполненные работы
- необходимо письменное согласие заказчика на залог прав выручки если это предусмотрено контрактом
- закон «О залоге» не устанавливает специальной процедуры реализации заложенных прав
- в период действия кредитного договора залогодатель может изменить договор и исключить возможность передачи кредитором своих прав по договору (п.3 ст.453 ГК РФ)

***РИСК-двойной залог***

# ПРАВОВЫЕ РИСКИ

## Ковенанты «поют романсы»

*Ковенант* – это договорное обязательство заемщика перед кредитором, содержащее перечень определенных действий, которые заемщик обязуется выполнять или воздержаться от их выполнения на протяжении действия кредитного договора. При нарушении положений ковенанта, т.е. при их невыполнении или отказе от выполнения, кредитор вправе объявить заемщику дефолт (и соответственно потребовать немедленного возврата оставшейся суммы кредита и причитающихся процентов). Иными последствиями нарушения ковенантов является, в частности, возникновение у кредитора права повысить процентную ставку, требовать предоставления дополнительного обеспечения, а также требовать внесения в кредитный договор изменений в виде дополнительных ковенантов и (или) заменить имеющиеся ковенанты на более жесткие.

# ПРАВОВЫЕ РИСКИ

- **Согласование с банком привлечение кредитов у третьих лиц**

Нарушение п.1,9 ст.819 ГК РФ

- **Ограничение по финансовым показателям**

Ограничения по параметрам финансово-хозяйственной деятельности заемщика должны быть банком четко прописаны и должны быть математически просчитываемы

- **Изменение процентной ставки в одностороннем порядке**

Изменение процентной ставки банков в одностороннем порядке может быть признано ничтожным в следующих случаях:

- если кредитным договором не закреплен «порог» увеличения процентной ставки - например, «увеличение процентной ставки не более чем на 2-4 процентных пункта»;
- если кредитным договором не оговорен порядок и параметры перерасчета ставки (изменение ставки рефинансирования, инфляции, Mosprime и т.д.). При этом, если, например, процентная ставка привязана к ставке рефинансирования и в суде будет доказано, что ее рост не соответствовал росту последней, такое увеличение будет оспорено.

# ПЛАТЕЖНЫЕ РИСКИ

- Убыточная деятельность компании
- Выручка/Долг  $> 0,5$ ; EBITDA/Долг  $> 6$
- Отрицательный эффект финансового рычага
- Обороты не соответствуют выручке
- Темп роста КЗ  $>$  темп роста ДЗ  $>$  темпе роста выручки на фоне затоваривания склада
- Покупатели и поставщики со значительной долей в объемах закупок (более 25–35%) испытывают трудности, что может негативно повлиять на деятельность заемщика
- Наличие признаков проблемной и (или) просроченной дебиторской и кредиторской задолженности основных контрагентов заемщика (под категорию проблемных попадают те контрагенты, по которым отсутствуют обороты по счетам 60 и 62 на протяжении более двух отчетных периодов, если это не связано с видом деятельности компании)
- Наличие признаков «транзитных» и «операционных» компаний, а именно: в оборотах по 60 и 62 счету проходят одни и те же контрагенты с большой долей оборотов; контрагенты не понятны
- Отсутствует анализ финансового положения взаимосвязанных компаний группы

# СОВРЕМЕННЫЙ ПОДХОД К АНАЛИЗУ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ

- Корректировка коэффициентов ликвидности и деловой активности на сумму сделок аффилированных компаний, с учетом фактора сезонности и исключение «просроченных»/ «транзитных» проводок
- Расчет долговой нагрузки не только историческим путем, но и прогнозным
- Расчет показателей Выручка и EBITDA/Выручка исходя из сроков погашения кредитов
- Расчет рентабельности исходя из управленческих данных и минимальной рентабельности на отрасли
- Расчет показателей финансового состояния не на отчетную дату а за период (например, ДЗ не на 01.04 а показатели за квартал)



# ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ПРОЕКТНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ И ИНВЕСТИЦИОННОГО КРЕДИТОВАНИЯ

**Инвестиционный проект** — комплекс действий, связанных с инвестированием средств в расширение и (или) совершенствование основного капитала (основных фондов) компании.

## Стандартные условия банка

- Наличие собственных средств для реализации проекта (20-30%)
- Выручки/чистой прибыли от текущей деятельности заемщика достаточно для погашения как минимум процентов по кредиту
- Желательно наличие залога
- Проект рентабельный
- Срок кредитования максимум 7 месяцев
- Процентная ставка не менее 12% - 14%

# РИСКИ СТРОИТЕЛЬНОЙ ОТРАСЛИ

## Инвестиционный договор

До вступления в силу Постановления Пленума Высшего арбитражного суда (ВАС) № 54, которое вступило в силу 11.07.2011г., в силу инвестор имел право на определенную долю построенного объекта. Теперь ИД утратил эту свою особенность и фактически превратился в договор купли-продажи. В результате, регистрация прав инвестора стала вторичной. ***Инвестор может требовать передачи объекта только после того, как застройщик зарегистрирует свое право собственности.*** Инвестор может подавать иски о передаче объекта и о регистрации перехода права, но для этого требуется регистрация прав застройщика, а принудить к ней нельзя. В этом случае инвестор может подать иск о взыскании средств. Однако для инвестора первоочередной целью является не взыскание средств, а получение объекта финансирования в собственность.

# РИСКИ СТРОИТЕЛЬНОЙ ОТРАСЛИ

## Риски при кредитовании строительной отрасли

- Необходимо проводить экспертизу проектно-сметной документации
- Договор аренды земельного участка должен превышать срок кредитования
- Строительство осуществляется в соответствии с 214-ФЗ
- Заемщик имеет разрешение на строительство
- В банк предоставлен полноценный маркетинговый анализ
- Существует сценарный анализ расчета NPV

# ОБЗОР ОТРАСЛЕЙ С ВЫСОКИМ РИСКОМ

## Горно-добывающая отрасль

Внесены изменения в Лесной кодекс РФ- распоряжением №849-р от 27.05.2013 Правительство РФ утвердило перечень объектов, не связанных с созданием лесной инфраструктуры, для защитных лесов, эксплуатационных лесов, резервных лесов.

Выделяются так называемые особо защитные участки (ОЗУ) лесов, к которым относятся (ст. 102, ч. 3 Лесного кодекса РФ), т.ч. **другие особо защитные участки лесов, на которых запрещена вырубка леса ДАЖЕ с рекультивацией.**

*С мая 2013 года тем предприятиям, которые планировали приступить к освоению новых месторождений или расширению площадей действующих, придется остановить свою работу несмотря на вступившие в силу договоры аренды лесных участков.*

# ОБЗОР ОТРАСЛЕЙ С ВЫСОКИМ РИСКОМ

## Грузоперевозки

*В 2012 цены на грузоперевозки автомобильным путем сократились в 2 раза из-за превышения предложения над спросом! И многие компании у которых автомобили были взяты в лизинг/кредит обанкротились, так как на момент привлечения кредита/лизинга среднемесячная чистая прибыль не значительно превышала платеж по лизингу/кредиту.*

- Транспортная система в целом и ряд ее ключевых сегментов (инфраструктура железнодорожного транспорта и внутренних водных путей, автомобильные дороги) хронически недоинвестирована и не обладает резервами «долговременной устойчивости».
- В ряду основных недостатков российского транспорта особо выделяются низкий технический уровень и неудовлетворительное состояние его производственной базы.
- Недостаточные объемы реконструкции и строительства инфраструктурных объектов, а также низкие темпы пополнения и обновления парков подвижных средств, другой транспортной техники привели в последние годы к существенному ухудшению их технического состояния (возрастная структура, степень износа и т.д.) и работоспособности.



# ОБЗОР ОТРАСЛЕЙ С ВЫСОКИМ РИСКОМ

- Нагрузка на железнодорожную инфраструктуру продолжает возрастать при отсутствии существенного улучшений уровня ее развития и технической вооруженности. При практически постоянной протяженности железнодорожной сети растет грузонапряженность на 1 км эксплуатационной длины железных дорог, которая превысила 24,9 млн. т-км/км (в среднем по сети), что существенно выше уровня нагрузки на железнодорожную инфраструктуру других стран. В результате протяженность проблемных в отношении пропускной способности «узких мест» составляет 7,6 тыс. км, или более 16 процентов протяженности основных железнодорожных направлений.
- До настоящего времени не завершено формирование опорной сети федеральных автомобильных дорог, связывающей все регионы России. В 2011 году осевая нагрузка в 11,5 тонн обеспечивалась на участках федеральных дорог общей протяженностью 2613 км (5,2 процента от общей протяженности сети) при потребности в 22 тыс. км; нагрузка в 10 тонн – на 11,9 тыс. км (23,8 процента от общей протяженности сети) при потребности в 26 тыс. км.
- Сохраняется низкий уровень развития дорожной сети в аграрных районах, а также в районах Крайнего Севера, Республике Саха (Якутия), Магаданской области, Чукотском автономном округе и др.
- Не имеют связи с сетью автомобильных дорог по дорогам с твердым покрытием 46,6 тыс. населенных пунктов, или 31 процент от общего числа. Из них 260 населенных пунктов имеют население более 1000 человек. Не завершено формирование опорной сети дорог в районах Севера, Сибири и Дальнего Востока.

# ОБЗОР ОТРАСЛЕЙ С ВЫСОКИМ РИСКОМ

- Федеральные автомобильные дороги исчерпали свою пропускную способность. С превышением нормативной загрузки эксплуатируется почти 27 процентов протяженности сети. Местная дорожная сеть развита недостаточно, поэтому значительная часть локальных перевозок производится по федеральным дорогам.
- Ускорение автомобилизации страны пока не привело к соответствующему росту объемов строительства, реконструкции и ремонта дорожной сети, а ремонт автомобильных дорог в последние годы даже несколько сократился. При увеличении за последние 10 лет протяженности автомобильных дорог общего пользования на 15 процентов автомобильный парк вырос более чем в 1,7 раза. В России нет скоростных автомобильных дорог.
- Недостаточно развитая транспортная система сдерживает экономический рост: низкая резидентная мобильность населения препятствует снижению напряженности на региональных рынках труда; низкий уровень безопасности перевозок грузов и пассажиров отечественными транспортными компаниями негативно влияет на их конкурентоспособность на международном рынке транспортных услуг.
- Растут ресурсоемкость перевозок и транспортные издержки экономики. Рост себестоимости перевозок в свою очередь обуславливает повышение транспортных тарифов. Основными причинами низкой рентабельности и убыточности перевозок являются недостаточная производительность труда, а также отставание роста доходных ставок от роста цен на потребляемые транспортом топливо, электроэнергию, материалы и технические средства.

# ОБЗОР ОТРАСЛЕЙ С ВЫСОКИМ РИСКОМ

## Сельское хозяйство

**Эффективность государственной поддержки с/х = 0.** Необходимость государственной поддержки сельского хозяйства обусловлена его низкой эффективностью по сравнению с другими отраслями экономики:

- длительный период окупаемости инвестиций, особенно направленных на основное средство производства - поддержание необходимого уровня плодородия почв;
- влияние природных, климатических условий (большая часть территории Российской Федерации находится в зоне рискованного земледелия) связывает вероятность окупаемости капитала и получения прибыли большим риском;
- быстрый износ производственных фондов сельскохозяйственного назначения вследствие их работы в неблагоприятных условиях, в том числе в агрессивных средах (в животноводстве, птицеводстве, при работе с минеральными удобрениями и т. п.);
- научно-технический прогресс в сельском хозяйстве внедряется и проявляется медленнее, чем в промышленности;

# ОБЗОР ОТРАСЛЕЙ С ВЫСОКИМ РИСКОМ

- сельское хозяйство отличается консервативностью и неэластичностью, медленным реагированием на условия и требования рынка – так, при повышении спроса на сельхозпродукцию особенности сельскохозяйственного производства не дают возможности быстро отреагировать и увеличить выпуск продукции;
- в условиях нерегулируемой рыночной экономики, при свободной конкуренции цены в монополизированном секторе промышленности растут значительно быстрее, чем в демополизированном аграрном секторе, что создает непреодолимый для сельскохозяйственного производства диспаритет цен между стоимостью сельскохозяйственной продукции и стоимостью ресурсов, необходимых для производства указанной продукции.

**Повышение прибыльности сельскохозяйственного производства достигается двумя путями:**

- повышением цен на продукцию в целях окупаемости затрат товаропроизводителей;
- искусственным понижением себестоимости производства сельхозпродукции через прямые субсидии на произведенные затраты.



# ОБЗОР ОТРАСЛЕЙ С ВЫСОКИМ РИСКОМ

Фактически текущая господдержка направлена на компенсацию произведенных затрат сельскохозяйственным товаропроизводителем, что делает ее недостаточно эффективной в силу следующих причин:

- ежегодно колеблющаяся бюджетная обеспеченность и отсутствие единого источника информации, из которого сельхозтоваропроизводители узнавали бы обо всех изменениях объемов субсидий, не позволяют долгосрочно планировать свою работу. Провозглашенный в ФЗ «О развитии сельского хозяйства» принцип равной доступности государственной поддержки для всех аграриев, выполнивших требования, установленные законом, госпрограммами, постановлениями правительства и т.п., не всегда соблюдаются в силу превышения заявок над бюджетным лимитом и отсутствия механизма перераспределения остатков финансовых ресурсов по другим мероприятиям, заложенным в бюджете.
- отсутствие целевых показателей для сельхозтоваропроизводителей и механизм предоставления субсидий, основанный на предоставлении документов, подтверждающих объем произведенных затрат, превращает аграриев в неэффективных собственников и приводит к злоупотреблениям при получении субсидий. Так, 50%-е субсидирование затрат на страхование урожая уже используется рядом нечистых на руку аграриев и страховыми компаниями путем заключения фиктивных полисов страхования для получения субсидий и очередного «распила» бюджетных средств – что будет в случае наступления страхового случая, при этом стараются не думать.



# ОБЗОР ОТРАСЛЕЙ С ВЫСОКИМ РИСКОМ

## Лесная отрасль

- Перенос центров разработки лесных массивов на территории, находящиеся на значительном удалении от основных центров переработки древесины. Они сформировались в Рос-сии за многие годы, в результате чего постоянно увеличивается стоимость транспортировки.
- Отсутствие развитой инфраструктуры не позволяет разрабатывать "спелые" участки лесных массивов в полном объеме, в результате чего в настоящее время разрабатывается лишь 1/3 от расчетного объема лесозаготовки.
- Отсутствие правовой базы в Российском законодательстве по строительству и эксплуатации лесных дорог не позволяет компаниям заниматься их коммерческим использованием.
- Неудовлетворительная экологическая обстановка в отрасли: согласно данным из различных источников деревообрабатывающая и целлюлезно-бумажная промышленность вносят вклад в загрязнение атмосферного воздуха на уровне 3% и в сброс сточных вод в поверхностные водоемы на уровне 6% от общего объема выбросов в России при потреблении свежей воды в размере 5%. Основными загрязнителями водоемов являются: Братский ЛПК, Котласский ЦБК, Архангельский ЦБК и АО "Сыктывкарский ЛПК". В октябре 2008 г. по требованиям экологов и из-за убыточности был остановлен Байкальский целлюлозно-бумажный комбинат (в связи с повышением цен на сырье производство на комбинате ста-ло нерентабельным), контролируемый входящей в "Базэл" компанией ЛПК "Континенталь Менеджмент"

# ОБЗОР ОТРАСЛЕЙ С ВЫСОКИМ РИСКОМ

- Высокий моральный и физический износ основных производственных фондов
- Высокая зависимость от политических рисков – государственное регулирование отрасли оказывает на нее существенное влияние
- Увеличение вывозных пошлин на необработанный лес, не подкрепленное реальными возможностями по его переработке, ведет к массовому банкротству лесозаготовителей и еще больше усложняет положение отечественного леспрома
- Усугубляет положение недостаток экономически доступных ресурсов
- Нет четких лесных планов и лесных регламентов. Формально на данный момент разработчики лесных планов и лесохозяйственных регламентов из всех перечисленных документов могут опираться только на материалы лесоустройства. До сих пор не решена проблема недоработанности многих положений в Лесном кодексе
- Растут объемы незаконных рубок в стране. Незаконная рубка и вывоз леса, привлечение работников без оформления соответствующих документов – проблема для ЛПК
- Влияние фактора сезонности. Отрасль подвержена влиянию климатических изменений, которые в полной мере определяют поставку древесного сырья
- Рост стоимости энергоносителей, рост транспортных тарифов, ухудшение качественных характеристик лесфонда предприятий-поставщиков.
- Отсутствие правовой базы в Российском законодательстве по строительству и эксплуатации лесных дорог не позволяет компаниям заниматься их коммерческим использованием.
- Дефицит специализированных железнодорожных вагонов, предназначенных для перевозки лесной продукции.
- Установленное на многих складах погрузки леса для железнодорожной транспортировки, грузоподъемное оборудование не отвечает современным требованиям.

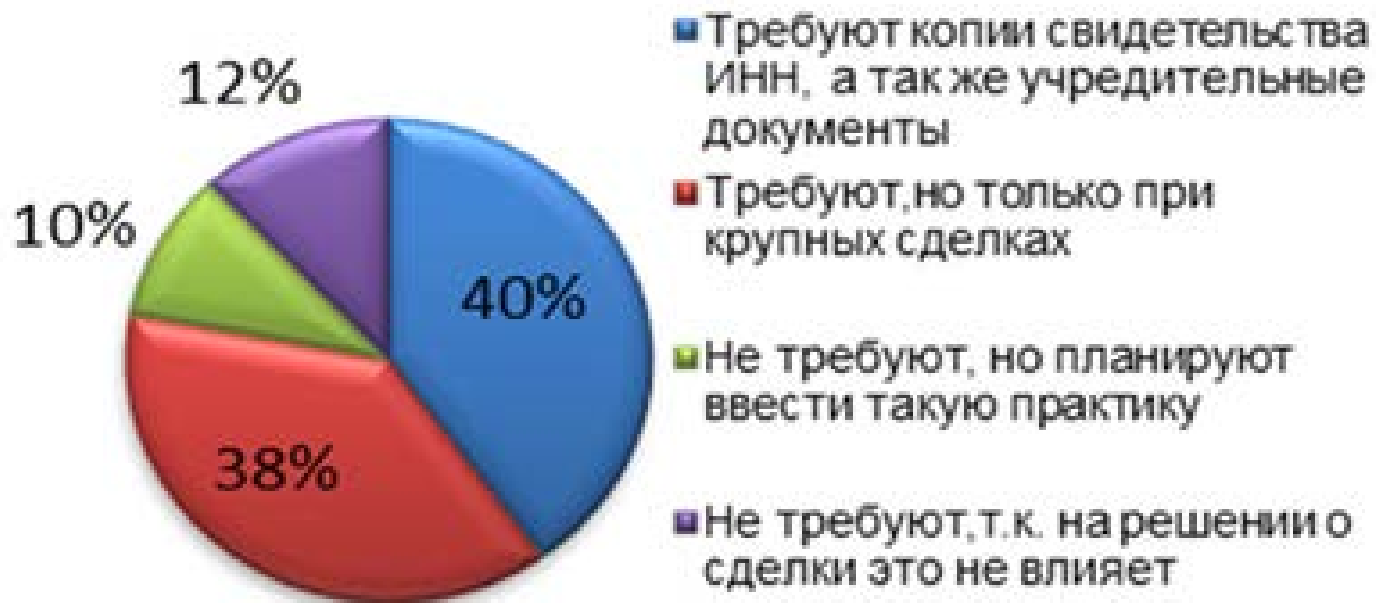
# ОБЗОР ОТРАСЛЕЙ С ВЫСОКИМ РИСКОМ

## Отрасли с повышенным уровнем риска

- **Алкогольная** (проблемы с получением лицензии, постоянные изменения в законодательной базе в части акцизов, маркетингования и т.д.)
- **Мясная и рыбная** (распределение квот, сезонность, эмбарго)
- **Нефтегазовый сектор** (изменение барелля при внешних поставках)
- **Торговля** (при отсутствии складов и точек продаж, предметы роскоши)
- **Строительная** (при отсутствии СРО и материально-технической базы, разрешения на строительство, высокая доля гос.контрактов)

# НАЛОГОВЫЕ РИСКИ

**Требует ли Ваша компания копии документов у своего контрагента?**



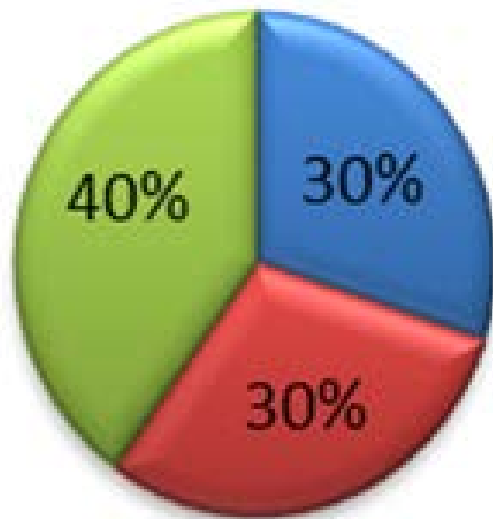
# НАЛОГОВЫЕ РИСКИ

## Какие документы компании готовы предоставить контрагентам



# НАЛОГОВЫЕ РИСКИ

## Проверка массовости адреса контрагента при решении о сделке



- Проверяют адрес на массовость с помощью сайта ФНС России
- Не проверяют, но планируют ввести такую практику
- Не проверяют, на решение о сделке это не влияет



# НАЛОГОВЫЕ РИСКИ



Приложения Добавляйте на эту панель закладки, к которым хотите иметь быстрый доступ. Импорттировать закладки...

УПРАВЛЕНИЕ ФЕДЕРАЛЬНОЙ НАЛОГОВОЙ СЛУЖБЫ по Свердловской области

Правительство РФ  
Минфин России

Поиск

Рус/Eng

УФНС России | Права и обязанности налогоплательщиков | Налоговая отчетность | Статистика | Государственная регистрация налогоплательщиков | Учет налогоплательщиков | Госрегулируемые виды деятельности | Инспекции | Помощь налогоплательщику | Электронные услуги

Главная → Помощь налогоплательщику → Проблемные контрагенты

- Вопрос - ответ
- Рекомендуемые сайты
- Программные средства
- Налоговое законодательство
- Информационные материалы
- Проблемные контрагенты**

## Проблемные контрагенты

Месяц:  Год:

Заголовок:

Текст:

- Бланки заявлений
- Электронные сервисы Управления
- Все об имущественных налогах
- Декларационная кампания 2013
- Список арбитражных управляющих, допустивших нарушения
- Список нотариусов Свердловской области, имеющих сертификат ключа электронной подписи
- Сроки представления налоговой и бухгалтерской отчетности и сроки уплаты налогов
- Образцы заявлений и уведомлений, представляемых при государственной регистрации юридических лиц, индивидуальных...
- Список арбитражных управляющих, обеспечивших погашение задолженности

Перечень организаций, по взаимоотношениям с которыми в период с января по апрель 2013 года признано получение налогоплательщиком необоснованной налоговой выгоды [Подробнее](#)  
**27.05.2013 10:27**

Перечень организаций, по взаимоотношениям с которыми в период с октября по декабрь 2012 года признано получение налогоплательщиком необоснованной налоговой выгоды [Подробнее](#)  
**30.01.2013 13:42**

Перечень организаций, по взаимоотношениям с которыми в период с апреля по июль 2012 года было признано получение налогоплательщиками необоснованной налоговой выгоды [Подробнее](#)  
**20.07.2012 13:28**

Перечень организаций, по взаимоотношениям с которыми в период с января по март 2012 года было признано получение налогоплательщиком необоснованной налоговой выгоды [Подробнее](#)  
**26.04.2012 9:41**

Перечень организаций, по взаимоотношениям с которыми в период с октября по декабрь 2011 года было признано получение налогоплательщиком необоснованной налоговой выгоды [Подробнее](#)  
**25.01.2012 6:35**

Перечень организаций, по взаимоотношениям с которыми в период с мая по сентябрь 2011 года судом было признано получение налогоплательщиком необоснованной налоговой выгоды [Подробнее](#)  
**14.10.2011 5:31**

**Полезное**

- [Физическим лицам](#)
- [Юридическим лицам](#)
- [Индивидуальным предпринимателям](#)
- [Подписка](#)
- [Электронные услуги](#)
- [Налоговый кодекс РФ](#)



# НАЛОГОВЫЕ РИСКИ

## Проверка контрагента

Способ проверки надежности своего контрагента начинается с того, что при заключении договора с новым партнером компания запрашивает комплект документов. Состав пакета документов нигде не закреплён, но, опираясь на разъяснения налоговиков и анализ судебной практики, целесообразно запрашивать у контрагентов копии документов (заверенные печатью организации и подписью генерального директора), подтверждающие их правоспособность.

- выписка из ЕГРЮЛ или ЕГРИП;
- свидетельство о присвоении ОГРН;
- свидетельство о присвоении ИНН;
- учредительные документы (Устав и решение или протокол о создании юридического лица);
- документы полномочий лица, выступающего от лица контрагента.

# НАЛОГОВЫЕ РИСКИ

## О раскрытии информации о рисках хозяйственной деятельности предприятия

Согласно проекту «О раскрытии информации о рисках хозяйственной деятельности организации в годовой бухгалтерской отчетности» бухгалтер обязан к годовой бухгалтерской отчетности предоставлять информацию об уровне риска, допускаемого в организации. Примечательно, что в России в принципе отсутствует система риск-менеджмента, способного дать адекватную оценку уровня риска хозяйственной деятельности предприятия.

Согласно проекту риски могут быть сгруппированы по следующим видам:

- финансовые (рыночные риски, кредитные риски, риск ликвидности);
- страновые;
- региональные;
- репутационные;
- другие.

Градация рисков, должна раскрывать следующую информацию о качественных характеристиках риска:

- подверженность организации рискам и причинах их возникновения;
- концентрация риска (описание конкретной общей характеристики, которая отличает каждую концентрацию (контрагенты, регионы, валюта расчетов и платежей, др.);
- механизм управления рисками (цели, политика, применяемые процедуры в области управления рисками и методы, используемые для оценки риска, т.п.); изменения по сравнению с предыдущим отчетным годом.