

*Асанова Г.Ш.*

**ОСОБЕННОСТИ КРЕДИТОВАНИЯ ОБЪЕКТОВ СТРОИТЕЛЬСТВА  
В КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКЕ**

*G.Sh. Asanova*

**FEATURES OF CREDIT FACILITIES CONSTRUCTION  
IN KYRGYZ REPUBLIC**

УДК:334-12/9(574.2)

*В данной статье раскрываются значение кредита в деятельности и развитии строительного комплекса Кыргызстана. Также отражен порядок кредитования объектов строительства коммерческими банками: виды кредитования, методы, порядок расчетов по полученным кредитам.*

*In this article the importance of credit in the activities and development of the construction industry in Kyrgyzstan. Also reflects the lending practices of construction projects by commercial banks: lending types, methods, payment arrangements on loans.*

Важным экономическим инструментом при товарно-денежных отношениях является кредит, который содействует непрерывности воспроизводственного процесса, ускоряет его в стоимостной форме, способствуя в свою очередь ускорению процесса воспроизводства. Эффективность воздействия кредита на интенсификацию общественного производства зависит от сферы и размеров кредитных вложений, правильности выбора объектов и действенности механизма кредитования, позволяющего на практике реализовать его основные принципы - срочность, возвратность и платность.

Кредит в капитальном строительстве в настоящее время опосредует все стадии инвестиционного процесса, являясь важнейшим фактором непрерывного кругооборота оборотных фондов проектных, изыскательских, строительных, монтажных и других организаций, строений и предприятий-заказчиков, поставщиков оборудования и других участников строительства. Развитие кредитных отношений в строительстве идет по линии долгосрочного и краткосрочного кредитования заказчиков на капитальные вложения и краткосрочного кредитования подрядных строительных, проектно-изыскательских и других организаций на затраты по созданию и реализации их конечной продукции.

Инвесторами, которые осуществляют вложение собственных, заемных или привлеченных денежных средств в создание, а также в воспроизводство фондов, в качестве капитальных вложений могут выступать:- органы, которые уполномочены вести управление, как государственным и муниципальным имуществом, так и имущественными правами;- предприятия и организации, предпринимательские и общественные организации, а также иные юридические лица разных форм собственности;

- иностранные юридические лица и международные организации;

- физические лица, являющиеся гражданами КР, и граждане других стран.

В роли заказчиков (застройщиков) могут выступать также и другие физические или юридические лица, которые уполномочены инвесторами осуществлять инвестиционные строительные проекты.

Данное положение предполагает финансирование и кредитование строительства: нового; расширение, реконструкцию, техническое перевооружение уже работающих предприятий; проектных и предпроектных работ, а также приобретения, которые не требуют монтажа и не включены в сметы строений оборудования, инвентаря или приспособлений.

Источниками финансирования капитальных вложений могут являться:

- свои финансовые ресурсы и резервы инвестора, выражаемые в виде прибыли, амортизационных отчислений, денежных сбережений, в том числе, частных и юридических лиц;

- средства, которые выплачиваются органами страхования в виде возмещения утрат от стихийных бедствий, аварий и иные средства;

- как заемные финансовые средства инвестора, так и переданные им средства, например, облигационные займы и др.;

- привлеченные средства инвестора со стороны (от продажи акций, паевые и другие взносы граждан или юридических лиц);

- финансовые средства, которые централизуются объединениями предприятий в определенном порядке;

- средства, используемые из внебюджетных фондов;

- средства из федерального бюджета, которые предоставлены, как на безвозвратной, так и на возвратной основе;

- средства из местных бюджетов КР;

- средства, предоставленные иностранными инвесторами.

Особенность современной банковской практики заключается в сосуществовании элементов прежнего порядка предоставления заемных средств с новыми формами кредитования. В настоящее время активность ссудных операций банков непосредственно зависит от их ресурсов, деловая политика банков базируется на коммерческих принципах. Национальный Банк КР, со своей стороны, осуществляет контроль за финансовой устойчивостью коммерческих банков посредством анализа установленных экономических нормативов. Все сделки осуществляются на

договорной основе непосредственно между банком и заемщиком. Определение возможности предоставления заемных средств клиенту происходит на основе анализа не объекта, а субъекта кредитных отношений, другими словами, его кредитоспособности.

Вместе с тем новые положения системы кредитования, в частности, в строительстве, реализуются пока посредством унифицированной схемы кредитования, основой которой является кредитование укрупненного объекта. Для строительных организаций укрупненным объектом является совокупность материальных запасов и производственных затрат. Предоставление данного вида кредита в большей степени направлено на снижение запасов материальных ценностей, ускорение их оборачиваемости.

Предприятия получают дополнительные денежные средства лишь в размерах, необходимых для осуществления нормального процесса воспроизводства с учетом ресурсосбережения. В соответствии с установленным порядком кредитования устранена многообъективность; нормируемые запасы и затраты в качестве единого объекта

Кредит опосредует основные стадии воспроизводства: создание запасов, осуществление затрат (за исключением затрат на незавершенное производство строительно-монтажных работ), отгрузку продукции и оказание услуг. К кредитованию принимаются не все материальные запасы и производственные затраты, а лишь та их часть, потребность в которой вытекает из планов производства строительно-монтажных работ и служит плановой границей кредита.

В состав совокупного объекта кредитования у строительно-монтажных и ремонтно-строительных организаций включаются запасы товарно-материальных ценностей; затраты производственной деятельности подсобных сельских хозяйств; расходы будущих периодов, вызванные проведением работ, связанных с зимним отстоем землесосных снарядов и технического флота; затраты по товарам отгруженным и сданным работам и объектам, по переданным в банк в установленные сроки документам, сроки оплаты которых не наступили.

У строительно-монтажных и ремонтно-строительных организаций в состав объекта по совокупности запасов и затрат не включаются затраты по незавершенному строительному производству. В составе запасов товарно-материальных ценностей к кредитованию принимаются: материальные ценности на складах и в пути; неоформленные отгрузки материальные ценности и сданные работы, учитываемые в составе кредитуемых ценностей, по которым расчетные документы не сданы в банк на инкассо; товарно-материальные ценности, оставленные на хранение на складах поставщиков в случаях, предусмотренных Правилами безналичных расчетов.

Кредиты предоставляются в меру фактического накопления запасов материальных ценностей с учетом мер по ресурсосбережению, но не более чем на 12 месяцев. Товары отгруженные и сданные работы, по которым расчетные документы не сданы в банк на инкассо (неоформленные отгрузки), принимаются к кредитованию в пределах сроков, необходимых для

оформления платежных требований и предоставления их в банк. Эти сроки, а также срок кредитования материальных ценностей в пути предусматриваются банком и заемщиком в кредитном договоре.

Товары отгруженные и сданные работы по переданным в банк на инкассо расчетным документам, сроки оплаты которых не наступили, принимаются к кредитованию на нормальные сроки документооборота, т. е. до фактического поступления платежа на счет поставщика либо извещения о причине неоплаты (отсутствие средств, не поступление требования, мотивы финансового контроля, возврат требования в установленных случаях).

В целом срок кредитования не может превышать 30 дней после отгрузки материалов или оказания услуг, а при расчетах за выполненные строительно-монтажные работы от даты подписания актов приемки объектов в эксплуатацию или справок об объеме и стоимости выполненных работ. Посредством кредита оплачиваются материальные ценности, расчеты за которые ведутся посредством аккредитивов и лимитированных чековых книжек.

Банком не принимаются к кредитованию: товарно-материальные ценности, завезенные сверх годовой потребности производства хранящиеся без движения более года либо других периодов, установленных для кредитования, излишние и неиспользуемые товарно-материальные ценности; товарно-материальные ценности, условия хранения которых не соответствуют требованиям ГОСТа или технических условий, что может привести к их порче или гибели.

Существуют определенные особенности в порядке кредитования подрядных организаций, выполняющих работы гидромеханизированным способом. Потребность в кредите у них связана с образованием сверхнормативных сезонных затрат в зимний период (в связи с зимним отстоем), средним и текущим ремонтом, демонтажем землесосных снарядов.

Таким образом, при кредитовании по совокупности материальных запасов и затрат объекты кредитования подрядных организаций находятся в сфере производства и сфере обращения. Это способствует обеспечению непрерывности процесса производства и своевременности совершения расчетов за материальные ценности.

Товарно-материальные ценности и затраты производства принимаются к кредитованию в балансовой оценке. Стоимость товарно-материальных ценностей корректируется на сумму резерва предстоящих расходов и платежей, износа малоценных и быстроизнашивающихся предметов. Затраты производства и товары отгруженные кредитуются по фактической себестоимости.

Банк определяет плановую потребность в кредите по расчету подрядной организации. Расчет составляется на базе изучения потребности в накоплении материальных запасов, необходимости ускорения их оборота, осуществления затрат исходя из объема строительно-монтажных работ на планируемый период. Размер ссуды устанавливается, как правило, на год с поквартальной разбивкой.

Основой для расчета потребности в кредите служат плановые запасы товарно-материальных ценностей и затраты производства. Плановые остатки материальных запасов и производственных затрат определяются на основе данных базового года. В качестве базы принимаются остатки запасов и затрат (за исключением незавершенного производства) на начало предшествующего планируемому году с учетом мер по ресурсосбережению (исключаются излишние и ненужные и другие не кредитующиеся ценности), но, как правило, не выше фактических остатков на начало установленного периода, за исключением не кредитующихся ценностей.

Плановые остатки запасов на конец планируемого года рассчитываются исходя из плановых остатков на начало базового года с учетом уменьшения на не кредитующиеся ценности и темпов роста (снижения) объема строительно-монтажных работ. Предполагается, что темп роста запасов материальных ценностей и производственных затрат должен быть ниже темпов роста объема строительно-монтажных работ, выполняемых собственными силами за счет ускорения оборачиваемости оборотных средств.

Для распределения плановых остатков запасов и затрат по кварталам планируемого года используются фактические данные базового года либо другого периода, характерного для данной подрядной организации. Определяется коэффициент отклонения внутригодовых остатков к остатку на конец года. Плановые остатки запасов и затрат на квартальные даты определяются заемщиком самостоятельно исходя из планируемого в соответствии с договорами завоза ценностей и их расходования на производство.

Вместе с тем отношение средней плановой величины остатков к планируемому остатку на конец планируемого года не должно превышать соответствующего коэффициента в базовом периоде. Размер ссуды под оплаченные остатки материальных ценностей и затрат определяется как разность между стоимостью запасов и затрат, принятых к кредитованию, и суммой имеющихся у подрядной организации плановых источников покрытия. В них включаются собственные оборотные средства и кредиторская задолженность, относящаяся к оборотным активам.

Собственные оборотные средства подрядных организаций учитываются, за исключением средств, относящихся к незавершенному строительно-производству и выполненным работам. Для расчета плановой величины кредиторской задолженности, относящейся к оборотным активам, банк использует фактически сложившиеся остатки кредиторской задолженности за прошлый год или другой характерный период.

На основе исчисления средней хронологической (используются данные на квартальные или месячные даты) определяется плановая сумма кредиторской задолженности. Размер задолженности должен корректироваться с учетом действия мер экономического воздействия в предшествующем году, изменения условий поставок. Если при расчете оплаченного

остатка оборотных средств получен отрицательный результат, то при расчете планового размера кредита он не учитывается.

Планируемая потребность в кредите под затраты строительных организаций по сданным работам и объектам определяется исходя из средних остатков затрат в предшествующем планируемому году с учетом изменений условий расчетов и темпов объема строительно-монтажных работ, выполняемых по генподряду. Для правильного расчета размера кредита по сданным работам и объектам учреждения банка должны рассмотреть состав и правомерность отражения затрат по соответствующей строке баланса. При этом принимается во внимание то, что расчеты за выполненные работы учитываются только в том случае, если оплата по ним поступила на расчетный счет в течение пяти суток после предъявления счета. Затраты по сданным работам и объектам, расчетные документы по которым предъявлены в банк с нарушением установленных сроков, при определении плановой потребности в кредите не учитываются.

Кредитование подрядных организаций осуществляется в пределах планового размера кредита. Плановая потребность в ссуде означает право предприятия пользоваться заемными средствами в установленной сумме. Вместе с тем плановый размер кредита не является твердо фиксированной величиной, его можно превышать. Превышение установленной плановой границы допускается при льготном режиме кредитования, который применяется в отношении организаций, не имеющих сверхплановых запасов товарно-материальных ценностей и просроченной задолженности по ссудам банка.

В случае возникновения сверхплановых запасов ценностей банк может рассмотреть вопрос о возможности предоставления сверхпланового кредита и допустить превышение в определенной сумме планового размера кредита. Период превышения ограничивается обычно 1-3 месячными датами. Подрядная организация может получить такое разрешение в случае, если принимаются соответствующие меры по снижению запасов до планового уровня. Сверхплановый кредит может быть выдан также в случаях, когда потребность в нем вызвана ростом затрат по сданным работам и объектам или снижением фактического размера кредиторской задолженности по сравнению с предусмотренным в расчете.

Для осуществления операций по кредитованию подрядным организациям открываются в банках ссудные счета. Выдача ссуды производится путем оплаты расчетно-денежных документов или под оплаченные запасы и затраты (излишек обеспечения). Кредит выдается при отсутствии средств на расчетном счете организации. Оплата производится в пределах суммы свободного остатка планового размера кредита, который определяется ежедневно на начало операционного дня с учетом просроченной задолженности. При этом сопоставляются величины планового размера кредита со срочной задолженностью по ссуде и просроченной задолженностью по всем видам ссуд в оборотные средства.

Погашение кредита производится путем списания денег с расчетного счета, оставшихся после совершения всех платежей. Сроки погашения кредита определяются в кредитном договоре между банком и подрядной организацией. Кредит может также погашаться путем взыскания в бесспорном порядке с расчетного счета организации задолженности по ссудам по наступившим срокам или при просрочке платежа, а также досрочно при недостатке обеспечения и в иных случаях.

Заключительным этапом кредитования по совокупности материальных запасов и производственных затрат является проверка обеспечения кредита. В ходе проверки устанавливаются: соответствие материального обеспечения выданного кредита размеру задолженности по ссуде; правильность и достоверность представленных заемщиком сведений об остатках товарно-материальных ценностей и затратах производства, под которые выдавался кредит; состояние и организация учета кредитуемых товарно-материальных ценностей; качество материальных запасов, являющихся обеспечением ссуды, и условия их хранения, соответствие причин накопления кредитуемых товарно-материальных ценностей и затрат производства кредитному договору.

Учреждения банка при проверке обеспечения кредита осуществляют контроль за состоянием товарно-материальных ценностей и затрат производства, обращая особое внимание на правомерность накопления их исходя из планов завоза и осуществления затрат. При этом требуется, чтобы остатки ценностей, образование которых вызвано их необоснованным приобретением и невыполнением планов по объему строительномонтажных работ, кредитом не покрывались.

Проверка обеспечения кредита проводится по сведениям, ежемесячно представляемым в банк подрядными организациями. Сведения составляются на основе балансовых данных и представляются в обслуживающий клиента банк не позднее 15-го числа. На квартальные даты сведения об остатках материальных запасов и производственных затрат подаются в банк вместе с балансом. В зависимости от соблюдения планового уровня материальных запасов, обеспеченности кредита и налаженности учета в организации учреждение банка может проводить проверку обеспечения кредита только на квартальные даты. Фактическое наличие остатков материальных запасов и производственных затрат по строке 1 сведений показывается без остатков незавершенного строительного производства. Кроме того, проверка обеспечения кредита может выполняться по данным бухгалтерского складского учета. При проверке на месте у заемщика выявляются правильность предоставленных подрядной организацией товарно-материальных ценностей» производственных затрат, затрат по сданным работам и объектам, состояние учета и соблюдение условий хранения товарно-материальных ценностей, служащих обеспечением ссуд. Результаты проверки обеспечения кредита, проведенной на месте у заемщика, оформляются актами. На основе представленных подрядной

организацией сведений об остатках материальных запасов и производственных затрат и проведенной проверки учреждением банка производится расчет проверки обеспечения кредита. Кредит считается обеспеченным, если размер материальных запасов и производственных затрат, принятых в обеспечение, соответствует задолженности - по ссуде. В ходе проверки обеспечения кредита выявляется результат: излишек или недостаток обеспечения.

Под излишек обеспечения подрядной организации может быть предоставлен кредит в пределах свободного планового размера кредита. Выдача ссуды под излишек обеспечения производится направлением средств на погашение просроченной задолженности по ссудам, а в оставшейся части на расчетный счет. Недостаток обеспечения по ссуде предьявляется ко взысканию с расчетного счета заемщика.

При отсутствии денежных средств на расчетном счете подрядной организации кредит в сумме недостатка обеспечения относится на счет просроченных ссуд с взиманием повышенных процентов. Банк совместно с заемщиком анализирует причины образования необеспеченной задолженности и принимает меры по ее предотвращению. Учреждение банка ежеквартально рассматривает соблюдение подрядной организацией показателей, предусмотренных в кредитном договоре.

Особое внимание банк обращает на выполнение программы строительномонтажных работ в соответствии с заключенными договорами подряда и планов по прибыли, снижению издержек на производство строительномонтажных работ и ликвидации непроизводительных расходов и потерь, ускорению оборачиваемости оборотных средств.

Подрядные организации, не допускающие накопления сверхплановых запасов материальных ценностей и просроченной задолженности по ссудам, переводятся на льготный режим кредитования. Им не приостанавливается выдача кредита при исчерпании планового размера ссуды, а оплата расчетных документов производится в пределах установленного банком допустимого уровня превышения. Организации, которые обеспечивают наряду с этим сохранность собственных оборотных средств и выполняют задания по ускорению их оборачиваемости, банк может снизить процентные ставки за пользование кредитом (при невыполнении указанных показателей ставки повышаются).

Размер повышения (понижения) процентных ставок предусматривается в кредитном договоре, но в пределах общего размера их повышения (понижения). В соответствии с этим банк либо возвращает часть ранее взысканной платы за кредит, либо взыскивает ее дополнительно. Банки постоянно контролируют состояние задолженности по ранее выданным ссудам. При наличии просроченной задолженности длительностью свыше 30 дней выдача новых кредитов прекращается. При обнаружении у подрядной организации длительной просроченной задолженности банку (свыше 30 дней) и отсутствии перспектив ее погашения в короткий срок банк в соответствии с законодательством реализует свое за-

логовое право, т. е. направляет на погашение просроченной задолженности выручку от реализации заложенных ценностей. В отдельных случаях банк может кредитовать подрядные организации, допускающие недостаток собственных оборотных средств, но под гарантию другой финансово устойчивой организации. Гарантийное письмо представляется в банк по месту нахождения счета гаранта. Кредитование производится после поступления извещения о получении гарантии от учреждения банка, обслуживающего гаранта. Если извещение о получении гарантии не поступает в установленный срок, выдача новых ссуд подрядной организации прекращается.

Предприятия, полностью утратившие собственные оборотные средства, банком не кредитуются; ранее выданные ссуды предъявляются к досрочному взысканию. Организации, систематически допускающие убытки, несвоевременно рассчитывающиеся с бюджетом, банком и поставщиками, банк может объявить неплатежеспособными. Об этом учреждение банка сообщает основным поставщикам материальных ценностей, вышестоящему органу и в печать. Решение вопроса об объявлении подрядной организации неплатежеспособной происходит в каждом конкретном случае в зависимости от принимаемых реальных мер по улучшению финансового состояния в период не более шести месяцев. В отношении неплатежеспособных заемщиков могут быть приняты следующие меры: реорганизация долга; передача оперативного управления временной администрации, назначенной с участием банка-кредитора; ликвидация учреждения-заемщика в соответствии с законодательством с последующей реализацией заложенного в банке имущества.

По мере улучшения показателей работы и финансового состояния подрядные организации, объявленные ранее неплатежеспособными, могут банком восстанавливаться в кредитовании. Об отмене действовавшей санкции звещаются поставщики.

Учреждения банка принимают меры вплоть до прекращения выдачи новых ссуд и предъявления к досрочному взысканию ранее выданных при задержке представления бухгалтерского баланса, сведений об остатках товарно-материальных ценностей и затратах производства, а также в случаях неудовлетворительного состояния складского и бухгалтерского учета кредитуемых ценностей.

Вид кредита, специфику которого определяют объекты кредитования, влияет на выбор метода кредитования. Метод кредитования - это способ реализации основных принципов кредитования, характер которого определяется особенностями участия кредита в кругообороте фондов и интересами банковского контроля. Метод кредитования представляет собой совокупность нескольких элементов: способов движения ссуженных средств, форм ссудного счета, порядка планового регулирования кредита и организации банковского контроля за соблюдением основных принципов кредитования. Основным среди них является способ движения ссуженных средств. Существуют два основных способа движения ссуженных средств — по обороту и по остатку. В

первом случае кредит опосредует оборот товарно-материальных ценностей и затрат. Полнота опосредования кредитом кругооборота оборотных средств бывает различной. Кредит может участвовать только на одном или нескольких стадиях кругооборота.

При кредитовании по обороту совокупного объекта ссуда следует за движением кредитуемых товарно-материальных ценностей с момента их поступления (оплаты расчетных документов) до отгрузки продукции или оказания услуг. В обороте предприятия находится такая сумма средств, которая отражает ежедневное изменение кредитуемого объекта.

При кредитовании по остатку кредит опосредует изменение остатка соответствующего объекта кредитования: сверхнормативного остатка товарно-материальных ценностей, остатка товаров отгруженных и сданных работ и др. Потребность в заемных средствах определяется по остатку объекта кредитования на одну из дат того или иного периода.

Погашение кредита наступает по мере высвобождения стоимости в связи со снижением остатков кредитуемых запасов и затрат. В отличие от кредитования по обороту при кредитовании по остатку отсутствует маневренность в предоставлении заемных средств. Каждому способу движения ссуженных средств соответствует форма ссудных счетов.

При кредитовании по обороту используется специальный ссудный, контокоррентный счет, по остатку - простой ссудный счет. Ссудный счет предназначен для учета образования и погашения ссудной задолженности. По дебету счета отражается выдача ссуд, по кредиту - погашение. Выдача кредита может регламентироваться различными способами: установлением лимита, контрольной цифры, безлимитным кредитованием. Лимит - это жесткое ограничение выдачи кредита определенной границей. Контрольная цифра кредитования отличается от лимита тем, что ее уровень можно превысить. Безлимитное кредитование характеризуется предоставлением кредита в меру фактической потребности в средствах, однако это не означает, что ссуды выдаются бесконтрольно. Плановый размер кредита - это предельная сумма кредита, которую организация может получить в банке; размер его может быть превышен.

Существуют два вида банковского контроля, специфика организации которых зависит от способа движения ссуженных средств. При кредитовании по обороту используется последующий контроль, а при кредитовании по остатку сочетаются предварительный и последующий контроль. При кредитовании по совокупности материальных запасов и затрат применяется плановый размер кредита как способ регулирования потребности в кредите; подобный метод кредитования получил название оборотно-сальдового. В его основе лежит кредитование по обороту.

Выдача ссуд осуществляется путем оплаты расчетных документов и носит платежный характер. Вместе с тем кредит формирует только часть платежного оборота, которая не покрывается собственными ресурсами. С помощью заемных средств обеспечиваются только те платежи за материальные ценности

и выполненные работы, которые подрядная организация не может оплатить с расчетного счета ввиду отсутствия или недостаточности средств. Таким образом, кредит выдается на разницу (сальдо) между потребностью в платежах и наличием денежных средств на расчетном счете и погашается остатком средств на расчетном счете подрядной организации после совершения всех платежей.

Оборотно-сальдовый метод предоставления заемных средств сопровождается открытием простого ссудного счета. Контроль за соблюдением принципов кредитования при кредитовании по совокупности материальных запасов и затрат осуществляется в предварительном и последующем порядке. Предварительный контроль проводится в ходе проверки расчета планового размера кредита, а последующий - при проверке сведений об остатках материальных запасов и затрат и расчете обеспечения кредита. Последующий контроль может иногда производить-

ся работником банка непосредственно в подрядной строительной организации.

В современной практике контроль за изменением объекта кредитования отодвигается на второй план, а основу составляют оценка кредитоспособности заемщика, анализ факторов, повлиявших на изменение класса кредитоспособности клиента. В зависимости от класса кредитоспособности определяется порядок кредитования.

#### Список использованной литературы

1. Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. Бухгалтерская отчетность и ее анализ. - М: Тентея-Тех. 2006 г.
2. Логинов М П Теоретические аспекты системы
3. ипотечного жилищного кредитования в условиях России // Финансы и кредит. - 2005. - N 4. - С. 30-34.
4. Штейкина М. В. Обеспечение финансовой устойчивости предприятий инструментами финансового менеджмента - Ростов-на-Дону, 2012 г.

Рецензент: к.э.н., доцент Дербишева Э.Д.