

### Подходы в составлении рейтингов

В составлении рейтингов выделяются два основных подхода: экспертный и бухгалтерский. Эти подходы различаются в зависимости от состава оцениваемой информации:

- экспертная оценка даётся на основе опыта и квалификации специалистов по любой доступной информации и анализа как количественных, так и качественных параметров;

- бухгалтерская оценка даётся исключительно на основе официальной финансовой отчетности банка и анализа только количественных показателей.

В построении итогового списка (рейтинга) выделяются два основных способа:

- составление единого рейтинга, ранжируемого по общему баллу;
- составление категорий рейтинга, внутри которых коммерческие банки ранжируются по алфавиту.

### Экспертный метод

В процессе анализа наряду с собственно экономическими показателями учитывается целый ряд других факторов:

- общие вопросы по деятельности банка - учредители, уставной фонд, валюта баланса, имеющиеся лицензии, корреспондентские счета и т.д.;
- конкретные данные о работе банка - история создания, наличие филиалов, имидж, а также специальные вопросы, такие как: инвестиционная деятельность, финансирование капитальных вложений, внедрение новых для украинского рынка форм услуг - лизинг, факторинг и т.д.;
- расчет аналитических финансовых показателей - ликвидность, достаточность капитала, прибыльность.

### **Методика включает в себя три основных этапа**

Первый этап - формальный. На нём проходит непосредственная проверка выполнения банками требований ограничительных критериев, сформулированных для каждой группы банков. Первый ограничительный признак - это валюта баланса, второй - величина капитала, третий - уровень рентабельности. Следующие наиболее важные критерии - доля заёмных средств в валюте баланса, коэффициент срочной ликвидности.

Кроме того, на данном этапе проводится первичный отбор банков по срокам деятельности и учитываются общие ограничения по количеству банков в группе.

Второй этап - математический. Он определяет количественную характеристику рейтингового индекса, который вычисляется по определённому набору нормативных параметров.

Все анализируемые параметры можно условно разделить на шесть крупных направлений:

- результирующий финансовый показатель (рассчитывается на основе балансовых данных и расшифровок к ним, позволяет оценить структуру и использование привлеченных средств, достаточность капитала, степень зависимости баланса от заёмных средств, коэффициент достаточности резервов, ликвидности и т.д.);
- показатель динамики управления фондами банка (проводится учет и анализ финансовых потоков с точки зрения их периодичности и значительности для финансового состояния);
- профессионализм банка (учитывается уровень квалификации кадров, их личные данные);
- структура банка (количество филиалов, количество сотрудников);
- история банка;
- имидж банка.

Третий этап - экспертный. На нём определяется экспертный показатель надёжности (финансового состояния коммерческого банка) на основе всех полученных показателей и информации, публикуемой в печати или полученной из других источников.

В результате банку присваивается определённая категория в соответствии с действующей классификацией.

Точность и качество полученных результатов во многом определяется компетентностью эксперта, проводящего анализ. Этот фактор является определяющим при использовании данного метода.

### **Бухгалтерский подход**

Анализ проводится строго на основе финансовой отчетности по формализованной схеме расчета коэффициентов и определения общего (рейтингового) балла.

### **Условно можно три основных этапа анализа**

На первом проводится отсев банков через “фильтры”, то есть по формальным признакам определяются банки, о которых с высокой долей вероятности можно сказать,

что их финансовое состояние сомнительно или достоверность представляемой отчетности вызывает большое подозрение.

На втором этапе проводится расчет используемых в методике коэффициентов, определяющих соотношение отдельных статей в балансе банка.

На третьем этапе определяется итоговый балл надёжности (путём суммирования рассчитанных коэффициентов, каждому из которых придан определённый удельный вес).

Качество полученного результата определяется тем, насколько глубоко и полно оценивается рейтинговая характеристика финансового состояния банка и на сколько корректно и обоснованно рассчитывается итоговый балл надёжности.

### **Внутренний анализ финансового состояния коммерческого банка**

Наиболее полное и детальное исследование деятельности банка может быть

осуществлено лишь самими сотрудниками банка, которые имеют возможность пользоваться самой широкой и достоверной информацией, включающей не только финансовую отчетность банка, но и аналитические расшифровки всех статей и данные специальных наблюдений (архивы, картотеки и т.п.).

Для повышения надёжности полученных оценок и обоснования принимаемых решений нужно проводить наиболее полный и детальный анализ. Исполнение конкретных процедур, порядок их проведения и точность полученных результатов зависят от: поставленных целей, качества и объёма информации, методического обеспечения, квалификации специалиста, проводящего анализ.

### **Экспресс-анализ**

Целью этого вида анализа является наглядная и простая оценка финансового состояния коммерческого банка и динамики его развития. Экспресс-анализ проводится в три этапа.

#### **Подготовительный этап**

Данный этап служит для подготовки финансовой информации к расчету. Эта работа носит в значительной степени технический характер. Здесь проводится визуальная и простейшая счетная проверка по формальным признакам и по существу: определяется наличие всех необходимых форм и приложений; проверяется валюта баланса, взаимная увязка показателей отчетных форм и контрольные соотношения; собирается система коэффициентов, наиболее полно отражающая цели проводимого анализа, проводится подготовка отчетных форм.

После того как баланс (и иные формы) подготовлен к анализу, выбирается методика экспресс-анализа, наиболее полно соответствующая цели его проведения (в данной ситуации - определение надёжности банка).

Для проведения оценки финансового состояния (надёжности) коммерческого банка, при экспресс-анализе обычно используются два пути: либо структурно-коэффициентный анализ (основные выводы о надёжности банка делаются на основе изучения структуры баланса, а ряд коэффициентов служит для корректировки полученных результатов), цель баланса при данном методе анализа настолько велика, что структурно-коэффициентный анализ иногда называют методом анализа баланса; либо все характеристики рассчитываются на основе системы коэффициентов. Но в любом случае перед анализом проводится структуризация баланса - в активах и пассивах баланса формируются группировки счетов с однородным экономическим содержанием. При этом качество полученных результатов будет зависеть от правильности составления группировок счетов, участвующих в анализе, и соответствии контрольных значений показателей тем условиям, в которых работает банк.

Система коэффициентов для анализа разных форм отчетности может несколько различаться, связано это, прежде всего с тем, что невозможно корректно составить эквивалентные понятия (группировки счетов), участвующие в расчете по разным формам

отчетности. Поэтому для разных форм система коэффициентов, описывающая основные характеристики надёжности, изменяется с тем, чтобы наиболее полно оценить рассматриваемые характеристики.

### **Расчетный этап**

На данном этапе по имеющейся финансовой отчетности производится расчет группировок и коэффициентов.

### **Аналитический этап**

Этот этап является наиболее ответственным, так как на нём производится анализ полученных результатов расчета и даётся оценка финансового состояния банка.

Условия, в которых банку приходится работать на финансовом рынке, с точки зрения надёжности можно разделить на 3 основных группы:

- относительная финансовая стабильность рынка;

- возникновение отдельных кризисов на финансовом рынке;
- системный кризис финансового рынка.

Соответственно результатам анализа может быть характеристика коммерческого банка как:

- способность работать без сбоев в любой кризисной ситуации;
- способность противостоять отдельным видам рисков (кризисным проявлениям финансового рынка);
- способность работать только на стабильном финансовом рынке, при этом любой сбой в работе может стать причиной кризиса и банкротства банка.

Так как сущность экспресс-анализа заключается в отборе минимально допустимого количества наиболее существенных и сравнительно несложных в исчислении показателей, то в результате его проведения достаточно точно можно определить финансовое положение банка как абсолютно надёжное, либо - наиболее проблемное.

Для оценки же способности банка противостоять отдельным видам рисков, следует дополнительно проводить более детализированный анализ финансового состояния. Однако необходимо отметить, что для профессионалов даже такой, приближённый анализ позволяет составить более развёрнутую картину финансового состояния банка. Для определения наибольшей надёжности или проблемности банка, коэффициенты, используемые в анализе, имеют два контрольных значения: допустимое и критическое.

Причем в качестве допустимого выбирается такое значение показателя, которое характеризует банк как способный справиться с любыми затруднениями в работе, опираясь только на имеющиеся в его распоряжении ресурсы, т.е. не привлекая ресурсов с финансового рынка.

Критическое значение показателя характеризует работу банка как неустойчивое даже при благоприятно складывающейся конъюнктуре рынка.

Если полученный результат укладывается в допустимое значение, то характеристика надёжности, описываемая данным коэффициентом, соответствует состоянию “абсолютной надёжности банка”.

Если полученный результат находится между допустимым и критическим значениями, то это значит, банк не в состоянии сопротивляться определённым видам рисков и в некоторых ситуациях у него могут возникнуть серьёзные проблемы, влекущие за собой сбои в работе.

Если же полученный результат расчета ниже критического значения, то банк проводит очень рискованную политику и может при любой ситуации на рынке оказаться в очень сложном финансовом положении.

Для получения общей оценки надёжности банка производится сравнительный анализ расчета отдельных коэффициентов и на его основе делается предварительное заключение о надёжности банка:

- абсолютная надёжность;
- относительная надёжность;
- сомнительная надёжность.

Как уже отмечалось, вывод о надёжности коммерческого банка и других характеристиках его финансового состояния нельзя основывать только на результатах финансовой отчетности, тем более на результатах “экспресс-методик”. Поэтому полученные результаты расчетов должны быть дополнены информацией о платёжной дисциплины в банке, о его работе в кризисных ситуациях, компетентности руководства, составе его учредителей, спектре его деятельности, имидже на финансовом рынке и другой подобной информацией.

На основе результатов экспресс-анализа определяется целесообразность и необходимость проведения более детального анализа (возможно по отдельным характеристикам финансового состояния банка).

### Детализированный анализ

Цель данного анализа - более подробная, всесторонняя оценка финансового состояния банка как за рассматриваемый период, так и на перспективу. Он конкретизирует и дополняет результаты экспресс-анализа. При этом степень детализации зависит от желания аналитика.

**Детализированный анализ финансового состояния включает следующие этапы:**

Подготовка к анализу (предварительный этап):

- характеристика направлений деятельности банка;
- проверка правильности оформления финансовых документов;
- проверка баланса на достоверность;
- проверка соблюдения обязательных нормативов НБУ;
- проверка общей финансовой отчетности;
- уточнение схемы анализа (структура и коэффициенты);
- уточнение критериев оценки;

Расчет показателей по финансовой отчетности (расчетный этап):

- структура баланса;
- структура брутто;
- структура нетто;
- аналитическая структура.

Аналитические коэффициенты:

- достаточность капитала;
- качество активов;
- деловая активность;
- финансовая стабильность;
- прибыльность (доходность);
- ликвидность.

Оценка результатов анализа (аналитический этап), с написанием аналитического заключения о финансовом состоянии банка.

На предварительном этапе производится подготовка отчетности к дальнейшей аналитической работе: оценивается правильность составления и достоверность предоставленных данных, структурируются отдельные статьи актива и пассива баланса, отчета о прибылях и убытках, аналитических таблиц, отдельных нормативных показателей.

Далее на основе структурированной первичной информации производится выбор абсолютных и относительных показателей, характеризующих ту или иную сторону финансового состояния банка, и определяется порядок их расчета. Затем все показатели группируются в аналитические таблицы по направлениям проводимых исследований.

Расчетный этап включает в себя определение вида и необходимого числа аналитических таблиц, выбор методов анализа, форм отображения динамики и структуры исследуемых показателей, проведение необходимых расчетов.

На заключительном (аналитическом) этапе анализа производится описание полученных результатов расчета, делаются выводы, готовятся аналитические записки, комментарии, доклады.

При этом надо иметь в виду, что (как и экспресс-анализ) результаты выполненных аналитических процедур не должны являться единственным и безусловным критерием для окончательного заключения о финансовом состоянии банка.

Не секрет, что процесс анализа в большей степени искусство. “Материальной основы” анализа для получения конкретных и абсолютно достоверных результатов часто бывает недостаточно. Необходим также интеллект, достаточно высокий уровень квалификации, а также дополнительные сведения об объекте анализа, кроме того, сами подходы к анализу надёжности коммерческого банка в Украине еще изобилуют множеством пробелов.

Видимо, банкиры разуверились в достоверности дистанционного анализа без дополнительной информации о качестве активов, стабильности депозитов и т.п. и желали бы иметь возможность, не изобретая велосипеда, ознакомиться с данными банков по формам отчетности международных стандартов.

Всё чаще слышны мнения о том, что “системы оценок”, построенные на расчете коэффициентов по данным исключительно баланса без анализа внутреннего качества счетов, могут давать большую долю погрешности, а баланс в виде остатков по счетам не позволяет адекватно оценить качество активов и обязательств банка. Одним из направлений возможного решения проблем может стать адаптация международных стандартов учета и отчетности к украинской практике.

Возможные пути решения проблемы можно найти только в объединении информационно-аналитической работы, создании открытых аналитических данных, которые можно было бы использовать в надёжной повседневной банковской практике, что также способствовало бы повышению “прозрачности” банковской системы Украины.

Поскольку основной целью банковского надзора (а, следовательно, и анализа) является поддержание безопасности и надёжности банковской системы и попытке сделать её “прозрачной” для потребителей банковских услуг, основное внимание должно уделяться унификации и стандартизации подходов к анализу.

Между тем, хотелось бы обратить особое внимание на недостатки существующего на Украине методологического аппарата:

- анализируемый банк рассматривается как отдельно существующий финансовый институт: не оценивается “вес” конкретного банка в финансовой системе страны (того или иного региона), не учитываются возможные влияния акционеров (их сила), клиентов;

- к несопоставимым по изначальным условиям банкам подходят с “единым мерилем”, к примеру: не ранжируется оценка банка в зависимости от принадлежности к региону, хотя всем ясно, что банки, Киевской области, обладают гораздо более мощным потенциалом хотя бы потому, что в Киеве сосредоточено более половине объёма финансовых средств страны. Следовательно, должна быть разработана унифицированная методика, взвешивающая показатели деятельности конкретного банка в зависимости от его принадлежности к тому или иному региону;

- анализ, проведённый с трёх различных позиций (НБУ, внутрибанковский, рейтинг), свидетельствует о различном объёме доступной информации, и, как следствие - расхождение в определении однотипных показателей, являющихся основными при проведении анализа финансового состояния коммерческого банка, например: рискованные активы, состав капитала, обязательства банка и т.п. Данные несоответствия приводят к различию в оценке ключевых соотношений и как следствие - несовпадающая оценка финансового состояния банка;

- практически не уделяется внимания трендам показателей коммерческого банка, все проводимые расчеты осуществляются на уже наработанных цифрах;
- многие статьи, требующие расшифровки, остаются “безликими”. Например, состав (качество) доходов не разбивается, хотя, подобная расшифровка статей доходов могла бы многое сказать об ориентации банка;
- нет возможности оценить уровень банковского менеджмента (для этого просто не существует наработанных методик);
- нет единой системы оценки финансового состояния коммерческого банка.