

Как мы считали

Методика рейтинговой оценки надежности банков Украины разработана отделом рейтинговых оценок ООО «Эксперт Украина» совместно с Комиссией по банковскому анализу Украинского общества финансовых аналитиков (УОФА).

В условиях Украины, где уровень адекватности раскрытия информации банками даже в рамках отчетности, скрытой от глаз публики, вызывает вопросы, само понятие «надежность банка» подлежит уточнению. Под **надежностью банка** в нашем рейтинге следует понимать способность финансового института сопротивляться неблагоприятным факторам. В нашем понимании надежность и вероятность дефолта — это понятия, которые категориально не совсем сопоставимы. Банк, имеющий высокий уровень надежности (сопротивляемости), может столкнуться с сильнейшим влиянием негативных и мало-предсказуемых факторов, которые приведут к его банкротству, в то время как банк с удовлетворительным рейтингом продолжит функционировать из-за того, что чудом избежит негативного воздействия таких факторов. Учесть все негативные факторы, а точнее размер потенциального ущерба, который они могут нанести банку, не представляется возможным.

Вот почему в силу ряда причин наш рейтинг надежности банков, не следует воспринимать, как попытку определить вероятность наступления дефолта в том или ином банке. Тем не менее, уровень сопротивляемости банка воздействию негативных факторов зависит от совершенно конкретных показателей его работы. Например, уровень сопротивляемости банка может оцениваться в зависимости от достаточности капитала, структуры и качества активов, ликвидности, рентабельности, диверсификации клиентской базы, которые вполне поддаются количественной и экспертной оценке по историческим и даже публичным данным. Следовательно, построение рейтинга описывающего уровень надежности банка как его сопротивляемость неблагоприятным факторам, становится возможным. Наша методика рейтинговой оценки предполагает проведение расчетов в несколько этапов.

На первом этапе проводился расчет коэффициентов. С этой целью была создана группа экспертов, в состав которой вошли представители регулятора, профильных ассоциаций, аналитики крупных банков, научные работники и эксперты отдела рейтинговых оценок ООО «Эксперт Украина». Эксперты отобрали 18 показателей (из официальных данных НБУ на 01.01.2006 года), которые, по их мнению, оказывают наибольшее влияние на надежность банка в аспекте его сопротивляемости неблагоприятным факторам. На основе указанных показателей были рассчитаны коэффициенты, каждому из которых группа экспертов присвоила определенный вес и оценила в баллах интервалы их значений. При этом оценка по интервалам производилась с учетом очистки рядов динамики от аномальных значений по всем 163 банкам, по которым НБУ раскрыл информацию на 01.01.2006 года. Наличие аномалий было обусловлено тем, что исследования проводились по всей системе и ряд небольших и новых банков имели показатели, не характерные для полноценного финансового института. В результате интервальной оценки значений коэффициентов и их корректировки на удельный вес, определенный экспертным путем, был рассчитан общий интегральный показатель.

На втором этапе, группа экспертов, пришла к единому мнению, что существует объективная необходимость премирования рейтингуемых банков за масштаб деятельности. Тезис «чем больше банк, тем он надежнее» достаточно субъективен. Однако в украинской практике, когда большие банки сталкиваются с проблемами, в их выживаемости проявляет заинтересованность Национальный банк, им легче поддерживать ликвидность, так как они более заметные игроки на рынке МБК, а с недавнего времени они частые заемщики на международном рынке евробондов и синдицированных займов. При расчете премиальных баллов за масштаб работы использовался

специальный статистический прием, учитывающий одновременно размер чистых активов банка и их удельный вес в совокупных активах системы.

Третий этап предусматривает коррекцию интегрального показателя с учетом премии за масштабна баллы по группе корректирующих факторов. К корректирующим факторам мы отнесли: наличие убытков за позапрошлый год (-20 баллов), факт сотрудничества с одной из международных финансово-кредитных организаций (+20 баллов), принадлежность к международным финансовым холдингам или банковским группам (+20 баллов), наличие рейтингов международных рейтинговых агентств (+20 баллов), прозрачная структура владельцев (+20 баллов).

Для повышения качества рейтинга надежности в него не вошли банки с размером чистых активов на 01.01.2006 г. менее 200 млн гривен, новые банки (те, кто был зарегистрирован в 2005 году), банки, чья клиентская база, по мнению экспертов группы, была недостаточно диверсифицирована, чтобы попасть в рейтинг надежности, а так же те банки, чьи показатели работы вызывали вопросы у членов экспертной группы. В итоге в рейтинг попало 96 банков.

Итоговый интегральный показатель (ИИП) несет в себе некую субъективность, поэтому для адекватного восприятия результатов рейтинга надежности было введено 3 группы надежности: А, В и С (табл)

Таблица. Рейтинговая шкала надежности банков (рі)

Рейтинговая группа	Пояснения к рейтинговой категории	Прогнозная дифференциация	Смысл прогноза
А	Высокий уровень надежности. В краткосрочной перспективе банк с высокой вероятностью самостоятельно справится с воздействием неблагоприятных факторов	A++	Позитивный
		A+	Нейтральный
		A	Негативный
В	Приемлемый уровень надежности. В краткосрочной перспективе банк с приемлемой вероятностью (в сравнении с банками группы А) самостоятельно справится с воздействием неблагоприятных факторов	B++	Позитивный
		B+	Нейтральный
		B	Негативный
С	Удовлетворительный уровень надежности. В краткосрочной перспективе банк с удовлетворительной вероятностью (в сравнении с банками группы А) самостоятельно справится с воздействием неблагоприятных факторов и имеет нейтральный прогноз*	C++	Позитивный
		C+	Нейтральный
		C	Негативный

Примечание: *рейтинг «С» автоматически получают еще и те банки, которые задерживают исполнение обязательств перед вкладчиками, независимо от значения ИИП.

Банки были распределены между группами «А», «В» и «С» в соответствии со значением ИИП. Попадая в ту или иную группу, банк автоматически получал рейтинг со знаком «+». Далее рейтинговым аналитиком делался прогноз в отношении перспектив развития банка и ситуации вокруг него с учетом анализа новостных лент. Если банк получал прогноз позитивный, к его рейтингу добавлялся еще один знак «+», если прогноз был негативным знак «+» убирался. Банки получившие рейтинг «В++» по нашему мнению в краткосрочной перспективе могут претендовать на вхождение в группу «А», банки имевшие рейтинг «С++» могут в перейти в группу «В».

Виталий Шапран, Евгения Кузьменко, аналитик ИАЦ Ассоциации украинских банков