Фетисов Глеб Геннадьевич. Надежность коммерческого банка и рейтинговые системы ее оценки : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 1998 192 c. РГБ ОД, 61:98-8/880-X

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1. Надежность и устойчивость коммерческого банка и методологические основы их оценки 11

1.1. Содержание надежности и устойчивости коммерческого банка 11

1.2. Факторы, определяющие надежность коммерческого банка 26

1.2.1. Достаточность капитала 39

1.2.2. Качество активов и пассивов 47

1.2.3. Прибыль коммерческого банка 51

1.2.4. Анализ ликвидности коммерческого банка 53

ГЛАВА 2. Рейтинговые системы оценки надежности коммерческих банков 62

2.1. Рейтинговая система КЭМЕЛ и перспективы ее применения в России 63

2.2. Основные положения дистанционных рейтинговых систем российских рейтинговых агентств 78

2.2.1. Методика Агентства Банковской Информации еженедельника "Экономика и жизнь" 78

2.2.2. Рейтинги коммерческих банков газеты "Коммерсантъ-Daily" 82

2.2.3. Рейтинг стабильных банков Аналитического Центра Финансовой Информации 87

2.2.4. Рейтинг кредитоспособности коммерческих банков московского региона МБО "Оргбанк" 91

2.2.5. Методика классификации банков по группам надежности информационного центра "Рейтинг" 93

2.2.6. Банковский рейтинг "Интерфакс-100" 97

2.3. Сравнительная характеристика зарубежных и российских рейтинговых систем 99

ГЛАВА 3. Развитие рейтинговой системы оценки надежности коммерческих банков в современных условиях 103

3.1. Исходные положения и основные элементы экономико-математической модели определения рейтинга надежности банка 103

3.2. Обоснование набора показателей для включения в формулу рейтинга надежности коммерческих банков... 107

3.3. Методика определения весовых коэффициентов показателей , составляющих формулу рейтинга надежности 116

3.3.1. Выбор модели оптимального банка 116

3.3.2. Определение оптимальных параметров банка 129

3.3.3. Определение весовых коэффициентов для составляющих формулы рейтинга 137

3.4. Определение вероятности надежного функционирования банка 140

3.5. Алгоритм составления рейтинга надежности банков и их классификация 147

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 151

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ 162

ПРИЛОЖЕНИЯ 174

**Введение к работе**

Роль коммерческих банков как регуляторов денежного оборота, центров аккумуляции денежных ресурсов и их перераспределения возлагает на них большую ответственность перед обществом. Общество не должно иметь повода ставить под сомнение устойчивость банковской системы, а партнеры, вкладчики и инвесторы должны иметь полную уверенность в надежности любого коммерческого банка.

Чтобы не потерять общественного доверия, коммерческие банки должны быть максимально открытыми, жестко контролироваться со стороны органов банковского надзора и постоянно нацелены на укрепление своей надежности и устойчивости. Последнее достигается банками путем поддержания на достаточном уровне собственного капитала, проведения эффективной кредитной и инвестиционной политики, разумного управления ликвидностью, ориентации на оптимальный уровень рентабельности и хорошего менеджмента. Органы регулирования банковской деятельности укрепляют стабильность банковской системы с помощью эффективных систем надзора, контроля, аудита, посредством выполнения функции "кредитора последней инстанции".

Целостный имидж банка в общественном сознании складывается за счет восприятия самых разнообразных аспектов банковской деятельности: от его финансового состояния до применяемых им технических средств, технологий, внешнего облика банка. Наиболее существенным из всех компонентов репутации кредитного учреждения является, конечно же, финансовое положение банка.

Оценка финансового состояния банка и одновременно формирование его имиджа как устойчивого и стабильного кредитного учреждения осуществляется на базе рейтингов.

В экономически развитых странах проблеме оценки надежности коммерческих банков, а также построению достоверных рейтинговых систем уделяется большое внимание. Поэтому в большинстве стран, наряду с существующими независимыми рейтинговыми системами, создается и эффективно функционирует система государственного надзора за деятельностью банков.

Россия развивается в условиях переходной экономики, ей лишь предстоит создать свою банковскую инфраструктуру, в том числе и организации, осуществляющие оценку и ранжирование кредитных учреждений.

Такая необходимость становится особенно очевидной в условиях нарастания снижения надежности отечественных коммерческих банков и устойчивости российской банковской системы в целом.

По данным Центрального банка РФ на 1 января 1998 года 124 российских коммерческих банка имели отрицательный капитал, четверть всех банков были убыточны и нуждались в санировании. На долю финансово неустойчивых банков приходится почти четверть всех активов кредитных организаций. К началу 1998 года Центральный банк РФ отозвал лицензии у 852 банков или у 30 % от общего количества зарегистрированных банков. За два последних года число действующих банков в России сократилось на 26,1 %.

В достоверной оценке надежности российских кредитных учреждений нуждаются все хозяйствующие субъекты, как сами банки, так и их клиенты. В связи с этим необходимость глубокого и качественного анализа финансового положения банков становится чрезвычайно важной задачей.

Актуальность этой проблемы, огромное значение для успешной структурной перестройки и подъема российской экономики, недостаточная

проработанность в теоретическом и методическом плане, неразвитость инструментария, используемого при построении рейтингов, обусловили выбор автором темы настоящей работы.

Цель и задачи исследования. Целью исследования является формирование методологических основ рейтинга надежности коммерческих банков, анализ отечественных и зарубежных методов оценки их финансового состояния, определение направлений их дальнейшего совершенствования. Поставленная цель определила и конкретные задачи исследования:

- определить содержание надежности и устойчивости коммерческого банка и их взаимодействие между собой;

- выявить и охарактеризовать факторы, оказывающие влияние на надежность кредитных учреждений;

- рассмотреть, проанализировать и обобщить действующие зарубежные и отечественные рейтинговые системы;

- обосновать направления совершенствования отечественных рейтинговых систем и предложить методику построения рейтинга надежности коммерческих банков с использованием экономико- математических методов и современных средств вычислительной техники.

В качестве предмета исследования выступают: содержание надежности коммерческого банка и рейтинговые системы ее оценки.

Объектом исследования является практика работы российских коммерческих банков, методы ее анализа и оценки.

Теоретической основой исследования стали теории банка и управления его деятельностью, модели оценки надежности кредитных учреждений. В работе над диссертацией автор опирался на труды российских ученых и зарубежных специалистов в области оценки финансового состояния и анализа финансовой отчетности коммерческих банков, банковского аудита, рейтинговых систем оценки их надежности: Кромонова В., Лаврушина О.И., Мамоновой И.Д., Маслаченкова Ю.С.,

Новиковой В.В., Пановой Г.С., Пашковского B.C., Пономарева В.А., Соколинской Н.Э., Усоскина В.М., Ширинской Е.Б., Ширинской З.Г., Балтенспергера Е., Джонсона Ф.П., Долана Эдвина Дж., Вальравена К.Д., Коттера Р.В., Портера Р.С., Рида Э., Синки Дж.Ф. мл. и др.

Методологическую основу диссертационной работы составляют: метод познания от абстрактного к конкретному, системно-факторный подход к исследованию надежности коммерческого банка, методы теории вероятности и математической статистики, математического программирования и управления сложными системами.

Информационной базой проведенного исследования послужили данные бухгалтерских балансов некоторых российских коммерческих банков, статистические материалы и публикации отечественных информационно-аналитических периодических изданий, в том числе Центрального Банка Российской Федерации.

Научная новизна исследования заключается в комплексном подходе к построению рейтинговой системы оценки надежности коммерческих банков с использованием современных методов экономико-математического моделирования.

Научная новизна диссертационной работы состоит в следующем:

- уточнена трактовка содержания надежности и устойчивости коммерческого банка;

- раскрыто взаимодействие между ними на макро- и микроэкономическом уровне;

- конкретизировано содержание факторов надежности коммерческого банка, приведена их классификация;

- дана сравнительная характеристика зарубежных и отечественных методик оценки надежности коммерческих банков, раскрыты их достоинства и недостатки;

- уточнены методологические подходы к оценке надежности коммерческих банков и построению рейтинговой модели;

- разработана методика оценки надежности коммерческих банков, основанная на широком применении экономико-математических и статистических методов, а также современных средств электронно-вычислительной техники;

- сформулирован методологический подход к определению нижней границы надежности коммерческого банка;

- определены основные черты более перспективного направления к построению дистанционных рейтинговых систем, основанного на вероятностном подходе к определению надежности коммерческих банков;

- предложена методика определения значений весовых коэффициентов в итоговой формуле рейтинга надежности коммерческих банков.

Практическая значимость диссертации состоит в том, что разработанная в диссертации методика определения рейтинга надежности коммерческих банков может использоваться банками-контрагентами, органами по надзору за банками, рейтинговыми агентствами как для сравнения надежности банков относительно друг друга в различные моменты времени, так и для определения вероятности надежного функционирования отдельных банков в будущем.

Практически значимыми являются:

- методика оценки надежности коммерческих банков, основанная на применении современных экономико-математических, вероятностных и статистических методов. Предложенная методика позволяет оперативно и достаточно достоверно определять финансовую устойчивость банка-партнера. Кроме того, значение рейтинга в данном случае прямо указывает на вероятность надежного функционирования кредитного учреждения в течение определенного времени в будущем;

- методика экономико-математического моделирования оптимальной структуры баланса коммерческого банка. Данная методика предоставляет дополнительные возможности руководящему персоналу банка для выработки стратегии оптимального управления активами и пассивами;

- методика прогнозирования финансового состояния банка и его устойчивости;

- методика определения весовых коэффициентов показателей, составляющих итоговую формулу рейтинга. Предложенная методика может быть применена отдельно для составления других алгоритмов расчета банковских рейтингов.

Апробация и внедрение результатов исследования. Предложенная автором методика сравнительной оценки Надежности коммерческих банков применяется в практической работе ОАО "Альфа-Банк". Теоретические и методологические разработки, касающиеся содержания и оценки надежности коммерческих банков, используются кафедрой "Банковское дело" Финансовой академии при Правительстве РФ в учебном процессе при преподавании курсов: "Деньги, кредит, банки" и "Организация деятельности коммерческого банка". Основные положения диссертации нашли отражение в двух научных работах общим объемом 1,7 п.л.

Структура диссертационной работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и приложений.

В первой главе дается теоретический анализ содержания надежности коммерческого банка, рассматриваются факторы, определяющие надежность, такие, как достаточность капитала, качество активов и пассивов, рентабельность, ликвидность, менеджмент.

В данной главе сформулирована позиция автора к оценке деятельности кредитных учреждений, определены критерии, на основе которых целесообразно строить рейтинговые системы оценки их надежности.

Во второй главе проанализированы существующие методики классификации коммерческих банков - КЭМЕЛ, АБИ, В. Кромонова и издательского дома "Коммерсантъ", АЦФИ, МБО "Оргбанк", ИЦ "Рейтинг" и "Интерфакс-100", произведено их сопоставление, приведены их преимущества и недостатки.

И, наконец, в третьей главе автором предложена методика составления рейтинга надежности коммерческих банков и проведено исследование применимости данной методики при оценке надежности ряда коммерческих банков по данным их балансовых показателей.

В заключении автор дал итоговое обобщение результатов исследования.

## Содержание надежности и устойчивости коммерческого банка

В современных условиях хозяйствования вопрос о надежности российских коммерческих банков приобретает особое значение. Их трудное финансовое положение, с одной стороны, и необходимость расширения инвестиций в экономику, с другой стороны, в известной степени обостряют проблему, превращают ее в один из наиболее актуальных теоретических и практических вопросов национальной экономики. Надежность банков - это не только атрибут современной политики их выживания, но и стратегия развития кредитных учреждений. От того, как будут развиваться коммерческие банки, во многом зависит успешность проведения в России экономических реформ.

Банки являются частью единого экономического организма, одним из важнейших секторов экономики. Финансовое состояние банков и экономики в целом - это два сообщающихся взаимосвязанных сосуда, от того, как обстоят дела в каждом из них, зависит не только их собственное развитие, но и развитие общественных отношений в целом. Известно, к примеру, что эффективное развитие банков положительно сказывается на инвестиционной активности, в целом на экономическом росте. С другой стороны, эффективность функционирования банков в значительной степени зависит от состояния экономики и в особенности ее производственного сектора, поскольку в условиях кризиса и спада инвестиционной активности основной центр тяжести деятельности банков смещается в сторону проведения спекулятивных высокорисковых операций.

Банкротство одного крупного банка, не говоря уже о подрыве всей банковской системы, имеет глубокие последствия для экономики страны или группы стран в целом. Являясь центром опосредования экономических отношений всех хозяйствующих субъектов, банковская система обладает огромным резонирующим потенциалом, способным взорвать социально-экономическую ситуацию.

В силу этого надежность конкретного банка и всей банковской системы является предметом особой заботы органов государственной власти и объектом пристального внимания всей общественности. Вот что по этому поводу говорят авторы известной на Западе и у нас монографии "Коммерческие банки":

"Надежность коммерческих банков всегда была предметом особого беспокойства для акционеров, вкладчиков, органов контроля и регулирования, так как банковские банкротства оказывают, по-видимому, более неблагоприятное воздействие на экономику, чем банкротства других типов предприятий. Надежность имеет важное значение для акционеров, ибо убытки банка, если они приняли серьезные масштабы, могут нанести ущерб их вложениям. Потеря вклада затрагивает многочисленные сбережения вкладчиков и оборотный капитал многих фирм. Убытки банков подрывают доверие к ним, а это ощущается и в других секторах экономики" (105. С. 190).

При всей важности данных замечаний дело этим не ограничивается. Известно, что банки являются центрами ликвидности. Это означает, что банк существует постольку, поскольку он удовлетворяет потребности своих клиентов в дополнительных денежных средствах и капиталах. Клиенты идут в банк, так как надеются, что именно в нем как центре ликвидности они получат подкрепление в виде платежных средств, необходимых для выполнения своих финансовых обязательств. Разрушение этого центра подрывает ликвидность предприятий, может привести к их финансовому краху.

## Рейтинговая система КЭМЕЛ и перспективы ее применения в России

Первоначально в США Федеральная Резервная Система, Контролер денежного обращения и Федеральная Корпорация по страхованию депозитов использовали свои собственные системы оценки надежности банков. Однако необходимость унификации понималась всеми. И вот в 1978 г. все три агентства по банковскому надзору договорились о стандартизации своих рейтинговых систем. Соглашение это действует до сих пор. Аббревиатура КЭМЕЛ (CAMEL) представляет собой сочетание начальных букв всех анализируемых компонентов. Расшифровывается она следующим образом: С - capital adequacy, или достаточность капитала. Система определяет, какой капитал банка может быть использован для защиты кредиторов (вкладчиков) и достаточна ли его величина;

А - asset quality, или качество активов. Система оценивает степень "возвратности" активов, концентрируясь на финансовом воздействии проблемных займов;

М - management, или качество управления. Система определяет качество банковского менеджмента на основе оценки результатов работы, соблюдения законов и инструкций, принятой системы контроля;

Е - earnings, или доходность (прибыльность). Система оценивает эффективность деятельности банка и определяет, достаточно ли прибыли для будущего развития банка;

L - liquidity, или ликвидность. Система определяет, достаточно ли ликвиден банк с точки зрения своевременного выполнения своих обязательств.

Большинство из показателей, на основе которых строятся оценки американской рейтинговой системы, определяются заочно, на основе документов, поступающих в агентства банковского надзора. Однако в случае необходимости, для выяснения интересующих деталей предусмотрены надзорные проверки на местах.

Большая часть положений системы легко доступны для понимания. Система предельно проста и ясна. Поэтому она пользуется определенной популярностью. Даже не слишком искушенные в контролирующей деятельности органы надзора развивающихся стран используют основные принципы и методы оценки КЭМЕЛ для построения собственных систем оценки надежности местных банков.

Какова же последовательность анализа и на чем концентрируют свое внимание супервизоры, использующие американскую рейтинговую систему? На первом шаге внимание банковских контролеров сосредоточивается на капитале как "фундаменте" банка. Банк со значительным капиталом может пережить серьезные убытки, сохранив платежеспособность и не допустив, чтобы вкладчики потеряли свои деньги.

Для оценки достаточности капитала банка в последние годы стали рассчитывать два коэффициента:

1) отношение совокупного капитала к сумме активов и забалансовых статей, взвешенных по степени риска;

2) отношение основного капитала к сумме активов и забалансовых статей, взвешенных по степени риска.

При этом совокупный капитал состоит из основного (стержневого) и дополнительного. В основной капитал включают оплаченный акционерный капитал, превышение курсовой стоимости акций над номинальной, нераспределенную прибыль, общие резервы и резервы, предписываемые законодательством.

В дополнительный капитал входят резервы для переоценки основных фондов, резервы под возможные потери по ссудам и различные виды долговых инструментов субординированного характера. Однако для получения конечной оценки банковского капитала он должен использоваться вместе с показателем качества активов.

## Исходные положения и основные элементы экономико-математической модели определения рейтинга надежности банка

В научных и практических кругах за рубежом и в России продолжается активный поиск оптимальной модели дистанционного финансового мониторгина банков. К этому обязывает усиление конкурентной борьбы в банковской сфере и усугубление тенденций к снижению надежности коммерческих банков. В США за период с 1982 по 1992 год обанкротились 1442 банка или более 10% от общего числа.

В России данная проблема стоит еще более остро. Поэтому, наряду с совершенствованием государственного регулирования банковского сектора, осуществляемого в настоящее время Банком России, с целью повышения надежности банковской системы, происходит развитие дистанционных рейтинговых систем оценки надежности кредитных учреждений.

Представленная в данном разделе рейтинговая модель надежности банков есть продолжение поиска оптимального инструментария финансового мониторинга банков.

В теоретическом плане автор опирается на выводы первой главы относительно содержания надежности банка и факторов ее определяющих, в методологическом плане - на ранее проведенные исследования за рубежом и в России по поводу методов оценки результатов функционирования банков.

В этой связи следует подчеркнуть определенную преемственность в подходе к разработке искомой модели, обусловленную единым пониманием: а) надежности банка как интегрированной качественной характеристики его деятельности; б) зависимости надежности банка от капитала, качества активов и привлеченных средств, ликвидности, доходности и менеджмента.

Вместе с тем, единый экономический подход к пониманию категории надежности не исключает различий в трактовке определенных ее деталей: соотношения факторов надежности между собой, способах их измерения и оценки, степени влияния каждого фактора на надежность банка в целом.

При построении рейтинговой модели автор исходит из особой значимости для надежности банка соблюдения равновесия между ликвидностью и доходностью. Именно эту задачу приходится постоянно решать менеджерам банка. В свою очередь взаимоисключающая и одновременно взаимодополняющая друг друга пара "ликвидность-доходность" банка опирается на достаточность капитала, качество активов и пассивов, а также менеджмент.

В своих рассуждениях и построениях автор исходит также из посылки, что выбор показателей для оценки составляющих факторов надежности должен опираться не на субъективные суждения аналитиков, а на установление строгой зависимости от них финансового состояния банков. Поэтому, не пытаясь изобретать новые показатели для оценки ликвидности, доходности, достаточности капитала, качества активов и ресурсов, в работе проведено исследование статистической зависимости состояния и динамики, используемых в разных методиках показателей и состоянием и динамикой базисной пары надежности банка.

Важной теоретической составляющей предлагаемой в диссертации рейтинговой модели надежности банка является обоснование критериев финансово-устойчивого или "абсолютно" надежного банка в условиях конкретной окружающей среды. Исследования, проведенные в первой и второй главах, дали основание автору ввести понятие "оптимальный" в условиях определенной окружающей экономической среды банк и определить его основные параметры, позволяющие в рамках предложенной модели выйти на решение задачи по обоснованию весовых коэффициентов показателей агрегированной формулы надежности банка.

Методологическая концепция автора основывается на восприятии надежности банка как прогнозного его состояния.

Для пользователей рейтинга важно иметь представление не только о благополучном текущем финансовом положении банка, но и о вероятности сохранения его в перспективе или о возможности его ухудшения. Поэтому составной частью предлагаемой модели оценки надежности банка является блок прогнозирования его будущего финансового положения.

При построении модели автор широко использует методы математической статистики, теории вероятностей и математического программирования.

С учетом изложенного отличительными чертами предлагаемой модели рейтинговой системы оценки надежности банков являются:

1. Относительно простая итоговая формула определения рейтинга банка, включающая небольшое количество слагающих ее показателей оценки практически всех сторон надежности банка. Для итоговой формулы избраны лишь те показатели, которые отражают наиболее существенные связи в деятельности банка с его надежностью.