

Программный комплекс
«Финансовый риск-менеджер» версия 3.2
(ПК «ФРМ 3.2»)

Руководство пользователя
«Краткое описание поставляемых методик
анализа»

Содержание

1. Методика CAMEL (краткое описание)	4
1.1. Достаточность капитала	4
1.2. Качество активов	5
1.3. Факторы управления	7
1.4. Доходы.....	11
1.5. Ликвидность	13
1.6. Суммарный Рейтинг CAMEL	14
2. Методика экспресс-анализа банка «ИНЭК-КАЛИПСО» (краткое описание).....	15
2.1. Двухфакторная модель.....	15
2.2. Расчет показателей.....	15
2.3. Автоматический расчет риска заемщика	16
3. Методика экспресс-анализа кредитных организаций «Кластерный анализ (КАЛИПСО) 254-П»	18
4. Методика экспресс-анализа кредитных организаций «CAMEL 254-П»	19
5. Оценка финансовой устойчивости кредитных организаций на основе анализа публикуемой отчетности в стандартах US GAAP и МСФО.....	20
6. Примеры оценки операционного риска кредитной организации	21
6.1. Подход на основе базового индикатора (basic indicator approach - BIA).....	21
6.2. Стандартный подход (the standardized approach - TSA)	21
6.3. Альтернативный стандартный подход (alternative standardized approach - ASA).....	22
6.4. Балльно-весовой метод (метод оценочных карт, АМА)	22
6.5. Статистический анализ распределения фактических убытков.....	25
6.6. Моделирование (сценарный анализ)	25
6.7. Расчет размера операционного риска (346-П).	25
7. Методика анализа некредитных организаций - субъектов «крупного бизнеса» (ЦБР 283-П)	26
7.1. Оценочные показатели (Valuation Ratios)	26
7.2. Прибыльность (Profitability Ratios)	27
7.3. Финансовая устойчивость (Financial Strength).....	29
7.4. Эффективность управления (Management Effectiveness)	30
7.5. Сводная таблица показателей (Total List Ratios)	32
8. Методика анализа некредитных организаций - субъектов «крупного бизнеса» (ЦБР 254-П)	33
9. Методика анализа некредитных организаций - субъектов «среднего бизнеса» (ЦБР 254-П)	35
9.1. СБ. Показатели ликвидности (Liquidity Ratios).....	35
9.2. СБ. Показатели рентабельности (Profitability Ratios)	37
9.3. СБ. Показатели структуры капитала (Capital Structure Ratios).....	39
9.4. СБ. Показатели экспертной оценки (Expert Valuation Ratios).....	41
9.5. СБ. Сводная таблица показателей (Total List Ratios)	43
10. Методика анализа некредитных организаций - субъектов «среднего бизнеса» (ЦБР 254-П, 48-Т).....	44
10.1. Показатели ликвидности.....	45
10.2. Показатели рентабельности	46
10.3. Показатели структуры капитала	48
10.4. Показатели экспертной оценки	50
10.5. Итоговые показатели	52
11. Методика анализа некредитных организаций – субъектов «малого бизнеса» (ЦБР 254-П).....	54
11.1. МБ. Показатели экспертной оценки.....	54
11.2. МБ. Финансовое состояние клиента.....	56
11.3. МБ. Эффективность деятельности клиента	60
11.4. МБ. Сводная таблица итоговых показателей	66
12. Методика анализа некредитных организаций – субъектов «малого бизнеса» (ЦБР 254-П, 113н Минфин России).....	67

12.1. МБ. Показатели экспертной оценки.....	Ошибка! Закладка не определена.
12.2. МБ. Финансовое состояние клиента.....	68
12.3. МБ. Эффективность деятельности клиента	70
12.4. МБ. Сводная таблица итоговых показателей	75
13.Методика расчета лимитов кредитования.	77
13.1. Средний риск невозврата	77
13.2. Общий риск кредитора.....	78
13.3. Совмещение традиционного подхода и методики ИНЭК	80
14.Перечень аналитических таблиц поставляемых в ПК «ФРМ 3.2»	82
14.1. База данных кредитных организаций:	82
14.2. База данных некредитных организаций:	84
15.Список шаблонов MS EXCEL блока «Сервер «Мастер отчетов».....	86
15.1. База данных кредитных организаций:	86
15.2. База данных некредитных организаций:	87
16.Список схем расчета лимитов кредитования блока «Расчет лимитов кредитования»	88
16.1. База данных кредитных организаций:	88
16.2. База данных некредитных организаций:	88
Приложения	89

1. Методика CAMEL (краткое описание)

Хорошо известная рейтинговая система, адаптированная ООО «ИНЭК-ИТ» к российским данным банковской отчетности. Данная методика формируется из пяти интегральных показателей:

1. Capital Adequacy (достаточность капитала).
2. Asset Quality (качество активов).
3. Management factors (факторы управления).
4. Earnings (доходы).
5. Liquidity (ликвидность).

1.1. Достаточность капитала

Оценка достаточности капитала банка

Группа аналитических таблиц: «Базовые аналитические таблицы»

Аналитическая таблица: «С Оценка достаточности капитала»

Наиболее полную характеристику адекватности капитала дает сопоставление величины собственных средств с рядом агрегированных показателей. Для этого в банковской практике широко используется такие показатели как пассивы (нетто), работающие активы, привлеченные средства, обязательства по депозитам юридических и физических лиц (населения), выпущенные векселя и акцепты и др. Поскольку существует значительное множество показателей, характеризующих достаточность капитала банка, остановимся лишь на основных из них.

Оценка достаточности капитала	Порядок расчета	Диапазон
Адекватность капитала С1	Собственные средства-нетто -----	0.25 - 0.30
	Активы, приносящие доход-нетто	
Финансовый леверидж С2	Собственные средства-нетто -----	0.20 - 0.25
	Привлеченные средства-нетто	
Капитализация основных средств С3	Основные средства по остаточной стоимости -----	0.15 - 0.20
	Собственные средства-нетто	
Защита вкладов населения С4	Средства граждан -----	0.45 - 0.55
	Собственные средства-нетто	
Обеспеченность векселей С5	Выпущенные векселя и акцепты -----	0.20 - 0.25
	Собственные средства-нетто	

Адекватность капитала С1 – коэффициент, показывающий обеспеченность работающих активов собственными средствами. Рекомендуемое значение 0.25 - 0.30. Определяется как отношение собственных средств (капитала) банка к суммарному объему активов, приносящих доход, то есть к наиболее рискованным активам. Обратной величиной адекватности (достаточности) капитала является мультипликатор капитала (МК), представляющий собой соотношение величины средних активов к средней величине собственного капитала. МК измеряет банковский рычаг или рублевый объем активов, опирающихся на объем собственного капитала банка.

$$C1 = \frac{K}{\text{АПДн}}, \text{ где}$$

К - собственные средства (капитал) банка;

АПДн - активы-нетто, приносящие доход (см. структуру активы-нетто группировку «Активы, приносящие доход»).

Финансовый леверидж С2 - финансовый рычаг (financial leverage)- коэффициент, показывающий уровень, который занимают привлеченные средства в балансе. Рекомендуемое значение 0.20 - 0.25. Применительно к банкам финансовый леверидж определяется как отношение собственных средств (капитала) к заемным средствам (Джозеф Ф. Синки мл. "Управление финансами в коммерческих банках", стр. 43), применительно к предприятиям - как отношение заемных средств ко всем пассивам.

$$C2 = \frac{K}{Pr}, \text{ где}$$

К - собственные средства (капитал) банка;

Pr - привлеченные средства-нетто (см. структуру пассива-нетто группировку «Привлеченные средства»);

Уровень капитализации основных средств С3 – показывает долю собственных средств (капитала), вложенных в недвижимость (в основные средства банка) и определяется как соотношение основных средств по остаточной стоимости к собственным средствам (капиталу). Его рекомендуемое значение - 0.15 - 0.20. Коэффициент показывает степень защиты собственного капитала материальными ценностями. Однако следует учитывать, что рыночная цена основных средств и другого имущества может иметь другую стоимость. Кроме того, основные средства могут быть приняты и переданы в аренду, что отражается во внебалансовом учете.

$$C3 = \frac{OCост}{K}, \text{ где}$$

К - собственные средства (капитал) банка;

OCост - основные средства по остаточной стоимости (см. структуру активов-нетто группировку «Основные средства по остаточной стоимости»);

Защита вкладов населения С4 - коэффициент отражает риск банка по привлеченным денежным вкладам (депозитам) населения и определяется как отношение общей суммы денежных вкладов (депозитов) населения к величине собственных средств-нетто. Его рекомендуемое значение: 0.45 - 0.55. По формальным признакам этот коэффициент подобен нормативу Н11 (Инструкция №110-И Банка России). Отличие состоит в том, что не используются недоступные нам расшифровки отдельных балансовых счетов.

$$C4 = \frac{\text{Средства граждан}}{K}, \text{ где}$$

Средства граждан - депозиты до востребования резидентов и нерезидентов и привлеченные средства резидентов и нерезидентов из баланса брутто.

К - собственные средства (капитал) банка (порядок расчета такой же, как и для С1);

Обеспеченность вексельных обязательств С5 - коэффициент отражает риск банка по выпущенным собственным долговым обязательствам и определяется как отношение величины вексельных обязательств банка к собственным средствам-нетто. Его рекомендуемое значение 0.20 - 0.25. По формальным признакам этот коэффициент подобен нормативу Н13 (Инструкция №110-И Банка России). Отличие такое же, как и при расчете предыдущего коэффициента.

$$C5 = \frac{\text{Выпущенные векселя и акцепты}}{K}, \text{ где}$$

Выпущенные векселя и акцепты - сумма группировок «Выпущенные векселя и акцепты до востребования» и «Выпущенные векселя и акцепты кроме востребования» из пассивов-нетто.

1.2. Качество активов

Оценка качества активов

Группа аналитических таблиц: «Базовые аналитические таблицы»

Аналитическая таблица: «А Оценка качества активов»

Показатели	Порядок расчета	Диапазон
Контур доходных активов А1	Доходные активы -----	0.55 - 0.65
	Активы-нетто	
Уровень потерь А2	Просроченная задолженность -----	0.00 - 0.02
	Активы-нетто, приносящие доход	

Уровень резервов А3	Резервы -----	0.05 - 0.07
	Активы-нетто, приносящие доход	
Контур иммобилизации А4	Иммобилизация активов -----	0.15 - 0.17
	Активы-нетто	
Вложения в долговые обязательства А5	Государственные долговые обязательства -----	0.13 - 0.15
	Активы-нетто, приносящие доход	
Схлопывание активов А6	Активы-нетто -----	0.75 - 0.80
	Активы-брутто	

Контур доходных активов А1 – показатель показывает удельный вес доходных активов в общей сумме нетто-активов кредитной организации. Определяется как соотношение доходных активов к общему объему нетто активов. Под доходными активами понимаются работающие активы (активы, приносящие доход за минусом иммобилизации). Чем выше показатель, тем выше вероятность получить более высокий доход. Но одновременно возрастают риски, действующие на банк (прежде всего риск ликвидности, кредитный и т.д.).

$$A1 = \frac{Ad}{Anetto}, \text{ где:}$$

Ад – доходные активы банка в виде межбанковских кредитов, кредитов корпоративным клиентам, частным лицам, иностранным государствам, приобретенных векселей (аваль по ним), депозитов в ЦБ, депозитных счетов в драгметаллах, приобретенных долговых обязательств, портфельных инвестиций в акции для перепродажи, средств задействованных в лизинговых, форфейтинговых, факторинговых операциях (если дебетовое сальдо), межфилиальных расчетов (если дебетовое сальдо), межбанковских расчетов (если дебетовое сальдо), расчетов по отдельным операциям (если дебетовое сальдо). Все финансовые инструменты имеют нетто-представление, то есть уменьшаются на величину резервов на возможные потери по ссудам и векселям, резервов на возможное обесценение долговых обязательств и акций, амортизацию средств, передаваемых в лизинг. Некоторые активы (кредиты иностранным государствам, форфейтинг и факторинг, межфилиальные и межбанковские расчеты) уменьшаются на «зеркальные» пассивы. В доходные активы не включается иммобилизация в виде капитальных вложений, инвестиций в долговые обязательства и акции.

Анетто – активы нетто, представляющие собой балансовую оценку имущества и долговых прав банка согласно скорректированным нормам бухгалтерского учета. Сумма активов рассчитывается путем уменьшения валюты баланса на объем регулирующих проводок (межфилиальные расчеты, расходы и убытки (включая отрицательную переоценку иностранной валюты и ценных бумаг), распределенная прибыль, оборот по счету доходов федерального бюджета, целевое финансирование за счет бюджетов, собственные акции (доли) в портфеле банка, резервы на потери активов, просроченные проценты по кредитам, совпадающие балансовые требования и обязательства по счетам конверсионных операций и срочных сделок, износ активов, а также возмещение разницы между расчетными и созданными резервами под возможные потери по кредитам.

Уровень потерь А2 – показатель позволяет оценить качество кредитного портфеля коммерческого банка по зафиксированным и признанным самим банком потерям. Отражает удельный вес просроченных кредитов в кредитном портфеле банка. В кредитный портфель банка включаются средства, вложенные в вексельные кредиты и суммы, не взысканные банком по своим гарантиям, а, следовательно, потери по кредитам включают потери по векселям и гарантиям. Определяется как соотношение имеющихся потерь к нетто-активам, приносящим доход. Разумеется, чем ближе к нулю, тем лучше.

$$A2 = \frac{П}{АПДнетто}, \text{ где:}$$

П – просроченная задолженность по: выданным МБК, кредитам, предоставленным иностранным государствам (что мало вероятно для наших банков), корпоративным клиентам, частным лицам, векселям, не оплаченным в срок, выданным гарантиям, драгоценным металлам, а также проценты по просроченной задолженности.

АПДнетто – активы-нетто, приносящие доход. Помимо доходных активов в них входит капитальные вложения, инвестиции и потери.

Уровень резервов А3 – позволяет оценить долю резервных ресурсов банка в работающих активах и, следовательно, общую готовность к управлению банковскими рисками в форс-мажорных обстоятельствах. Определяется, как соотношение созданных резервов к нетто-активам, приносящим доход. Идеальный вариант достигается, если при положительных финансовых результатах созданы значительные резервы. В целом, чем больше уровень резервов, тем лучше. Аномальные значения показателя показывают несколько консервативную или несколько рискованную политику проводит банк при размещении активов.

$$A3 = \frac{P}{\text{АПДнетто}}, \text{ где:}$$

P - портфель созданных резервов под возможные потери по: межбанковским кредитам, кредитам (и прочим размещенным средствам) корпоративным клиентам, частным лицам, долговым обязательствам, векселям, расчетам с дебиторами, прочим активам, обесценению акций и частей.

АПДнетто - активы-нетто, приносящие доход (описание см. в показателе А3).

Контур иммобилизации активов А4 – позволяет оценить долю активов «непроизводственного» характера. Определяется как соотношение иммобилизованных активов к общим нетто-активам. Если значение показателя велико (например, превышает 25%), то банк, возможно, занимается не свойственными ему операциями или имеет проблемы при управлении активами.

$$A4 = \frac{\text{Им}}{\text{Анетто}}, \text{ где:}$$

Им - иммобилизационные активы, отвлекаемые в обязательные резервы в ЦБ, основные средства, хозяйственные материалы, МБП и НМА по остаточной стоимости, накопительные счета при выпуске акций, капитальные вложения, инвестиции в долговые обязательства, акции, участия, а также выявленные потери.

Анетто – активы нетто, представляющие собой балансовую оценку имущества и долговых прав банка (описание см. показателе А1).

Государственные долговые обязательства А5 – позволяет оценить долю вложений в ГКО, ОФЗ и прочие государственные долговые обязательства на позиции банка. Определяется как соотношение государственных долговых обязательств к нетто-активам, приносящим доход.

$$A5 = \frac{\text{ГДО}}{\text{АПДнетто}}, \text{ где:}$$

ГДО – вложения в долговые обязательства Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, местных органов власти по операциям РЕПО, для перепродажи и инвестирования за минусом созданных резервов под возможное обесценение.

АПДнетто – активы-нетто, приносящие доход (описание см. в показателе А2).

Схлопывание активов А6 – позволяет определить величину «раздутия» бухгалтерского баланса (баланса-брутто) по сравнению с балансом нетто. Определяется как соотношение нетто-активов к брутто-активам.

$$A6 = \frac{\text{Анетто}}{\text{Абрутто}}, \text{ где:}$$

Анетто – активы-нетто (описание см. в показателе А1);

Абрутто – активы-бруто, представляющие собой балансовую оценку имущества и долговых прав банка согласно российским нормам бухгалтерского учета и соответствующие валюте бухгалтерского баланса банка (форма №101).

1.3. Факторы управления

Оценка деловой активности

Группа аналитических таблиц: «Базовые аналитические таблицы»

Аналитическая таблица: «M(D) Оценка деловой активности»

Показатели	Порядок расчета	Диапазон
D1 Контур 1-дневных кредитов	Овердрафт + депозиты до востребования + векселя до востребования +однодневные кредиты ----- Всего активов-нетто	0.02 - 0.03
D2 Контур срочных кредитов	Срочные кредиты + размещенные депозиты + срочные векселя ----- Всего активов-нетто	0.55 - 0.65
D3 Контур спекуляций ценными бумагами	Долговые обязательства + акции для перепродажи ----- Всего активов-нетто	0.06 - 0.12
D4 Контур инвестиций	Долговые обязательства + акции для инвестирования + участия ----- Всего активов-нетто	0.04 - 0.08
D5 Контур корпоративной активности	Межфилиальные расчеты (актив) ----- Всего активов	0.09 - 0.10

Метод коэффициентов позволяет оценить активность банка в различных секторах финансового рынка. Наиболее типичными активными операциями для банка являются: кратко- и среднесрочное кредитование, прямое и портфельное инвестирование, внутрикорпоративное обеспечение расчетов.

D1. Контур 1-дневных кредитов – показывает долю кредитных вложений до востребования и на 1 день в общем объеме нетто-активов. Показатель характеризует степень консервативности или, наоборот, активности банка на рынке однодневных кредитов. Определяется как отношение 1-дневных кредитных инструментов к нетто-активам. Характеризует мгновенную кредитную активность банка. Среднее значение показателя находится в интервале 0.02 - 0.03.

$$D1 = \frac{Kp1}{Aнетто}, \text{ где:}$$

Kp1 - овердрафт, депозиты до востребования, векселя до востребования, однодневные кредиты
Aнетто – активы нетто, представляющие собой балансовую оценку имущества и долговых прав банка согласно скорректированным нормам бухгалтерского учета Сумма активов рассчитывается путем уменьшения валюты баланса на объем регулирующих проводок (межфилиальные расчеты, расходы и убытки (включая отрицательную переоценку иностранной валюты и ценных бумаг), распределенная прибыль, оборот по счету доходов Федерального бюджета, целевое финансирование за счет бюджетов, собственные акции (доли) в портфеле банка, резервы под обесценение вложений в ценные бумаги и на возможные потери по ссудам (кроме резервов по ссудам первой группы риска), просроченные проценты по кредитам, износ активов, возмещение разницы между расчетным и созданным в 1994 году резервом по ссудам).

D2. Контур срочных кредитов - показывает долю срочных кредитных вложений (более 1 дня) в общем объеме нетто-активов. Показатель характеризует степень консервативности или, наоборот, активности банка на рынке срочных (более 1 дня) кредитов. Определяется как отношение срочных кредитных инструментов к нетто-активам. Среднее значение показателя находится в интервале 0.55 - 0.65.

$$D2 = \frac{Kp}{Aнетто}, \text{ где:}$$

Kp – срочные (свыше 1 дня) кредиты, размещенные депозиты, векселя и аваль по ним, средства, переданные в лизинг;
Aнетто – описание см. в показателе D2.

D3. Контур спекуляций ценными бумагами – показывает долю спекулятивного (торгового) портфеля ценных бумаг в общем объеме нетто-активов. Показатель характеризует степень консервативности или, наоборот, активности банка на фондовом рынке. Определяется как отношение долговых обязательств и акций для перепродажи к нетто-активам. Среднее значение показателя находится в интервале 0.06-0.12.

$$D3 = \frac{\text{Сп}}{\text{Анетто}}, \text{ где:}$$

Сп – спекулятивный портфель ценных бумаг банка, состоящий из долговых обязательств и акций резидентов и нерезидентов;

Анетто – описание см. в показателе D2.

D4. Контур инвестиций – показывает долю средств, отвлеченных из оборота в инвестиции, в общем объеме нетто-активов. Показатель характеризует степень консервативности или, наоборот, активности банка на инвестиционном рынке. Определяется как отношение долговых обязательств, акций для инвестирования, величины участия в хозяйственной деятельности к нетто-активам.

Среднее значение показателя находится в интервале 0.04 - 0.08.

$$D4 = \frac{\text{Ин}}{\text{Анетто}}, \text{ где:}$$

Ин – инвестиционный портфель банка, состоящий из долговых обязательств, акций для инвестирования, величины участия в хозяйственной деятельности;

Анетто – описание см. в показателе D2.

D5. Контур внутренней корпоративной активности (внутрикорпоративный контур) - показывает долю активов, отвлеченных в расчеты с филиалами, в общем объеме валюты баланса. Определяется как отношение средств в расчетах с филиалами по активу к брутто-активам. У банков, не имеющих филиалов, показатель равен нулю. Наблюдения показывают, что отвлеченные в расчеты средства по активу почти всегда равны средствам в расчетах по пассиву. Показатель рассчитывается на основе брутто-баланса. Чем показатель больше, тем хуже, поскольку больше средств банка "увязают" во внутренних расчетах и, следовательно, валюта баланса "раздувается" сильнее. Среднее значение показателя находится в интервале 0.09 - 0.10.

$$D5 = \frac{\text{Ф}}{\text{Абрутто}}, \text{ где:}$$

Ф – средства, задействованные в расчетах с филиалами по активу (30302, 30304, 30306);

Анетто – описание см. в показателе D2.

Стабильность управления ресурсами

Группа аналитических таблиц: «Базовые аналитические таблицы»

Аналитическая таблица: «M(S) Оценка деловой активности»

Определение финансовой устойчивости является одной из основных целей финансово-экономического анализа кредитной организации. Понятие финансовой устойчивости включает широкий перечень оценок, в том числе таких, как оценка управления финансовыми потоками, оценка управления банковскими рисками и т.д. Существующие стандартные виды банковской отчетности сужают информационную базу для получения значений коэффициентов финансовой устойчивости. На основе оборотной ведомости можно контролировать одноименные средства актива и пассива, определять их несовпадения по срокам и зависимость от ставки рефинансирования (или учетной ставки процента) и валютных кросс-курсов.

Показатели	Порядок расчета	Диапазон
S1 Мгновенные К/Д (до востреб. и на 1 день)	Размещенные средства до востребования и на 1 день ----- Привлеченные средства до востребования и на 1 день	1.50 - 3.00
S2 Срочные К/Д	Размещенные средства свыше 1 дня ----- Привлеченные средства свыше 1 дня	3.60 - 5.10
S3 Управление мобильными ресурсами	Размещенные кредиты и депозиты + спекулятивные ценные бумаги ----- Текущие и расчетные счета + привлеченные средства + выпущенные ценные бумаги	0.60 - 1.20

S4 Управление расчетами	Средства в расчетах (актив)	0.50 - 1.40
	Средства в расчетах (пассив)	
S5 Текущая доходность	Доходы банка	0.80 – 1.10
	Расходы банка	

Широко применяются для оценки устойчивости банка финансовые показатели в виде соотношений задолженности по кредитам к сумме вкладов в различных временных срезах. При этом, действует допущение, что ссуды, как высокорисковый инструмент, являются наименее ликвидными из приносящих доходы активов. Увеличивающиеся тенденции размещения в ссуды привлеченных во вклады средств, следует рассматривать как понижение ликвидности. Когда эти коэффициенты относительно высоки (например: FS1 и FS2), то банки должны очень осмотрительно вкладывать средства в кредитные и инвестиционные операции. Однако, высокое значение показателей может свидетельствовать о том, что банк умеет решать проблему ликвидности через управление пассивами, т.е. с помощью займа недостающих средств на рынке, не производя при этом перегруппировку активов.

Мгновенные кредиты/депозиты S1 – показывает сбалансированность друг другу объемов кредитных и депозитных портфелей сроком до востребования и на 1 день. Косвенно характеризует мгновенный ГЭП как соотношение между чувствительными к проценту активами и пассивами в интервале «сегодняшнего и завтрашнего дня». Является дополнительным коэффициентом ликвидности по однодневным обязательствам. Рекомендуемый диапазон изменений 1.5 – 3.0

$$S1 = \frac{Kp1}{D1}, \text{ где:}$$

Kp1 – кредиты и другие размещенные средства до востребования и на 1 день;

D1 - привлеченные средства до востребования и на 1 день

Срочные кредиты/депозиты S2 – показывает сбалансированность между объемами срочных (свыше 1 дня) кредитных и депозитных портфелей. Косвенно характеризует ГЭП «за горизонтом завтрашнего дня» как соотношение между чувствительными к проценту активами и пассивами. Недостаток этого показателя состоит в том, что он ничего не говорит ни о сроках погашения кредитов или депозитов, ни о качестве кредитного портфеля. Данное обстоятельство обусловлено существующими правилами учета операций (жесткая фиксация во времени требований и обязательств на балансовых счетах). Является ориентировочным показателем ликвидности, поскольку позволяет оценить общее состояние с размещением и привлечением средств. Рекомендуемый диапазон изменений 3.60 - 5.10.

$$S2 = \frac{Kp2}{D2}, \text{ где:}$$

Kp2 – кредиты и другие размещенные средства свыше 1 дня;

D2 – депозиты и другие привлеченные средства свыше 1 дня.

Управление мобильными ресурсами S3 – соотношение наиболее управляемых и мобильных активов к управляемым пассивам. Обобщенный индикатор управления мобильными активами и пассивами. В мобильные активы входят средства, размещенные в кредиты, депозиты и спекулятивные ценные бумаги. В управляемые пассивы включены остатки на текущих, расчетных, депозитных счетах и средства, привлеченные банком за счет выпущенных долговых обязательств. Наиболее емкий показатель по количеству задействованных финансовых инструментов. Точно отражают финансовое положение только полные объемы задействованных в расчете показателей без разбивки по срокам. За пределами рассмотрения данного показателя остается качество кредитных, депозитных и спекулятивных портфелей банка.

$$S3 = \frac{Kp + Cp}{T + D + Ocb}, \text{ где:}$$

Kp – общий кредитный портфель банка (Kp1 + Kp2);

Cp – портфель спекулятивных ценных бумаг;

T – текущие и расчетные счета;

D – общий объем депозитов и других привлеченных средств (D1+D2);

Ocb – обязательства банка по выпущенным банком ценным бумагам (520, 521, 522, 523).

S4. Управление расчетами – соотношение средств в расчетах по активным и пассивным операциям. Показатель служит обобщенной характеристикой интенсивности потоков платежей с банками-корреспондентами, правительственными органами (Минфином), валютными и фондовыми биржами, собственными филиалами, дебиторами по хозяйственным операциям. Включаются также потоки расчетов по факторинговым, форфейтинговым, конверсионным, срочным операциям, покупке иностранной валюты, аккредитивам и прочим операциям. Кроме того, учитываются расчеты с бюджетом по налогам, расчеты с внебюджетными фондами по начислениям на заработную плату, расчеты с работниками банка по оплате труда, расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями, расчеты с организациями по перечисленным им средствам, текущие счета организаций банков, расчеты с организациями банков по выделенным средствам, расчеты с прочими дебиторами.

$$S4 = \frac{Pa}{Pп} , \text{ где:}$$

Pa – расчеты банка по активным операциям;

Pп - расчеты банка по пассивным операциям.

Оптимальное значение показателя близко к единице. Это характеризует сбалансированность потоков платежей. Исходя из конкретной стратегии банка значение изменяется в большую или меньшую сторону. Значение больше 1 свидетельствует о преимущественном «оттоке» платежей из банка. Значение меньше 1 означает «приток» платежей в банк.

S5. Текущая доходность – эффективность текущей деятельности банка. Показатель характеризует баланс текущих доходов к расходам. Является своего рода предвестником будущей (текущей) прибыли. Чем больше, тем, естественно, лучше. Представляет животрепещущий интерес для ежедневного мониторинга деятельности банка и является залогом дальнейшего благополучия.

$$S5 = \frac{Tдох}{Трасх} , \text{ где:}$$

Tдох – текущие доходы банка (701).

Tрасх - текущие расходы банка (702).

1.4. Доходы

Основные показатели прибыльности коммерческого банка

Группа аналитических таблиц: «Базовые аналитические таблицы»

Аналитические таблицы:

«E1 Показатели прибыльности (ф.101)»

«E2 Показатели прибыльности (ф.102)»

Показатели	Порядок расчета	Диапазон
Прибыль на активы ROA	Балансовая прибыль	>1%
	----- Нетто - активы	
Прибыль на работающие активы ROA'	Балансовая прибыль	
	----- Работающие нетто - активы	
Мультипликатор капитала EM	ROE	3 – 6
	----- ROA	
Прибыль к капиталу ROE	Балансовая прибыль	>4%
	----- Собственные средства (капитал)	
Маржа прибыли PM	Прибыль (доходы – расходы Ф.102)	1% - 3%
	----- Доходы Ф.102	
Использование активов AU	Доходы Ф.102	10% - 30%
	----- Нетто - активы	
Прибыль на уставный капитал	Нетто – прибыль (убыток)	
	----- Уставный фонд	

Показатель «прибыль на активы» (**ROA**) предназначен для определения общего уровня рентабельности всех активов и представляет отношение балансовой прибыли к активам.

Показатель «прибыль на работающие активы» (**ROA'**) является производным от показателя «прибыль на активы» и предназначен для определения уровня рентабельности работающих активов.

Показатель мультипликатора капитала (**EM**) представляет собой среднюю величину активов, разделенных на среднюю величину собственного капитала, и является обратной величиной коэффициента «капитал к активам». Он измеряет банковский рычаг или рублевый объем активов, опирающихся на фундамент собственного капитала банка. Мультипликатор капитала выступает как своего рода рычаг, увеличивающий финансовую мощь собственного капитала.

Показатель «прибыль на капитал» (**ROE**) измеряет прибыльность с точки зрения акционеров и является показателем балансовой прибыли на рубль собственных средств (капитала) банка. Показатель «прибыль на капитал» определяется как чистый доход, разделенный на среднюю величину собственного капитала.

Маржа прибыли (**PM**) есть соотношение прибыли (чистого дохода) к суммарным процентным и непроцентным доходам. Показатель показывает величину возможной прибыли с каждого рубля доходов.

Использование активов (**AU**) есть соотношение суммарных доходов к средней величине суммарных активов. Показатель показывает величину доходов, полученных на рубль активов. Его можно детализировать по конкретным доходам и активам, задействованным в их получении.

Показатель «прибыль на уставный капитал» предназначен для определения рентабельности уставного капитала банка и представляет существенный интерес для учредителей банка, поскольку показывает насколько эффективно используются их средства как собственников.

Дополнительные коэффициенты прибыльности

Показатель	Порядок расчета
Чистая процентная маржа	Процентный доход (Ф.102)
	----- Работающие нетто – активы
Чистая маржа по ценным бумагам	Доход по ЦБ (Ф.102)
	----- Работающие нетто – активы
Чистая маржа по валютным ценностям	Доход по валюте (Ф.102)
	----- Работающие нетто – активы
Чистая маржа по прочим операциям	Доход по прочим операциям (Ф.102)
	----- Работающие нетто – активы

Чистая процентная маржа - чистый процентный доход по размещению и привлечению средств к осредненным активам, приносящим доход. Показатель предназначен для определения прибыльности кредитного портфеля банка и представляет отношение разности процентных доходов и расходов по кредитам к средней за период величине активов, приносящих доход. Если вместо активов, приносящих доход используются совокупные активы (осредненные), то данный показатель называется общей процентной маржой.

Чистая маржа по ценным бумагам - чистый доход по ценным бумагам, включая процентный доход от вложений в долговые обязательства и процентный доход по векселям, к активам, приносящим доход. Показатель предназначен для определения прибыльности фондового портфеля банка и представляет отношение разности доходов и расходов по операциям с ценными бумагами к средней за период величине активов (лучше к осредненным активам), приносящих доход.

Чистая маржа по валютным ценностям - чистый доход по операциям на валютном рынке и от переоценки счетов в иностранной валюте к активам (лучше к осредненным активам), приносящим доход. Показатель предназначен для определения прибыльности валютных операций банка и представляет отношение разности доходов и расходов по операциям на валютном рынке к средней за период величине активов, приносящих доход.

Чистая маржа по прочим операциям - чистый доход по прочим операциям к активам (лучше к осредненным активам), приносящим доход. Показатель предназначен для определения прибыльности прочих операций банка и представляет отношение разности доходов и расходов по прочим операциям к средней за период величине активов, приносящих доход. К прочим доходам относятся дивиденды полученные (кроме акций), доходы по организациям банков, штрафы, пени, неустойки, полученные и другие доходы. К прочим расходам относятся расходы на содержание аппарата, социально бытовые расходы, расходы по организациям банка, штрафы, пени, неустойки уплаченные, другие расходы.

1.5. Ликвидность

Оценка ликвидности

Группа аналитических таблиц: «Базовые аналитические таблицы»

Аналитическая таблица: «L Оценка ликвидности»

Показатель	Порядок расчета	Диапазон
Мгновенная оперативная ликвидность L1	РПО ----- Привлеченные 1-дневные ресурсы	1.50 – 3.50
Мгновенная ликвидность L2	РПО ----- Мгновенные обязательства	0.15 – 0.25
Текущая ликвидность "пессимистическая" L3	РПО+РВО ----- Текущие обязательства банка (до 30 дней)	0.45 - 0.55
Текущая ликвидность "оптимистическая" L4	РПО+РВО+РРВО ----- Текущие обязательства банка (до 30 дней)	0.55 - 0.70
Генеральная (общая) ликвидность L5	РПО+РВО+РРВО ----- Полные обязательства банка (нетто)	0.35 - 0.45

Мгновенная оперативная ликвидность L1 - представляет собой соотношение "золотого фонда ликвидности" (резервов первой очереди - РПО) к привлеченным ресурсам в виде кредитов и депозитов до востребования и на один день, а также балласту банка - неисполненной задолженности. Показатель характеризует оперативную мгновенную ликвидность банка по однодневному привлечению ресурсов.

$$L1 = \frac{\text{РПО}}{\text{ОВм1}}, \text{ где:}$$

РПО – самые ликвидные средства, к которым относятся касса и приравненные к ней средства, корсчета и депозиты в ЦБ РФ. В силу осторожности из РПО вычитаются средства, списанные со счетов клиентов, но не проведенные по корсчету из-за недостаточности средств;

ОВм1 – овердрафт, однодневные кредиты, депозиты до востребования, неисполненная задолженность.

Мгновенная ликвидность L2 - представляет собой соотношение РПО к мгновенным обязательствам банка. Характеризует общую мгновенную ликвидность банка с точки зрения баланса. Показатель предназначен для количественной оценки "резервов первой очереди".

$$L2 = \frac{\text{РПО}}{\text{ОВм2}}, \text{ где:}$$

РПО – состав показателя приведен в коэффициенте L1;

ОВм2 - мгновенные обязательства, которые помимо привлеченных однодневных кредитно-депозитных ресурсов и неисполненной задолженности (см. Овм в показателе L1) включает корсчета "Лоро", счета банков в драгоценных металлах, а также обязательств до востребования и на один день по счетам корпоративных клиентов и частных лиц, счета клиентов (не банков) в драгоценных металлах, средства Федерального бюджета (по свернутому салдо), а также средства бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов, прочие средства бюджетов, средства внебюджетных фондов.

Текущая ликвидность "пессимистическая" L3 - представляет собой соотношение резервов первой и второй очереди (РПО и РВО) к обязательствам банка, возникающим в течение ближайших 30 дней и 50% выданным гарантиям. Показатель характеризует текущую ликвидность банка при условиях возврата однодневных ликвидных активов только от нерезидентов. Предназначен для количественной оценки резервов первой и второй очереди.

$$L3 = \frac{\text{РПО} + \text{РВО}}{\text{ОВт}}, \text{ где:}$$

РВО – в резервы второй очереди включены ликвидные активы, размещенные среди нерезидентов до востребования или на один день. К ним относятся корсчета в банках-нерезидентах, корсчета в банках-нерезидентах в драгметаллах, предоставленные банкам-нерезидентам, овердрафт и однодневные кредиты, овердрафт и однодневные кредиты корпоративным клиентам нерезидентам, а также требования до востребования по векселям клиентов нерезидентов;

ОВт - в текущие обязательства (до 30 дней) помимо 1-дневных обязательства банка входят срочные средства, полученные от ЦБ, банков резидентов и нерезидентов, корпоративных клиентов резидентов и нерезидентов, частных лиц резидентов и нерезидентов, 50% выданных гарантий, а также выпущенные банком долговые ценные бумаги. По возможности следует включать значение кода 8991, который отражает обязательства банка со сроком исполнения (истечения) в ближайшие 30 дней (кроме выше перечисленных).

Текущая ликвидность "оптимистическая" L4 - представляет собой соотношение резервов первой, второй очереди и расширенных резервов второй очереди (РРВО) к обязательствам банка, возникающим в течение ближайших 30 дней и 50% выданным гарантиям. Характеризует текущую ликвидность банка при "благоприятных" условиях возврата востребованных ликвидных активов (в том числе и от резидентов). Показатель предназначен для количественной оценки полных ликвидных резервов.

$$L4 = \frac{\text{РПО} + \text{РВО} + \text{РРВО}}{\text{ОВт}}, \text{ где:}$$

РРВО - в расширенные резервы второй очереди включены ликвидные активы, размещенные среди резидентов, до востребования или на один день. К ним относятся корсчета в банках-резидентах, корсчета в банках-резидентах в драгоценных металлах, предоставленные банкам-резидентам овердрафт и однодневные кредиты, овердрафт и однодневные кредиты корпоративным клиентам-резидентам, а также требования до востребования по векселям резидентов.

ОВт – состав текущих обязательств такой же, как и в показателе L3.

Генеральная (общая) ликвидность L5 - представляет собой соотношение резервов первой, второй очереди и расширенных резервов второй очереди (РПО, РВО, РРВО) к полным обязательствам банка. Предназначен для оценки возможности одновременного погашения банком всех его обязательств. Характеризует общую ликвидность обязательств банка. Оценочный коэффициент. Предназначен для оценки соотношения ликвидных активов и обязательств в случае наступления "черного дня".

$$L5 = \frac{\text{РПО} + \text{РВО} + \text{РРВО}}{\text{Об}}, \text{ где:}$$

Об – включает в себя полные обязательства банка - выпущенные бумаги, корсчета других банков, неисполненная задолженность, однодневное привлечение, средства в расчетах, текущие и расчетные счета.

1.6. Суммарный Рейтинг CAMEL

Расчет рейтинга

Рейтинговая таблица: «Рейтинг CAMEL»

Для вычисления суммарного рейтинга CAMEL используются следующие показатели:

1. **Capital Adequacy** (достаточность капитала) - Финансовый леверидж (C2);
2. **Asset Quality** (качество активов) - Уровень потерь (A2);
3. **Management factors** (факторы управления) - Управление мобильными ресурсами (S3);
4. **Earnings** (доходы) - Прибыль к капиталу (ROE);
5. **Liquidity** (ликвидность) - Текущая ликвидность "пессимистическая" (L3).

Каждый показатель оценивается по пятибалльной шкале (1 – «хорошо», 2 – «удовлетворительно», 3 – «посредственно», 4 – «плохо», 5 – «неудовлетворительно»). Для получения суммарного рейтинга показатели складываются. Таким образом, суммарный рейтинг (оценочная характеристика) методики CAMEL может принимать значения в диапазоне от 5 до 25 баллов.

2. Методика экспресс-анализа банка «ИНЭК-КАЛИПСО» (краткое описание)

2.1. Двухфакторная модель.

Оценка риска кредитоспособности кредитной организации
Группа аналитических таблиц: «Экспресс-анализ (КАЛИПСО)»
Аналитическая таблица: «Кластерный анализ (КАЛИПСО)»

Для оценки риска кредитоспособности банка используется двухфакторная модель, факторы которой хотя и являются взаимосвязанными, рассматриваются в методике как самостоятельные. В качестве первого фактора принимается состояние платежей банка, в качестве второго - способность банка восстанавливать нормальное проведение платежей и отражающая уровень ликвидности банка.

Состояние платежей банка оценивается по наличию (или отсутствию): зафиксированных в балансе и отчетности банка неисполненной им задолженности перед клиентами; «скрытой неисполненной задолженности банка перед клиентами» и выявленных фактов непроведения платежей клиентов; ухудшения динамики и сбалансированности платежей банка, которые могут свидетельствовать о росте потенциальных проблем с осуществлением платежей.

Уровень ликвидности банка оценивается по наличию (или отсутствию): сбалансированности операций банка по срокам и достаточной для любой непредвиденной ситуации накопленной на балансе банка ликвидности.

2.2. Расчет показателей.

Для определения риска кредитования используется следующая система показателей.

Таблица 1. Показатели экспресс-анализа ИНЭК-КАЛИПСО***

Наименование показателя	Расчет	Критерий
Блок А. Платежеспособность		
<i>I. Наличие неоплаченных документов</i>		
Картотека банка	б/сч 47418, 317, 318. Справочно: внб/сч 90903, 90904	отсутствие остатков
<i>II. Скрытая картотека</i>		
Счета возможно скрытой просрочки*	счета кредиторов и средства в расчетах	не более 20% от ВБ или отсутствие резкого роста более чем в 10 раз
Обороты по картотеке банка	б/сч 47418, 317, 318. Справочно: внб/сч 90903, 90904	отсутствие оборотов
<i>III. Динамика платежей</i>		
Объем проводимых операций	Кт оборот по счетам (касса, корсчет в Банке России, счета Ностро), отнесенный к ВБ	более 60% от ВБ и колебания не более чем на 30%
Блок В. Ликвидность		
<i>I. Показатели ликвидной позиции</i>		
Показатель денежной позиции	<u>Касса + К/счет в Банке России</u> Совокупные активы	более 1%
Чистая ликвидная позиция**	<u>Накопленная ликвидность</u> <u>Привлеченная ликвидность</u>	более 0,9
Показатель заимствований в ЦБ	Кредиты в Банке России	наличие остатка по счету
<i>II. Сбалансированность операций по срокам</i>		
Сбалансированность до 1 месяца	<u>Активы до 1 месяца</u> <u>Пассивы до 1 месяца</u>	больше 0,9
Сбалансированность до 3 месяцев	<u>Активы до 3 месяцев</u> <u>Пассивы до 3 месяцев</u>	больше 0,9
Сбалансированность до 6 месяцев	<u>Активы до 6 месяцев</u> <u>Пассивы до 6 месяцев</u>	больше 0,9
Сбалансированность до 1 года	<u>Активы до 1 года</u> <u>Пассивы до 1 года</u>	больше 0,9
<i>III. Ликвидационная стоимость баланса</i>		
Ликвидационная стоимость по балансу	<u>Все возвратные активы</u> <u>Все требования к банку</u>	больше 0,9
Ликвидационная стоимость (экспертная оценка)	<u>Все возвратные активы</u> <u>Все требования к банку</u>	больше 0,9

*входят остатки на балансовых счетах 30220, 30222, 30223, 40911, 47403, 47405, 47407, 47416, 47422, 60322

** накопленная ликвидность включает остатки по: кассе, к/счету в Банке России, к/счетам «Ностро» (за исключением просроченных и в банках с отозванной лицензией), выданным МБК (за исключением просроченных и в банках с отозванной лицензией), Государственным ценным бумагам, постоянно торгуемым на бирже в объеме, который способен «принять» финансовый рынок в течение 1-5 торговых сессий. Привлеченная ликвидность включает в себя остатки по счетам «Лоро», привлеченный МБК и кредиты Банка России.

***Модель распределения риска невозврата в зависимости от уровня ликвидности и платежеспособности, опубликована в статье Виктора Иванова «Расчет лимитов межбанковского кредитования на основе кластерного анализа платежеспособности и ликвидности контрагентов», Аналитический банковский журнал №4, 2001

Предложенный выше набор показателей является лишь частью детализированной системы оценки риска кредитования и представляет собой минимально допустимый набор показателей для проведения экспресс-оценки кредитоспособности банка и зависит от нескольких факторов: доступность более детальной информации, время на проведение анализа, квалификация специалистов, проработанность соответствующего методического обеспечения.

В случае доступности для анализа другой информации производится детализация представленных показателей. Так, например, при расчете показателей сбалансированности может быть использована следующая схема детализации (в зависимости от информационного обеспечения и квалификации специалистов): сбалансированности по бухгалтерскому балансу; сбалансированность по форме 125 (17 приложение Инструкции № 17 Банка России); сбалансированность, скорректированная с учетом оттока ресурсной базы (на основе анализа движения средств по счетам конкретных клиентов) и возвратности активов (на основе анализа кредитоспособности конкретных заемщиков или контрагентов).

2.3. Автоматический расчет риска заемщика

Для расчета оценки риска заемщика каждому показателю анализируемых характеристик присваивается соответствующий уровень риска, который также может пересматриваться в зависимости от изменения состояния финансового рынка. Уровни риска показателей представлены в Таблице 2.

Таблица 2. Уровни риска показателей

Наименование показателей	Значение	Риск
Блок А. Платежеспособность		
I. Наличие неоплаченных документов	Нет	Risk1 = 0%
	Есть	Risk1 = 90%
II. Скрытая картотека	Нет	Risk2 = 0%
	Есть	Risk2 = 70%
III. Динамика платежей	Критерий не нарушен	Risk3 = 0%
	Нарушение критерия	Risk3 = 30%
Общий риск платежеспособности		$RiskP = 1 - (1-Risk1)(1-Risk2)(1-Risk3)$
Блок Б. Ликвидность		
Ликвидная позиция	Критерии не нарушены	Risk5 = 0%
	Нарушения критериев	Risk5 = 30%
Сбалансированность до 1 мес.	≥ 0.901	Risk6.1 = 0%
	0.9 – 0.901	Risk6.1 = 5 - 0%
	0.6 – 0.9	Risk6.1 = 70 – 5%
	0.3 – 0.6	Risk6.1 = 90 – 70%
	0.0 – 0.3	Risk6.1 = 100 - 90%
Сбалансированность до 3 мес.	≥ 0.901	Risk6.2 = 0%
	0.9 – 0.901	Risk6.2 = 5 - 0%
	0.6 – 0.9	Risk6.2 = 70 - 5%
	0.3 – 0.6	Risk6.2 = 90 - 70%
	0.0 – 0.3	Risk6.2 = 100 - 90%
Сбалансированность до 6 мес.	≥ 0.901	Risk6.3 = 0%
	0.9 – 0.901	Risk6.3 = 5 - 0%
	0.6 – 0.9	Risk6.3 = 70 - 5%
	0.3 – 0.6	Risk6.3 = 90 - 70%
	0.0 – 0.3	Risk6.3 = 100 - 90%

Сбалансированность до 1 года.	≥ 0.901	Risk6.4 = 0%
	0.9 – 0.901	Risk6.4 = 5 - 0%
	0.6 – 0.9	Risk6.4 = 70 - 5%
	0.3 – 0.6	Risk6.4 = 90 - 70%
	0.0 – 0.3	Risk6.4 = 100 - 90%
Общая сбалансированность		$Risk6 = 1 - \sqrt[4]{(1 - Risk6.1)(1 - Risk6.2)(1 - Risk6.3)(1 - Risk6.4)}$
Ликвидационная стоимость баланса	Критерий не нарушен	Risk4 = 0%
	Нарушение критерия	Risk4 = 90%
Общий риск ликвидности		$RiskL = 1 - (1 - Risk4)(1 - Risk5)(1 - Risk6)$
Общий риск		$RISK = 1 - \sqrt{(1 - RiskP)(1 - RiskL)}$

3. Методика экспресс-анализа кредитных организаций «Кластерный анализ (КАЛИПСО) 254-П»

Группа аналитических таблиц: «ЦБР 254-П (вариант ИНЭК)»
Аналитическая таблица: «Кластерный анализ (КАЛИПСО) 254-П»

В основу данной методики анализа положена двухфакторная модель, подробно описанная в п.2.1. В качестве параметров дополнительного риска используется "экспертная оценка" и риск, связанный с размером активов-нетто организации-заемщика. Методика учитывает требования Положения Банка России № 254-П от 26.03.2004г.

СУММАРНЫЙ РИСК (БЛОК А + Б + В, в %)

Показатель рассчитывается как суммарный (рассчитанный по правилам сложения вероятностей) риск организации-заемщика по блокам показателей: "Платежеспособность", "Ликвидность", "Дополнительный риск".

Итоговая оценка финансового положения заемщика

Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки сводного показателя:

СУММАРНЫЙ РИСК (БЛОК А + Б + В, в %)	Итоговая оценка финансового положения заемщика (в баллах)
менее 20 %	«хорошее» - 3 балла
от 20 до 50 %	«среднее» - 2 балла
более 50 %	«плохое» - 1 балл

Категория качества обслуживания долга заемщиком

Для учета оценки качества обслуживания долга необходимо присвоить организации-заемщику соответствующий атрибут из группы "Оценка обслуживания долга заемщиком". Значения показателя пересчитываются в баллы исходя из наличия одного из трех атрибутов, присваиваемых организации – заемщику в соответствии с нижеприведенной шкалой:

Атрибут (присваивается организации-заемщику)	Категория качества обслуживания долга заемщиком (в баллах)
«хорошее обслуживание долга заемщиком»	«хорошее» - 3 балла
«среднее обслуживание долга заемщиком»	«среднее» - 2 балла
«плохое обслуживание долга заемщиком»	«плохое» - 1 балл

В случае если организации-заемщику не был присвоен ни один из атрибутов указанной группы, то качество обслуживания долга таким заемщиком считается "плохим" (1 балл).

Категория качества ссуды

Значения показателя пересчитываются из итоговой суммы баллов, набранных организацией – заемщиком по значениям двух показателей (**): «Итоговая оценка финансового положения заемщика» и «Категория качества обслуживания долга заемщиком», в категорию качества ссуды в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки:

Сумма в баллах по значениям двух показателей (**)	Категория качества ссуды
6 баллов	1 (высшая) категория качества (стандартные ссуды)
5 баллов	2 категория качества (нестандартные ссуды)
4 баллов	3 категория качества (сомнительные ссуды)
3 баллов	4 категория качества (проблемные ссуды)
2 баллов	5 (низшая) категория качества (безнадежные ссуды)

Итоговое определение категории качества ссуды производится с учетом дополнительной информации из формы «Корректировка оценки фин. положения заемщика (Б)» группа форм «ЦБР-254П_Расчетная база для РВПС».

4. Методика экспресс-анализа кредитных организаций «СAMEL 254-П»

Группа аналитических таблиц: «ЦБР 254-П (вариант ИНЭК)»

Аналитическая таблица: «СAMEL 254-П»

В основе данной методики находятся показатели, вошедшие в рейтинг "**Рейтинг СAMEL**" и подробно описанные в п.1.6. Методика учитывает требования Положения Банка России № 254-П от 26.03.2004г.

VI. ИТОГОВАЯ ОЦЕНКА РИСКА, в %

Значения показателя пересчитывается в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки сводного показателя (по линейному закону):

Значение рейтинга (в баллах)	ИТОГОВАЯ ОЦЕНКА РИСКА, в %
От 5 до 10 баллов	От 1 до 5 %
от 10 до 15 баллов	От 5 до 10 %
от 15 до 20 баллов	От 10 до 50 %
от 20 до 25 баллов	От 50 до 100 %

Итоговая оценка финансового положения заемщика

Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки сводного показателя:

ИТОГОВАЯ ОЦЕНКА РИСКА, в %	Итоговая оценка финансового положения заемщика (в баллах)
менее 20 %	«хорошее» - 3 балла
от 20 до 50 %	«среднее» - 2 балла
более 50 %	«плохое» - 1 балл

Категория качества обслуживания долга заемщиком

Для учета оценки качества обслуживания долга необходимо присвоить организации-заемщику соответствующий атрибут из группы "Оценка обслуживания долга заемщиком". Значения показателя пересчитываются в баллы исходя из наличия одного из трех атрибутов, присваиваемых организации – заемщику в соответствии с нижеприведенной шкалой:

Атрибут (присваивается организации-заемщику)	Категория качества обслуживания долга заемщиком (в баллах)
«хорошее обслуживание долга заемщиком»	«хорошее» - 3 балла
«среднее обслуживание долга заемщиком»	«среднее» - 2 балла
«плохое обслуживание долга заемщиком»	«плохое» - 1 балл

В случае если организации-заемщику не был присвоен ни один из атрибутов указанной группы, то качество обслуживания долга таким заемщиком считается "плохим" (1 балл).

Категория качества ссуды

Значения показателя пересчитываются из итоговой суммы баллов, набранных организацией – заемщиком по значениям двух показателей (**): «Итоговая оценка финансового положения заемщика» и «Категория качества обслуживания долга заемщиком», в категорию качества ссуды в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки:

Сумма в баллах по значениям двух показателей (**)	Категория качества ссуды
6 баллов	1 (высшая) категория качества (стандартные ссуды)
5 баллов	2 категория качества (нестандартные ссуды)
4 баллов	3 категория качества (сомнительные ссуды)
3 баллов	4 категория качества (проблемные ссуды)
2 баллов	5 (низшая) категория качества (безнадежные ссуды)

Итоговое определение категории качества ссуды производится с учетом дополнительной информации из формы «Корректировка оценки фин. положения заемщика (Б)» группа форм «ЦБР-254П_Расчетная база для РВПС».

5. Оценка финансовой устойчивости кредитных организаций на основе анализа публикуемой отчетности в стандартах US GAAP и МСФО

Группа аналитических таблиц «ИНЭК МСФО», аналитическая таблица «С.А.М.Е.L. ИНЭК МСФО US GAAP». Группа аналитических отчетов «ИНЭК МСФО», аналитический отчет «ИНЭК МСФО CAMEL».

Данная методика анализа итоговой публикуемой финансовой отчетности кредитных организаций, подготовленной в соответствии со стандартами US GAAP и МСФО (IFRS), позволяет оценить вероятность наступления события «отсечки» в следующем отчетном периоде. В качестве события «отсечки» используется отрицательное значение чистой прибыли, которая может быть получена в результате деятельности в будущем отчетном периоде и которая значительно уменьшает величину собственных средств организации (при создании методики в качестве порогового значения было принято уменьшение капитала на 30 и более процентов).

В качестве исходных данных используются агрегированные формы, аналогичные Отчету о прибылях и убытках и Бухгалтерскому балансу организации (**Группа форм «ИНЭК МСФО»: формы «Баланс ИНЭК МСФО» и «ОПУ ИНЭК МСФО»**). Формы используют данные из итоговой публикуемой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами US GAAP или МСФО (IFRS).

6. Примеры оценки операционного риска кредитной организации

Группа аналитических таблиц: «Операционный риск»

Необходимость управления операционным риском определяется значительным размером возможных операционных убытков, которые могут создавать угрозу финансовой устойчивости кредитной организации. В Письме Банка России №76-Т от 24.05.2005 кредитным организациям рекомендовано во внутренних документах определить методы оценки операционного риска. В международной банковской практике применяются следующие методы:

6.1. Подход на основе базового индикатора (basic indicator approach - BIA)

Упрощенный подход на основе базового индикатора (basic indicator approach - BIA) к расчету размера резерва капитала под операционные риски предполагает прямую зависимость уровня операционного риска от масштабов деятельности организации. Естественно, что при этом не учитываются ни внутренние процедуры контроля, ни подверженность риску в разрезе различных направлений деятельности. Величина резерва под возможные потери по операционным рискам рассчитывается по следующей формуле:

$$ORC = GI * \alpha, \text{ где}$$

GI - валовой доход (сумма чистых процентных и чистых непроцентных доходов), рассчитанный путем усреднения за выбранный период анализа;

α - коэффициент резервирования капитала (Базельский комитет установил этот показатель на уровне 15%)

Для проведения анализа данным методом необходимо использовать аналитическую таблицу «Банковский индикатор (BIA)».

6.2. Стандартный подход (the standardized approach - TSA)

Данный подход основан на выделении в кредитной организации нескольких типовых направлений деятельности и определении по каждому из них в отдельности размера резервируемого капитала. Такой подход является более точным по сравнению с подходом, основанном на базовом индикаторе (basic indicator approach - BIA). Расчет резерва под возможные потери этим методом производится по следующей формуле:

$$ORC = \sum_i GI_i * \beta_i, \text{ где}$$

GI_i - валовой доход от i -го вида деятельности, рассчитанный путем усреднения за выбранный период анализа;

β_i - уровень резервирования капитала для i -го вида деятельности.

Значение коэффициентов β_i для стандартных направлений деятельности

Направление деятельности	β , %
Банковское обслуживание физических лиц	12
Банковское обслуживание юридических лиц	15

Осуществление платежей и расчетов	18
Агентские услуги	15
Операции и сделки на рынке ценных бумаг и срочных финансовых инструментов	18
Оказание банковских услуг корпоративным клиентам, органам государственной власти и местного самоуправления на рынке капиталов	15
Управление активами	12
Брокерская деятельность	12

Для проведения анализа данным методом необходимо использовать аналитическую таблицу «Стандартный подход (TSA)».

6.3. Альтернативный стандартный подход (alternative standardized approach - ASA)

Отличие данного подхода от стандартного подхода заключается в том, что для следующих направлений деятельности: **банковское обслуживание физических лиц и банковское обслуживание юридических лиц**, расчет величины резервов производится не на основании среднего валового дохода, а на основании величины средних остатков на соответствующих балансовых счетах. Расчет резерва под возможные потери для этих видов деятельности производится по следующей формуле:

$$ORC = LA * \beta * m, \text{ где}$$

LA - общая сумма выданных кредитов, рассчитанная путем усреднения за выбранный период анализа;

β - уровень резервирования капитала для соответствующего вида деятельности;

m – коэффициент, значение которого рекомендуется Базельским комитетом на уровне 0.035

Для проведения анализа данным методом необходимо использовать аналитическую таблицу «Альтернативный стандартный подход (ASA)».

6.4. Балльно-весовой метод (метод оценочных карт, AMA)

Для осуществления анализа величины потенциальных убытков на основании экспертных оценок выбираются наиболее информативные для целей управления операционным риском аналитические показатели, и определяется их относительная значимость, затем выбранные показатели сводятся в специальные таблицы (оценочные карты). Полученные результаты обрабатываются с учетом заданных весовых коэффициентов и сопоставляются в разрезе направлений деятельности кредитной организации, отдельных видов банковских операций и сделок. На основании рассчитанных значений строятся карты операционных рисков, которые представляют наглядную картину о вероятности появления операционных рисков и размерах возможных потерь по каждому направлению деятельности организации.

Для проведения анализа данным методом необходимо воспользоваться аналитической таблицей «Передовой подход (AMA)» в которой реализован так называемый «передовой подход к оценке операционных рисков» (*advanced measurement approaches - AMA*). В качестве исходных данных данная аналитическая таблица использует экспертные оценки вероятности проявления операционного риска и размера возможных потерь. Данные экспертные оценки вносятся в соответствующие графы формы

- Осуществление платежей и расчетов
- Агентские услуги
- Операции и сделки на рынке ценных бумаг и срочных финансовых инструментов
- Оказание банковских услуг корпоративным клиентам, органам государственной власти и местного самоуправления на рынке капиталов
- Управление активами
- Брокерская деятельность

Операционные риски классифицированы по источникам их возникновения:

- Персонал (намеренные действия сотрудников организации, которые могут нанести ущерб деятельности)
- Процессы (ошибки и некорректное исполнение операций в ходе осуществления бизнес-процессов либо должностных обязанностей)
- Системы (нарушение текущей деятельности в результате сбоя информационных систем и/или недоступности сервиса со стороны ИТ)
- Внешняя среда (воздействия из внешней среды, которые не могут управляться организацией и выходят за рамки ее непосредственного контроля)

Для расчета значений показателей подверженности операционному риску используются данные оборотно-сальдовой ведомости (форма 101) – направления деятельности представлены оборотами по соответствующим счетам (более подробно см. состав аналитических показателей аналитической таблицы «Передовой подход (AMA)»).

Для расчета величины потенциальных операционных потерь используется следующая формула:

$$EL = \sum_i (EI_i * PE_i * LGE_i), \text{ где}$$

EI_i - показатель подверженности риску для i -го вида деятельности;

$PE_i * LGE_i$ - вероятный размер убытков для i -го вида деятельности, где

PE_i - вероятность проявления операционного риска (вероятность наступления случаев возникновения убытка) для i -го вида деятельности;

LGE_i - уровень потерь в случае реализации риска для i -го вида деятельности.

Вероятный размер убытков для i -го вида деятельности рассчитывается по формуле:

$$PE_i * LGE_i = 1 - \prod_j (1 - PE_{i,j} * LGE_{i,j}), \text{ где}$$

$PE_{i,j}$ - вероятность проявления операционного риска (вероятность наступления случаев возникновения убытка) для i -го вида деятельности и j -го типа операционных потерь (j -го источника возникновения);

$LGE_{i,j}$ - уровень потерь (размер возможных потерь) в случае реализации риска для i -го вида

деятельности и j-го типа операционных потерь (j-го источника возникновения).

Размер резервов под возможные потери рассчитывается по следующей формуле:

$$ORC = \sum_i (EI_i * PE_i * LGE_i * \gamma_i), \text{ где}$$

γ_i - уровень резервирования капитала для i-го вида деятельности (экспертная оценка).

Для построения карт операционных рисков по видам деятельности и источникам их возникновения необходимо воспользоваться результатами расчетов аналитической таблицы **«Карта операционных рисков»** или непосредственно шаблоном отчета **«operrisk.xlt»** (лист **«Карта операционных рисков»**), формируемого в среде MS Excel с помощью блока **«Сервер «Мастер отчетов»**.

6.5. Статистический анализ распределения фактических убытков

Методы, основанные на применении статистического анализа, позволяют сделать прогноз потенциальных операционных убытков исходя из величины операционных убытков, полученных в прошлом. При применении этих методов в качестве исходных данных рекомендуется использовать информацию, накопленную в аналитической базе данных о реально понесенных операционных убытках.

Для проведения подобного анализа необходимо воспользоваться аналитической таблицей **«Фактические убытки от операционных рисков»**. В качестве исходных данных таблица использует аналитическую информацию о реально понесенных операционных убытках по каждому направлению деятельности, которые должны содержаться в графе 9 формы **«Направления деятельности и виды операционных потерь»** группы форм **«Операционный риск (вариант ИНЭК)»**. На основании накопленных данных о реально понесенных кредитной организацией операционных убытках в прошлом, с помощью функционала блока **«ФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ И ПРОГНОЗ»** можно осуществить прогнозирование потенциальных операционных убытков с заданной доверительной вероятностью различными статистическими методами (см. руководство пользователя ПК «ФРМ 3.2»).

6.6. Моделирование (сценарный анализ)

В рамках метода моделирования (сценарного анализа) величины операционных рисков, экспертным путем определяются возможные сценарии возникновения событий или обстоятельств, приводящих к операционным убыткам.

Для моделирования таких процессов и их возможных последствий в ПК «ФРМ 3.2» используется режим корректировок. Режим корректировок позволяет применять корректирующие экспертные оценки вероятностей проявления операционного риска, величины возможных потерь, изменения остатков и оборотов соответствующих балансовых и внебалансовых счетов и символов ОПУ, для расчета величины операционных рисков перечисленными выше методами. (Подробнее о Режиме корректировок см. руководство пользователя ПК «ФРМ 3.2»).

6.7. Расчет размера операционного риска (346-П).

Расчет размера операционного риска осуществляется в соответствии с Положением Банка России № 346-П от 03.11.2009 года. Для обеспечения сопоставимости результатов расчета необходимо занести данные формы 807 на 01.01.2008г. в форму "Форма 807 с 01.01.09" в БД ПК «ФРМ 3.2», используя данные отчетности формы 807 на 01.01.2009г. (графа "Данные за соответствующий период прошлого года").

Для проведения анализа данным методом необходимо использовать аналитическую таблицу **«Расчет размера операционного риска (346-П)»**.

7. Методика анализа некредитных организаций - субъектов «крупного бизнеса» (ЦБР 283-П)

Группа аналитических таблиц: «ЦБР 283-П (вариант ИНЭК)»

Группа аналитических отчетов: «Отчеты ИНЭК»

Аналитический отчет: «ЦБР-283П_Крупный бизнес (КБ) _ Классификация группы риска»

Настоящая методика создана для проведения специалистами банка систематического финансового мониторинга (экспресс-анализа) сравнительно большого количества некредитных организаций – субъектов «крупного бизнеса» различных сфер деятельности с целью оценки финансового положения контрагента и формирования профессионального суждения о категории качества элементов расчетной базы резерва с учетом финансового положения контрагента. Методика учитывает требования Положения Банка России № 283-П от 20.03.2006г.

Данная методика формируется из девяти интегральных показателей, сгруппированных в четыре аналитические таблицы. Пятая аналитическая таблица является сводной аналитической таблицей.

1. **Оценочные показатели (Valuation Ratios)**
2. **Прибыльность (Profitability Ratios)**
3. **Финансовая устойчивость (Financial Strength)**
4. **Эффективность управления (Management Effectiveness)**
5. **Сводная таблица показателей (Total List Ratios)**

7.1. Оценочные показатели (Valuation Ratios)

Темп роста активов [MRQ] в %.

Значения показателя дают возможность оценить в динамике интенсивность роста активов контрагента.

Темп роста активов [баллы]

Балльная оценка рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – контрагента (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (по линейному закону):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 100%	0 баллов
	от 100% до 102%	5 баллов
	от 102% до 104%	10 баллов
	свыше 104%	15 баллов
Машиностроение	менее 100%	0 баллов
	от 100% до 102%	5 баллов
	от 102% до 104%	10 баллов
	свыше 104%	15 баллов
Электроэнергетика	менее 100%	0 баллов
	от 100% до 101%	5 баллов
	от 101% до 102%	10 баллов
	свыше 102%	15 баллов
Междугородная и международная связь	менее 100%	0 баллов
	от 100% до 103%	5 баллов
	от 103% до 106%	10 баллов
	свыше 106%	15 баллов
Транспорт	менее 100%	0 баллов
	от 100% до 101%	5 баллов
	от 101% до 102%	10 баллов
	свыше 102%	15 баллов
Страхование	менее 100%	0 баллов
	от 100% до 110%	5 баллов
	от 110% до 120%	10 баллов
	свыше 120%	15 баллов

Темп роста чистых активов [MRQ]

По темпам роста этого показателя оценивается экономическая привлекательность контрагента.

Темп роста чистых активов [баллы]

Балльная оценка рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – контрагента (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (по линейному закону):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 100%	0 баллов
	от 100% до 102%	10 баллов
	от 102% до 104%	20 баллов
	свыше 104%	30 баллов
Машиностроение	менее 100%	0 баллов
	от 100% до 103%	10 баллов
	от 103% до 106%	20 баллов
	свыше 106%	30 баллов
Электроэнергетика	менее 100%	0 баллов
	от 100% до 102%	10 баллов
	от 102% до 104%	20 баллов
	свыше 104%	30 баллов
Междугородная и международная связь	менее 100%	0 баллов
	от 100% до 104%	10 баллов
	от 104% до 108%	20 баллов
	свыше 108%	30 баллов
Транспорт	менее 100%	0 баллов
	от 100% до 104%	10 баллов
	от 104% до 108%	20 баллов
	свыше 108%	30 баллов
Страхование	менее 100%	0 баллов
	от 100% до 105%	10 баллов
	от 105% до 110%	20 баллов
	свыше 110%	30 баллов

7.2. Прибыльность (Profitability Ratios)**Доля прибыли в доходах (норма чистой прибыли) [ТТМ]**

Норма чистой прибыли характеризует уровень доходности деятельности контрагента и определяется отношением чистой прибыли к сумме доходов от всех видов деятельности:

$$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Всего доходов от всех видов деятельности}}$$

Доля прибыли в доходах (норма чистой прибыли) [баллы]

Балльная оценка рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – контрагента (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (по линейному закону):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 2%	0 баллов
	от 2% до 4%	5 баллов
	от 4% до 6%	15 баллов
	свыше 6%	25 баллов
Машиностроение	менее 2%	0 баллов
	от 2% до 4%	5 баллов
	от 4% до 6%	15 баллов
	свыше 6%	25 баллов
Электроэнергетика	менее 3%	0 баллов
	от 3% до 5%	5 баллов
	от 5% до 7%	15 баллов
	свыше 7%	25 баллов

Междугородная и международная связь	менее 4%	0 баллов
	от 4% до 6%	5 баллов
	от 6% до 8%	15 баллов
	свыше 8%	25 баллов
Транспорт	менее 3%	0 баллов
	от 3% до 6%	5 баллов
	от 6% до 9%	15 баллов
	свыше 9%	25 баллов
Страхование	менее 4%	0 баллов
	от 4% до 6%	5 баллов
	от 6% до 8%	15 баллов
	свыше 8%	25 баллов

Темп роста чистой прибыли [ТТМ]

По темпам роста этого показателя оценивается эффективность деятельности контрагента.

Темп роста чистой прибыли [баллы]

Балльная оценка рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – контрагента (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (по линейному закону):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 100%	0 баллов
	от 100% до 102%	5 баллов
	от 102% до 104%	15 баллов
	свыше 104%	25 баллов
Машиностроение	менее 100%	0 баллов
	от 100% до 102%	5 баллов
	от 102% до 104%	15 баллов
	свыше 104%	25 баллов
Электроэнергетика	менее 100%	0 баллов
	от 100% до 101%	5 баллов
	от 101% до 102%	15 баллов
	свыше 102%	25 баллов
Междугородная и международная связь	менее 100%	0 баллов
	от 100% до 103%	5 баллов
	от 103% до 106%	15 баллов
	свыше 106%	25 баллов
Транспорт	менее 100%	0 баллов
	от 100% до 104%	5 баллов
	от 104% до 108%	15 баллов
	свыше 108%	25 баллов
Страхование	менее 100%	0 баллов
	от 100% до 102%	5 баллов
	от 102% до 104%	15 баллов
	свыше 104%	25 баллов

Темп роста доходов [ТТМ]

По темпам роста этого показателя оценивается уровень развития бизнеса контрагента.

Темп роста доходов [баллы]

Балльная оценка рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – контрагента (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (по линейному закону):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 105%	0 баллов
	от 105% до 110%	5 баллов
	от 110% до 115%	15 баллов
	свыше 115%	25 баллов
Машиностроение	менее 105%	0 баллов
	от 105% до 110%	5 баллов
	от 110% до 115%	15 баллов
	свыше 115%	25 баллов
Электроэнергетика	менее 104%	0 баллов
	от 104% до 107%	5 баллов
	от 107% до 110%	15 баллов
	свыше 110%	25 баллов
Междугородная и международная связь	менее 106%	0 баллов
	от 106% до 110%	5 баллов
	от 110% до 114%	15 баллов
	свыше 114%	25 баллов
Транспорт	менее 110%	0 баллов
	от 110% до 114%	5 баллов
	от 114% до 118%	15 баллов
	свыше 118%	25 баллов
Страхование	менее 120%	0 баллов
	от 120% до 125%	5 баллов
	от 125% до 130%	15 баллов
	свыше 130%	25 баллов

7.3. Финансовая устойчивость (Financial Strength)

Текущая ликвидность (Current Ratio) [MRQ]

Данный показатель характеризует текущую платежеспособность контрагента и рассчитывается как отношение суммы оборотного капитала (без долгосрочных дебиторов) к краткосрочным обязательствам:

$$\frac{\text{Оборотный капитал} - \text{Долгосрочные дебиторы}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$$

Краткосрочные обязательства

Текущая ликвидность (Current Ratio) [баллы]

Балльная оценка рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – контрагента (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (по линейному закону):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 1,0	0 баллов
	от 1,0 до 1,5	10 баллов
	от 1,5 до 2,0	20 баллов
	свыше 2,0	25 баллов
Машиностроение	менее 1,0	0 баллов
	от 1,0 до 1,5	10 баллов
	от 1,5 до 2,0	20 баллов
	свыше 2,0	25 баллов
Электроэнергетика	менее 1,0	0 баллов
	от 1,0 до 1,3	10 баллов
	от 1,3 до 1,6	20 баллов
	свыше 1,6	25 баллов
Междугородная и международная связь	менее 1,0	0 баллов
	от 1,0 до 1,4	10 баллов
	от 1,4 до 1,8	20 баллов
	свыше 1,8	25 баллов

Транспорт	менее 1,2	0 баллов
	от 1,2 до 1,7	10 баллов
	от 1,7 до 2,4	20 баллов
	свыше 2,4	25 баллов
Страхование	менее 1,0	0 баллов
	от 1,0 до 1,2	10 баллов
	от 1,2 до 1,4	20 баллов
	свыше 1,4	25 баллов

Соотношение заемных и собственных средств [MRQ]

Данный показатель характеризует уровень финансовой зависимости контрагента от заемного капитала и рассчитывается как отношение краткосрочных и долгосрочных обязательств к сумме собственного капитала:

$$\frac{\text{Краткосрочные обязательства} + \text{Долгосрочные обязательства}}{\text{Собственный капитал}}$$

Соотношение заемных и собственных средств [баллы]

Балльная оценка рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – контрагента (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (по линейному закону):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 0,7	20 баллов
	от 0,7 до 0,8	10 баллов
	от 0,8 до 1,0	5 баллов
	свыше 1,0	0 баллов
Машиностроение	менее 0,7	20 баллов
	от 0,7 до 0,9	10 баллов
	от 0,9 до 1,1	5 баллов
	свыше 1,1	0 баллов
Электроэнергетика	менее 0,5	20 баллов
	от 0,5 до 0,6	10 баллов
	от 0,6 до 0,7	5 баллов
	свыше 0,7	0 баллов
Междугородная и международная связь	менее 0,6	20 баллов
	от 0,6 до 0,7	10 баллов
	от 0,7 до 0,8	5 баллов
	свыше 0,8	0 баллов
Транспорт	менее 0,7	20 баллов
	от 0,7 до 0,8	10 баллов
	от 0,8 до 1,0	5 баллов
	свыше 1,0	0 баллов
Страхование	менее 0,2	20 баллов
	от 0,2 до 0,3	10 баллов
	от 0,3 до 0,4	5 баллов
	свыше 0,4	0 баллов

7.4. Эффективность управления (Management Effectiveness)**Рентабельность всех активов (ROA) [ТТМ]**

Данный показатель характеризует эффективность использования контрагента принадлежащих ему активов в бизнес-процессах и рассчитывается как отношение чистой прибыли к сумме всех активов:

$$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя за период величина всех активов}}$$

Рентабельность всех активов [баллы]

Балльная оценка рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – контрагента (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (по линейному закону):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 0%	0 баллов
	от 0% до 2%	5 баллов
	от 2% до 5%	15 баллов
	свыше 5%	20 баллов
Машиностроение	менее 0%	0 баллов
	от 0% до 2%	5 баллов
	от 2% до 5%	15 баллов
	свыше 5%	20 баллов
Электроэнергетика	менее 0%	0 баллов
	от 0% до 1%	5 баллов
	от 1% до 3%	15 баллов
	свыше 3%	20 баллов
Междугородная и международная связь	менее 0%	0 баллов
	от 0% до 3%	5 баллов
	от 3% до 6%	15 баллов
	свыше 6%	20 баллов
Транспорт	менее 0%	0 баллов
	от 0% до 1%	5 баллов
	от 1% до 3%	15 баллов
	свыше 3%	20 баллов
Страхование	менее 0%	0 баллов
	от 0% до 3%	5 баллов
	от 3% до 8%	15 баллов
	свыше 8%	20 баллов

Рентабельность функционирующего капитала [ТТМ]

Данный показатель характеризует эффективность использования контрагента капитала, функционирующего в его основной деятельности, и рассчитывается как отношение чистой прибыли к сумме функционирующего капитала:

Чистая прибыль

Средняя за период величина функционирующего капитала

Рентабельность функционирующего капитала [баллы]

Балльная оценка рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – контрагента (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (по линейному закону):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 5%	0 баллов
	от 5% до 15%	5 баллов
	от 15% до 25%	10 баллов
	свыше 25%	15 баллов
Машиностроение	менее 5%	0 баллов
	от 5% до 15%	5 баллов
	от 15% до 25%	10 баллов
	свыше 25%	15 баллов
Электроэнергетика	менее 3%	0 баллов
	от 3% до 6%	5 баллов
	от 6% до 10%	10 баллов
	свыше 10%	15 баллов

Междугородная и международная связь	менее 5%	0 баллов
	от 5% до 10%	5 баллов
	от 10% до 15%	10 баллов
	свыше 15%	15 баллов
Транспорт	менее 10%	0 баллов
	от 10% до 20%	5 баллов
	от 20% до 30%	10 баллов
	свыше 30%	15 баллов
Страхование	менее 25%	0 баллов
	от 25% до 40%	5 баллов
	от 40% до 50%	10 баллов
	свыше 50%	15 баллов

7.5. Сводная таблица показателей (Total List Ratios)

Сводный показатель (итоговая сумма в баллах)

Сводный показатель рассчитывается как сумма баллов по девяти показателям. По итоговому количеству баллов финансовое положение контрагента можно классифицировать по следующим пяти группам:

- Финансовое положение контрагента "хорошее" (>125 баллов)
- Финансовое положение контрагента "выше среднего" (>100 и <=125 баллов)
- Финансовое положение контрагента "среднее" (>75 и <=100 баллов)
- Финансовое положение контрагента "ниже среднего" (>50 и <=75 баллов)
- Финансовое положение контрагента "плохое" (<=50 баллов)

Показатель риска (в %)

Значения показателя пересчитываются в проценты в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки сводного показателя (по линейному закону):

Сводный показатель (итоговая сумма в баллах)	Показатель риска (в %)
125 баллов и более	0 %
от 125 до 100 баллов	от 1% до 20%
от 100 до 75 баллов	от 21% до 50%
от 75 до 50 баллов	от 51% до 100%
50 баллов и менее	100%

Категория качества

Значения показателя пересчитываются в категорию качества элементов расчетной базы резерва в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя риска (в %):

Показатель риска (в %)	Категория качества
0 %	I категория качества
от 1% до 20%	II категория качества
от 21% до 50%	III категория качества
от 51% до 100%	IV категория качества
100%	V категория качества

8. Методика анализа некредитных организаций - субъектов «крупного бизнеса» (ЦБР 254-П)

Группа аналитических таблиц: «ЦБР 254-П (вариант ИНЭК)»

Группа аналитических отчетов: «Отчеты ИНЭК»

Аналитический отчет: «ЦБР-254П_Крупный бизнес (КБ) _ Классификация качества ссуды»

Настоящая методика создана для проведения специалистами банка систематического финансового мониторинга (экспресс-анализа) сравнительно большого количества некредитных организаций – субъектов «крупного бизнеса» различных сфер деятельности для оценки кредитного риска и формирования профессионального суждения о категории качества ссуды с учетом финансового положения заемщика и качества обслуживания долга. Методика учитывает требования Положения Банка России № 254-П от 26.03.2004г.

Данная методика по составу аналитических показателей полностью идентична методике анализа некредитных организаций «вариант ИНЭК» (ЦБР 283-П). Все показатели сгруппированы в четыре аналитические таблицы. Пятая аналитическая таблица является сводной и в ней есть отличия от сводной аналитической таблицы в составе методики «вариант ИНЭК» (ЦБР 283-П).

- А. Оценочные показатели (Valuation Ratios)**
- Б. Прибыльность (Profitability Ratios)**
- В. Финансовая устойчивость (Financial Strength)**
- Г. Эффективность управления (Management Effectiveness)**
- Д. Сводная таблица показателей (Total List Ratios)**

Д. Сводная таблица показателей (Total List Ratios)

Сводный показатель (итоговая сумма в баллах)

Сводный показатель рассчитывается как сумма баллов по девяти показателям. По итоговому количеству баллов финансовое положение заемщика можно оценивать, как:

- "хорошее" финансовое положение (>100 баллов)
- "среднее" финансовое положение (>=50 и <=100 баллов)
- "плохое" финансовое положение (<50 баллов)

Итоговая оценка финансового положения заемщика

Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки сводного показателя:

Сводный показатель (итоговая сумма в баллах)	Итоговая оценка финансового положения заемщика	Оценочный балл
более 100 баллов	«хорошее»	3 балла
от 50 до 100 баллов	«среднее»	2 балла
менее 50 баллов	«плохое»	1 балл

Категория качества обслуживания долга заемщиком

Для учета оценки качества обслуживания долга необходимо присвоить организации-заемщику соответствующий атрибут из группы "Оценка обслуживания долга заемщиком". Значения показателя пересчитываются в баллы исходя из наличия одного из трех атрибутов, присваиваемых организации – заемщику в соответствии с нижеприведенной шкалой:

Атрибут (присваивается организации-заемщику)	Категория качества обслуживания долга заемщиком	Оценочный балл
«хорошее обслуживание долга заемщиком»	«хорошее»	3 балла
«среднее обслуживание долга заемщиком»	«среднее»	2 балла
«плохое обслуживание долга заемщиком»	«плохое»	1 балл

Примечание: В случае если организации-заемщику не был присвоен ни один из атрибутов указанной группы, то качество обслуживания долга таким заемщиком считается "плохим" (1 балл).

Категория качества ссуды

Категория качества ссуды рассчитывается с помощью функции, не зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются из итоговой суммы оценочных баллов, набранных организацией – заемщиком по значениям двух показателей (**): «Итоговая оценка финансового положения заемщика» и «Категория качества обслуживания долга заемщиком», в категорию качества ссуды в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки:

Категория (сфера деятельности)	Сумма в баллах по значениям двух показателей (**)	Категория качества ссуды
Все категории	6 баллов	1 (высшая) категория качества (стандартная ссуда)
	5 баллов	2 категория качества (нестандартная ссуда)
	4 баллов	3 категория качества (сомнительная ссуда)
	3 баллов	4 категория качества (проблемная ссуда)
	2 баллов	5 (низшая) категория качества (безнадежная ссуда)

9. Методика анализа некредитных организаций - субъектов «среднего бизнеса» (ЦБР 254-П)

Группа аналитических таблиц: «ЦБР-254П_Средний бизнес (СБ)»

Группа аналитических отчетов: «Отчеты ИНЭК»

Аналитический отчет: «ЦБР-254П_Средний бизнес (СБ)_Формирование РВПС»

Настоящая методика создана для специалистов банка, проводящих систематический финансовый мониторинг (экспресс-анализ) по сравнительно большому количеству некредитных организаций - клиентов банка группы «средний бизнес» различных сфер деятельности. На основании полученных с помощью методики результатов в автоматическом режиме оценивается кредитный риск, составляется профессиональное суждение о категории качества ссуды с учетом финансового положения заемщика и качества обслуживания долга, и формируется резерв на возможные потери по ссуде в соответствии с требованиями Положения Банка России № 254-П от 26.03.2004г.

Все показатели сгруппированы в четыре аналитические таблицы:

СБ. Показатели ликвидности (Liquidity Ratios)

СБ. Показатели рентабельности (Profitability Ratios)

СБ. Показатели структуры капитала (Capital Structure Ratios)

СБ. Показатели экспертной оценки (Expert Valuation Ratios)

Пятая аналитическая таблица **СБ.Сводная таблица показателей (Total List Ratios)** является сводной из первых четырех таблиц, кроме того, в ней приводятся итоговые оценки клиента банка (заемщика) по кредитоспособности, финансовому состоянию, категории качества обслуживания долга, категории качества ссуды, и порядок формирования резерва на возможные потери по ссуде в соответствии с требованиями Положения Банка России № 254-П от 26.03.2004г.

9.1. СБ. Показатели ликвидности (Liquidity Ratios)

Текущая ликвидность (Current Ratio) [MRQ]

Показатель "текущая ликвидность" отражает достаточность оборотных активов организации (без долгосрочных дебиторов) для погашения своих текущих обязательств.

Оборотный капитал – Долгосрочные дебиторы

Краткосрочные обязательства

Текущая ликвидность [баллы]

Балльная оценка рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (по линейному закону):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 0.9	0 баллов
	от 0.9 до 1.0	от 1 до 3 баллов
	от 1.0 до 1.4	3 балла
	от 1.4 до 2.0	от 3 до 2.7 баллов
	свыше 2.0	2.7 балла
Промышленность	менее 0.9	0 баллов
	от 0.9 до 1.0	от 1 до 3 баллов
	от 1.0 до 1.4	3 балла
	от 1.4 до 2.0	от 3 до 2.7 баллов
	свыше 2.0	2.7 балла
Сельское хозяйство	менее 0.8	0 баллов
	от 0.8 до 1.0	от 1 до 3 баллов
	от 1.0 до 1.5	3 балла
	от 1.5 до 2.0	от 3 до 2.7 баллов
	свыше 2.0	2.7 балла

Страхование	менее 1.0	0 баллов
	от 1.0 до 1.1	от 1 до 3 баллов
	от 1.1 до 1.3	3 балла
	от 1.3 до 1.5	от 3 до 2.7 баллов
	свыше 1.5	2.7 балла
Строительство	менее 0.9	0 баллов
	от 0.9 до 1.0	от 1 до 3 баллов
	от 1.0 до 1.5	3 балла
	от 1.5 до 2.0	от 3 до 2.7 баллов
	свыше 2.0	2.7 балла
Торговля	менее 1.0	0 баллов
	от 1.0 до 1.1	от 1 до 3 баллов
	от 1.1 до 1.6	3 балла
	от 1.6 до 2.0	от 3 до 2.7 баллов
	свыше 2.0	2.7 балла

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности [MRQ]

Анализ соотношения дебиторской и кредиторской задолженности организации проводится с целью сравнения величины кредита, предоставляемого организацией своим покупателям и заказчикам, с величиной кредита, предоставляемого поставщиками и подрядчиками.

Дебиторская задолженность

Кредиторская задолженность

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности [баллы]

Балльная оценка рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 1.0	3 балла
	равно или более 1.0	1 балл
Промышленность	менее 1.0	3 балла
	равно или более 1.0	1 балл
Сельское хозяйство	менее 1.0	3 балла
	равно или более 1.0	1 балл
Страхование	менее 1.0	3 балла
	равно или более 1.0	1 балл
Строительство	менее 1.0	3 балла
	равно или более 1.0	1 балл
Торговля	менее 1.0	3 балла
	равно или более 1.0	1 балл

Итоговая оценка ликвидности [баллы]

Оценка всей группы показателей ликвидности определяется путем умножения балла, выставленного по каждому показателю группы на вес показателя в группе.

Наименование показателя	Вес показателя в группе
Текущая ликвидность	0.7
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	0.3

9.2. СБ. Показатели рентабельности (Profitability Ratios)

Рентабельность всех активов (ROA) [ТТМ]

Показатель "рентабельность всех активов" позволяет определить сколько денежных единиц привлечено организацией для получения (генерации) одной денежной единицы прибыли независимо от источника привлечения средств.

$$100\% \times \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Всего активов}}$$

Рентабельность всех активов [баллы]

Балльная оценка рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (по линейному закону):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 0%	0 баллов
	0%	0.5 балла
	от 0% до 2%	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 2% до 4%	от 0.75 до 1.25 баллов
	от 4% до 6%	от 1.25 до 2.0 баллов
	от 6% до 7%	от 2.0 до 3.0 баллов
	свыше 7%	3 балла
Промышленность	менее 0%	0 баллов
	0%	0.5 балла
	от 0% до 2%	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 2% до 4%	от 0.75 до 1.25 баллов
	от 4% до 6%	от 1.25 до 2.0 баллов
	от 6% до 7%	от 2.0 до 3.0 баллов
	свыше 7%	3 балла
Сельское хозяйство	менее 0%	0 баллов
	0%	0.5 балла
	от 0% до 2%	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 2% до 3%	от 0.75 до 1.25 баллов
	от 3% до 4%	от 1.25 до 2.0 баллов
	от 4% до 5%	от 2.0 до 3.0 баллов
	свыше 5%	3 балла
Страхование	менее 0%	0 баллов
	0%	0.5 балла
	от 0% до 4%	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 4% до 7%	от 0.75 до 1.25 баллов
	от 7% до 10%	от 1.25 до 2.0 баллов
	от 10% до 12%	от 2.0 до 3.0 баллов
	свыше 12%	3 балла
Строительство	менее 0%	0 баллов
	0%	0.5 балла
	от 0% до 3%	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 3% до 6%	от 0.75 до 1.25 баллов
	от 6% до 8%	от 1.25 до 2.0 баллов
	от 8% до 9%	от 2.0 до 3.0 баллов
	свыше 9%	3 балла
Торговля	менее 0%	0 баллов
	0%	0.5 балла
	от 0% до 3%	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 3% до 6%	от 0.75 до 1.25 баллов
	от 6% до 8%	от 1.25 до 2.0 баллов
	от 8% до 10%	от 2.0 до 3.0 баллов
	свыше 10%	3 балла

Доля прибыли в доходах (норма чистой прибыли) [ТТМ]

Показатель "доля прибыли в доходах (норма чистой прибыли)" характеризует уровень доходности функционирования организации и определяется отношением чистой прибыли к сумме доходов от всех видов деятельности.

$$100\% \times \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Всего доходов от всех видов деятельности}}$$

Доля прибыли в доходах (норма чистой прибыли) [баллы]

Балльная оценка рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (по линейному закону):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 0%	0 баллов
	0%	0.5 балла
	от 0% до 3%	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 3% до 5%	от 0.75 до 1.25 баллов
	от 5% до 7%	от 1.25 до 2.0 баллов
	от 7% до 8%	от 2.0 до 3.0 баллов
Промышленность	свыше 8%	3 балла
	менее 0%	0 баллов
	0%	0.5 балла
	от 0% до 3%	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 3% до 5%	от 0.75 до 1.25 баллов
	от 5% до 7%	от 1.25 до 2.0 баллов
Сельское хозяйство	от 7% до 8%	от 2.0 до 3.0 баллов
	свыше 8%	3 балла
	менее 0%	0 баллов
	0%	0.5 балла
	от 0% до 2%	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 2% до 3%	от 0.75 до 1.25 баллов
Страхование	от 3% до 4%	от 1.25 до 2.0 баллов
	от 4% до 5%	от 2.0 до 3.0 баллов
	свыше 5%	3 балла
	менее 0%	0 баллов
	0%	0.5 балла
	от 0% до 3%	от 0.5 до 0.75 баллов
Строительство	от 3% до 6%	от 0.75 до 1.25 баллов
	от 6% до 8%	от 1.25 до 2.0 баллов
	от 8% до 9%	от 2.0 до 3.0 баллов
	свыше 9%	3 балла
	менее 0%	0 баллов
	0%	0.5 балла
Торговля	от 0% до 3%	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 3% до 6%	от 0.75 до 1.25 баллов
	от 6% до 8%	от 1.25 до 2.0 баллов
	от 8% до 10%	от 2.0 до 3.0 баллов
	свыше 10%	3 балла
	менее 0%	0 баллов

Итоговая оценка рентабельности [баллы]

Оценка всей группы показателей рентабельности определяется путем умножения балла, выставленного по каждому показателю группы на вес показателя в группе.

Наименование показателя	Вес показателя в группе
Рентабельность всех активов	0.6
Доля прибыли в доходах (норма чистой прибыли)	0.4

9.3. СБ. Показатели структуры капитала (Capital Structure Ratios)**Уровень чистых активов [MRQ]**

Показатель "уровень чистых активов" характеризует финансовую независимость организации от кредиторов.

Чистые активы

Всего активов

Уровень чистых активов [баллы]

Балльная оценка рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (по линейному закону):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка (*)
Все категории	менее 0.2	0 баллов
	от 0.2 до 0.4	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 0.4 до 0.5	от 0.75 до 1.25 баллов
	от 0.5 до 0.6	от 1.25 до 2.0 баллов
	от 0.6 до 0.7	от 2.0 до 3.0 баллов
	свыше 0.7	3 балла
Промышленность	менее 0.3	0 баллов
	от 0.3 до 0.4	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 0.4 до 0.5	от 0.75 до 1.25 баллов
	от 0.5 до 0.6	от 1.25 до 2.0 баллов
	от 0.6 до 0.7	от 2.0 до 3.0 баллов
	свыше 0.7	3 балла
Сельское хозяйство	менее 0.2	0 баллов
	от 0.2 до 0.3	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 0.3 до 0.4	от 0.75 до 1.25 баллов
	от 0.4 до 0.5	от 1.25 до 2.0 баллов
	от 0.5 до 0.6	от 2.0 до 3.0 баллов
	свыше 0.6	3 балла
Страхование	менее 0.1	0 баллов
	от 0.1 до 0.2	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 0.2 до 0.3	от 0.75 до 1.25 баллов
	от 0.3 до 0.4	от 1.25 до 2.0 баллов
	от 0.4 до 0.5	от 2.0 до 3.0 баллов
	свыше 0.5	3 балла
Строительство	менее 0.2	0 баллов
	от 0.2 до 0.3	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 0.3 до 0.4	от 0.75 до 1.25 баллов
	от 0.4 до 0.5	от 1.25 до 2.0 баллов
	от 0.5 до 0.6	от 2.0 до 3.0 баллов
	свыше 0.6	3 балла
Торговля	менее 0.1	0 баллов
	от 0.1 до 0.3	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 0.3 до 0.4	от 0.75 до 1.25 баллов
	от 0.4 до 0.5	от 1.25 до 2.0 баллов
	от 0.5 до 0.6	от 2.0 до 3.0 баллов
	свыше 0.6	3 балла

(*) Если чистые активы организации меньше ее уставного капитала, то присваивается 0 (ноль) баллов.

Соотношение заемных и собственных средств [MRQ]

Показатель "соотношение заемных и собственных средств" позволяет определить сколько денежных единиц заемных средств привлекла организация из расчета на одну денежную единицу собственных средств.

Краткосрочные обязательства + Долгосрочные обязательства

Собственный капитал

Соотношение заемных и собственных средств [баллы]

Балльная оценка рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (по линейному закону):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка(*)
Все категории	менее 0.7	3 балла
	0.7	2 балла
	от 0.7 до 0.8	от 2.0 до 1.25 баллов
	от 0.8 до 0.9	от 1.25 до 0.75 баллов
	от 0.9 до 1.0	от 0.75 до 0.5 баллов
Промышленность	свыше 1.0	0 баллов
	менее 0.7	3 балла
	0.7	2 балла
	от 0.7 до 0.8	от 2.0 до 1.25 баллов
	от 0.8 до 0.9	от 1.25 до 0.75 баллов
Сельское хозяйство	от 0.9 до 1.0	от 0.75 до 0.5 баллов
	от 1.0 до 1.1	от 1.25 до 0.75 баллов
	от 1.1 до 1.2	от 0.75 до 0.5 баллов
	свыше 1.2	0 баллов
	менее 0.9	3 балла
Страхование	0.9	2 балла
	от 0.2 до 0.3	от 2.0 до 1.25 баллов
	от 0.3 до 0.4	от 1.25 до 0.75 баллов
	от 0.4 до 0.5	от 0.75 до 0.5 баллов
	свыше 0.5	0 баллов
Строительство	менее 0.2	3 балла
	0.2	2 балла
	от 0.8 до 0.9	от 2.0 до 1.25 баллов
	от 0.9 до 1.0	от 1.25 до 0.75 баллов
	от 1.0 до 1.1	от 0.75 до 0.5 баллов
Торговля	свыше 1.1	0 баллов
	менее 0.8	3 балла
	0.8	2 балла
	от 0.8 до 0.9	от 2.0 до 1.25 баллов
	от 0.9 до 1.0	от 1.25 до 0.75 баллов
	от 1.0 до 1.1	от 0.75 до 0.5 баллов
	свыше 1.1	0 баллов
	менее 0.8	3 балла
	0.8	2 балла
	от 0.8 до 0.9	от 2.0 до 1.25 баллов
	от 0.9 до 1.0	от 1.25 до 0.75 баллов
	от 1.0 до 1.1	от 0.75 до 0.5 баллов
	свыше 1.1	0 баллов
	менее 0.8	3 балла
	0.8	2 балла
	от 0.8 до 0.9	от 2.0 до 1.25 баллов
	от 0.9 до 1.0	от 1.25 до 0.75 баллов
	от 1.0 до 1.1	от 0.75 до 0.5 баллов
	свыше 1.1	0 баллов
	менее 0.8	3 балла
	0.8	2 балла
	от 0.8 до 0.9	от 2.0 до 1.25 баллов
	от 0.9 до 1.0	от 1.25 до 0.75 баллов
	от 1.0 до 1.1	от 0.75 до 0.5 баллов
	свыше 1.1	0 баллов

(*) Если собственный капитал организации меньше или равен нулю, то присваивается 0 (ноль) баллов.

Итоговая оценка структуры капитала [баллы]

Оценка всей группы показателей структуры капитала определяется путем умножения балла, выставленного по каждому показателю группы на вес показателя в группе.

Наименование показателя	Вес показателя в группе
Уровень чистых активов	0.4
Соотношение заемных и собственных средств	0.6

9.4. СБ. Показатели экспертной оценки (Expert Valuation Ratios)

Уровень взаимоотношений с банком [баллы]

Показатель "Уровень взаимоотношений с банком" оценивается по следующей шкале:

3 балла - основной счет клиента открыт в банке, кроме РКО клиент пользуется дополнительными услугами банка, сумма оборотов по счетам за 12 месяцев более 2-х раз превышает средний уровень задолженности клиента перед банком за данный период (сумму кредита - при отсутствии кредитной истории);

2 балла - основной счет клиента в другом банке, кроме обслуживания ссудных и иных открытых в банке счетов, клиент пользуется дополнительными услугами банка, сумма оборотов по счетам за 12 месяцев от 1-го до 2-х раз превышает средний уровень задолженности клиента перед банком за данный период (сумму кредита - при отсутствии кредитной истории);

1 балл - основной счет клиента в другом банке, кроме обслуживания ссудных счетов клиент не пользуется дополнительными услугами банка, сумма оборотов по счетам за 12 месяцев не превышает средний уровень задолженности клиента перед банком за данный период (сумму кредита - при отсутствии кредитной истории).

Качество кредитной истории [баллы]

Показатель "Качество кредитной истории" оценивается по следующей шкале:

3 балла - клиент имеет хорошую кредитную историю, неоднократно привлекал кредиты банка (ов), не допускал просрочек по основному долгу и уплате процентных и иных платежей и/или имелись просрочки технического характера, классификация ссуд не пересматривалась;

2 балла - клиент имеет среднюю кредитную историю, неоднократно привлекал кредиты банка (ов), имелись краткосрочные просрочки платежей по основному долгу и уплате процентных и иных платежей (просрочки не имели технический характер), позднее задолженности были погашены с уплатой всех штрафных санкций, классификация ссуд пересматривалась;

1 балл - клиент имеет плохую кредитную историю, неоднократно привлекал кредиты банка (ов), имелись длительные просрочки платежей по основному долгу и уплате процентных и иных платежей и/или невозвраты сумм основного долга и пр., классификация ссуд пересматривалась; или клиент не имеет кредитной истории.

Профессиональный уровень руководства [баллы]

Показатель "Профессиональный уровень руководства" оценивается по следующей шкале:

3 балла - высокий профессиональный уровень руководителей, стабильность менеджерского состава, наличие внутренней нормативной базы, наличие оперативных и стратегических бизнес-планов, составляющихся на регулярной основе;

2 балла - средний профессиональный уровень руководителей, стабильность менеджерского состава, наличие внутренней нормативной базы, оперативные и стратегические бизнес-планы не составляются на регулярной основе;

1 балл - низкий профессиональный уровень руководителей, текучесть менеджерского состава, отсутствие внутренней нормативной базы, оперативные и стратегические бизнес-планы не составляются на регулярной основе; или профессиональный уровень руководства определить невозможно.

Конкурентоспособность бизнеса [баллы]

Показатель "Конкурентоспособность бизнеса" оценивается по следующей шкале:

3 балла - конкурентоспособность бизнеса клиента оценивается как "высокая", клиент работает в сфере стабильно развивающегося бизнеса с небольшим количеством конкурентов или занимает монопольную позицию, бизнес клиента не зависит от сезонности;

2 балла - конкурентоспособность бизнеса клиента оценивается как "средняя", клиент работает в сфере бизнеса, имеющего стабильное состояние с большим количеством конкурентов, бизнес клиента не зависит от сезонности;

1 балл - конкурентоспособность бизнеса клиента оценивается как "низкая", клиент работает в сфере бизнеса, имеющего тенденцию к снижению и проигрывает конкурентную борьбу, бизнес клиента зависит от сезонности.

Зависимость от заказчиков/поставщиков [баллы]

Показатель "Зависимость от заказчиков/поставщиков" оценивается по следующей шкале:

3 балла - бизнес клиента не зависит от крупных или имеющих монопольное положение на рынке - заказчиков/поставщиков;

2 балла - бизнес клиента частично (до 20%) зависит от крупных или имеющих монопольное положение на рынке - заказчиков/поставщиков;

1 балл - бизнес клиента существенно (свыше 20%) зависит от крупных или имеющих монопольное положение на рынке - заказчиков/поставщиков.

Деловая репутация организации [баллы]

Показатель "Деловая репутация организации" оценивается по следующей шкале:

3 балла - клиент имеет хорошую прессу, положительные отзывы деловых партнеров и контрагентов, хорошую репутацию качества продукции и/или услуг, наличие сертификатов соответствия и сертификатов качества;

2 балла - клиент имеет как хорошую, так и плохую прессу или совсем не упоминается в СМИ, положительные отзывы деловых партнеров и контрагентов, среднюю репутацию качества продукции и/или услуг, наличие сертификатов соответствия и сертификатов качества;

1 балл - клиент имеет плохую прессу, отрицательные отзывы деловых партнеров и контрагентов, плохую репутацию качества продукции и/или услуг, отсутствие сертификатов соответствия и сертификатов качества.

Социальная репутация организации [баллы]

Показатель "Социальная репутация организации" оценивается по следующей шкале:

3 балла - клиент имеет хорошую репутацию в местных органах власти и надзорных органах, отсутствует информация о конфликтах с налоговыми и другими государственными органами и трудовым персоналом, в т.ч. по оплате труда;

2 балла - клиент имеет среднюю репутацию в местных органах власти и надзорных органах, отсутствует информация о конфликтах с налоговыми и другими государственными органами и трудовым персоналом, в т.ч. по оплате труда;

1 балл - клиент имеет неудовлетворительную репутацию в местных органах власти и надзорных органах, имеется информация о конфликтах с налоговыми и другими государственными органами и трудовым персоналом, в т.ч. по оплате труда.

Информационная прозрачность бизнеса [баллы]

Показатель "Информационная прозрачность бизнеса" оценивается по следующей шкале:

3 балла - хорошая информационная прозрачность, открытость и публичность бизнеса, действия клиента полностью соответствуют требованиям законодательства и иных нормативных документов, а также принятым нормам в деловой международной практике;

2 балла - средняя информационная прозрачность, открытость и публичность бизнеса, действия клиента в основном соответствуют требованиям законодательства, иных нормативных документов, имелись существенные задержки в информационном обеспечении заинтересованных лиц;

1 балл - неудовлетворительная информационная прозрачность, открытость и публичность бизнеса, клиент представляет минимальную информацию о бизнесе или действия клиента направлены на ее сокрытие.

Влияние акционеров/участников [баллы]

Показатель "Влияние акционеров/участников" оценивается по следующей шкале:

3 балла - состав акционеров/участников и фактических собственников ясен и прозрачен, акционеры/участники активно участвуют в управлении деятельностью клиента, отсутствует информация о конфликтах между акционерами/участниками и руководством клиента;

2 балла - состав акционеров/участников прозрачен, нет полной ясности о фактических собственниках, акционеры/участники проявляют минимальный уровень активности в управлении деятельностью клиента, отсутствует информация о конфликтах между акционерами/участниками и руководством клиента;

1 балл - состав акционеров/участников непрозрачен и нет ясности о фактических собственниках, у акционеров/участников отсутствует интерес к деятельности клиента, имеется информация о конфликтах между акционерами/участниками и руководством клиента.

Итоговый результат экспертной оценки [баллы]

Итоговый результат всей группы экспертных показателей определяется путем умножения балла, выставленного по каждому показателю группы на вес показателя в группе.

Наименование показателя	Вес показателя в группе
Уровень взаимоотношений с банком	0.100
Качество кредитной истории	0.125
Профессиональный уровень руководства	0.150
Конкурентоспособность бизнеса	0.200
Зависимость от заказчиков/поставщиков	0.125
Деловая репутация организации	0.100
Социальная репутация организации	0.050
Информационная прозрачность бизнеса	0.075
Влияние акционеров/участников	0.075

9.5. СБ. Сводная таблица показателей (Total List Ratios)

Оценка кредитоспособности организации

Оценка кредитоспособности организации определяется путем умножения балла, полученного в результате расчета итоговых оценок по группам показателей четырех аналитических таблиц, на вес каждой итоговой оценки группы в оценке кредитоспособности организации.

Наименование показателя	Вес группы
Итоговая оценка показателей ликвидности	0.25
Итоговая оценка показателей рентабельности	0.25
Итоговая оценка показателей структуры капитала	0.30
Итоговый результат экспертной оценки	0.20

По набранному количеству баллов кредитоспособность организации оценивается по трем категориям, значения которых пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки:

Набранный балл	Кредитоспособность клиента	Присвоенный балл
более 1.8 балла	«высокая»	3 балла
от 0.9 до 1.8 балла	«средняя»	2 балла
менее 0.9 балла	«низкая»	1 балл

Финансовое положение заемщика

По количеству присвоенных баллов при оценке кредитоспособности оценивается финансовое положение заемщика с присвоением оценочного балла в соответствии с нижеприведенной таблицей:

Присвоенный балл	Финансовое положение заемщика	Оценочный балл
3 балла	«хорошее»	3 балла
2 балла	«среднее»	2 балла
1 балл	«плохое»	1 балл

Категория качества обслуживания долга заемщиком

Для учета оценки качества обслуживания долга необходимо присвоить организации-заемщику соответствующий атрибут из группы "Оценка обслуживания долга заемщиком". Значения показателя пересчитываются в баллы исходя из наличия одного из трех атрибутов, присваиваемых организации – заемщику в соответствии с нижеприведенной шкалой:

Атрибут (присваивается организации-заемщику)	Категория качества обслуживания долга заемщиком	Оценочный балл
«хорошее обслуживание долга заемщиком»	«хорошее»	3 балла
«среднее обслуживание долга заемщиком»	«среднее»	2 балла
«плохое обслуживание долга заемщиком»	«плохое»	1 балл

Примечание: В случае если организации - заемщику не был присвоен ни один из атрибутов указанной группы, то качество обслуживания долга таким заемщиком считается "плохим" (1 балл).

Категория качества ссуды

Категория качества ссуды рассчитывается с помощью функции, не зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются из итоговой суммы оценочных баллов, набранных организацией – заемщиком по значениям двух показателей (**): «Финансовое положение заемщика» и «Категория качества обслуживания долга заемщиком», в категорию качества ссуды в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки:

Категория (сфера деятельности)	Сумма в баллах по значениям двух показателей (**)	Категория качества ссуды
Все категории	6 баллов	1 (высшая) категория качества (стандартная ссуда)
	5 баллов	2 категория качества (нестандартная ссуда)
	4 баллов	3 категория качества (сомнительная ссуда)
	3 баллов	4 категория качества (проблемная ссуда)
	2 баллов	5 (низшая) категория качества (безнадежная ссуда)

Итоговое определение категории качества ссуды производится с учетом дополнительной информации из формы «Корректировка оценки фин. положения заемщика (Ф)» группа форм «ЦБР-254П_Расчетная база для РВПС».

Расчет резерва на возможные потери по ссуде

Для расчета резерва на возможные потери по ссуде в соответствии с требованиями Положения Банка России № 254-П от 26.03.2004г. используются данные из форм: "(07) Ссуда, платежные расходы по кредиту и обеспечение" (для данных начиная с 01.07.2007), "Ссуда, платежные расходы по кредиту и обеспечение" (для данных до 01.07.2007), "Корректировка оценки фин. положения заемщика (Ф)" группы форм "ЦБР-254П_Расчетная база для РВПС".

В форме «(07) Ссуда, платежные расходы по кредиту и обеспечение» в графе 1:

- по строке «Сумма основного долга» отражается сумма предоставленной ссуды или остаток основного долга по ссуде;
- по строке «Платежные расходы по кредиту» указывается сумма произведенных платежей заемщиком (по принципу «нарастающего итога»), направленных на погашение ссуды;
- в соответствующих строках разделов «ОБЕСПЕЧЕНИЕ 1-ой КАТЕГОРИИ КАЧЕСТВА» и «ОБЕСПЕЧЕНИЕ 2-ой КАТЕГОРИИ КАЧЕСТВА» проставляются суммы залогов, принятых в обеспечение выданной ссуды.

В форму «Корректировка оценки фин. положения заемщика (Ф)» вносятся дополнительные данные, оказывающие влияние на расчет величины резерва по ссуде.

Автоматический расчет резерва на возможные потери по ссуде (РВПС) производится в аналитической таблице «СБ. Сводная таблица показателей (Total List Ratios)» группы «ЦБР-254П_Средний бизнес (СБ)» и в аналитическом отчете «ЦБР-254П_Средний бизнес (СБ) _Формирование РВПС» группы «Отчеты ИНЭК».

10. Методика анализа некредитных организаций - субъектов среднего бизнеса» (ЦБР 254-П, 48-Т)

Группа аналитических таблиц: «ЦБР-254П_Средний бизнес (48-Т Банк России)»

Аналитическая таблица: «Сводная таблица показателей (48-Т Банк России)»

Группа аналитических отчетов: «Отчеты ИНЭК»

Аналитический отчет: «ЦБР-254П_СБ_Формирование РВПС (48-Т Банк России)»

Настоящая методика создана для специалистов банка, проводящих систематический финансовый мониторинг по сравнительно большому количеству некредитных организаций - клиентов банка группы «средний бизнес» различных сфер деятельности. На основании полученных с помощью методики результатов в автоматическом режиме оценивается кредитный риск, составляется профессиональное суждение о категории качества ссуды с учетом финансового положения заемщика и качества обслуживания долга, и формируется резерв на возможные потери по ссуде в соответствии с требованиями Положения Банка России № 254-П от 26.03.2004г.

Аналитическая таблица «Сводная таблица показателей (48-Т Банк России)» содержит необходимый набор показателей методики на основе которых рассчитываются итоговые оценки клиента банка (заемщика) по кредитоспособности, финансовому состоянию, категории качества обслуживания долга, категории качества ссуды, и порядок формирования резерва на возможные потери по ссуде в соответствии с требованиями Положения Банка России № 254-П от 26.03.2004г.

Расчет показателей аналитической таблицы «Сводная таблица показателей (48-Т Банк России)» производится исключительно на одну (расчетную) дату с использованием двух (вспомогательных) дат, не совпадающих с расчетной, на которые имеются данные финансовой отчетности по организации.

На расчетную дату используются данные форм: "(07) Ссуда, платежные расходы по кредиту и обеспечение" (для данных начиная с 01.07.2007), "Корректировка оценки фин. положения заемщика (Ф)" из группы "ЦБР-254П_Расчетная база для РВПС", "СБ.Показатели экспертной оценки" из группы «ЦБР-254П_Средний бизнес (СБ)» и значение атрибута организации из группы «Оценка обслуживания долга заемщиком» .

Вспомогательные даты используются для расчета финансового положения заемщика на основе данных

форм «Форма П-3 (Раздел 1) - Сведения о фин. состоянии организации», «Форма П-3 (Раздел 2) - Сведения о фин. состоянии организации», «Форма П-3 (Раздел 3) - Сведения о фин. состоянии организации» из группы «ЦБР-254П_Средний бизнес (СБ)».

10.1. Показатели ликвидности

Текущая ликвидность

Показатель "текущая ликвидность" отражает достаточность оборотных активов организации (без долгосрочных дебиторов) для погашения своих текущих обязательств.

Оборотный капитал – Долгосрочные дебиторы

Краткосрочные обязательства

Текущая ликвидность [баллы]

Балльная оценка рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (по линейному закону):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 0.9	0 баллов
	от 0.9 до 1.0	от 1 до 3 баллов
	от 1.0 до 1.4	3 балла
	от 1.4 до 2.0	от 3 до 2.7 баллов
	свыше 2.0	2.7 балла
Промышленность	менее 0.9	0 баллов
	от 0.9 до 1.0	от 1 до 3 баллов
	от 1.0 до 1.4	3 балла
	от 1.4 до 2.0	от 3 до 2.7 баллов
	свыше 2.0	2.7 балла
Сельское хозяйство	менее 0.8	0 баллов
	от 0.8 до 1.0	от 1 до 3 баллов
	от 1.0 до 1.5	3 балла
	от 1.5 до 2.0	от 3 до 2.7 баллов
	свыше 2.0	2.7 балла
Страхование	менее 1.0	0 баллов
	от 1.0 до 1.1	от 1 до 3 баллов
	от 1.1 до 1.3	3 балла
	от 1.3 до 1.5	от 3 до 2.7 баллов
	свыше 1.5	2.7 балла
Строительство	менее 0.9	0 баллов
	от 0.9 до 1.0	от 1 до 3 баллов
	от 1.0 до 1.5	3 балла
	от 1.5 до 2.0	от 3 до 2.7 баллов
	свыше 2.0	2.7 балла
Торговля	менее 1.0	0 баллов
	от 1.0 до 1.1	от 1 до 3 баллов
	от 1.1 до 1.6	3 балла
	от 1.6 до 2.0	от 3 до 2.7 баллов
	свыше 2.0	2.7 балла

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности

Анализ соотношения дебиторской и кредиторской задолженности организации проводится с целью сравнения величины кредита, предоставляемого организацией своим покупателям и заказчикам, с величиной кредита, предоставляемого поставщиками и подрядчиками.

Дебиторская задолженность

Кредиторская задолженность

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности [баллы]

Балльная оценка рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 1.0	3 балла
	равно или более 1.0	1 балл
Промышленность	менее 1.0	3 балла
	равно или более 1.0	1 балл
Сельское хозяйство	менее 1.0	3 балла
	равно или более 1.0	1 балл
Страхование	менее 1.0	3 балла
	равно или более 1.0	1 балл
Строительство	менее 1.0	3 балла
	равно или более 1.0	1 балл
Торговля	менее 1.0	3 балла
	равно или более 1.0	1 балл

Итоговая оценка ликвидности [баллы]

Оценка всей группы показателей ликвидности определяется путем умножения балла, выставленного по каждому показателю группы на вес показателя в группе.

Наименование показателя	Вес показателя в группе
Текущая ликвидность	0.7
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	0.3

10.2. Показатели рентабельности**Рентабельность всех активов до налогообложения**

Показатель "рентабельность всех активов до налогообложения" позволяет определить сколько денежных единиц привлечено организацией для получения (генерации) одной денежной единицы прибыли до налогообложения независимо от источника привлечения средств.

$$100\% \times \frac{\text{Прибыль (убыток) до налогообложения}}{\text{Всего активов}}$$

Рентабельность всех активов до налогообложения [баллы]

Балльная оценка рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (по линейному закону):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 0%	0 баллов
	0%	0.5 балла
	от 0% до 2%	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 2% до 4%	от 0.75 до 1.25 баллов
	от 4% до 6%	от 1.25 до 2.0 баллов
	от 6% до 7%	от 2.0 до 3.0 баллов
	свыше 7%	3 балла
Промышленность	менее 0%	0 баллов
	0%	0.5 балла
	от 0% до 2%	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 2% до 4%	от 0.75 до 1.25 баллов
	от 4% до 6%	от 1.25 до 2.0 баллов
	от 6% до 7%	от 2.0 до 3.0 баллов

Сельское хозяйство	свыше 7%	3 балла
	менее 0%	0 баллов
	0%	0.5 балла
	от 0% до 2%	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 2% до 3%	от 0.75 до 1.25 баллов
	от 3% до 4%	от 1.25 до 2.0 баллов
	от 4% до 5%	от 2.0 до 3.0 баллов
	свыше 5%	3 балла
Страхование	менее 0%	0 баллов
	0%	0.5 балла
	от 0% до 4%	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 4% до 7%	от 0.75 до 1.25 баллов
	от 7% до 10%	от 1.25 до 2.0 баллов
	от 10% до 12%	от 2.0 до 3.0 баллов
	свыше 12%	3 балла
Строительство	менее 0%	0 баллов
	0%	0.5 балла
	от 0% до 3%	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 3% до 6%	от 0.75 до 1.25 баллов
	от 6% до 8%	от 1.25 до 2.0 баллов
	от 8% до 9%	от 2.0 до 3.0 баллов
	свыше 9%	3 балла
Торговля	менее 0%	0 баллов
	0%	0.5 балла
	от 0% до 3%	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 3% до 6%	от 0.75 до 1.25 баллов
	от 6% до 8%	от 1.25 до 2.0 баллов
	от 8% до 10%	от 2.0 до 3.0 баллов
	свыше 10%	3 балла

Доля прибыли от продаж в выручке (норма прибыли в продажах)

Показатель "доля прибыли от продаж в выручке (норма прибыли в продажах)" характеризует уровень доходности основной деятельности организации и определяется отношением прибыли от продаж к выручке.

$$100\% \times \frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Выручка}}$$

Доля прибыли от продаж в выручке (норма прибыли в продажах) [баллы]

Балльная оценка рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (по линейному закону):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 0%	0 баллов
	0%	0.5 балла
	от 0% до 3%	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 3% до 5%	от 0.75 до 1.25 баллов
	от 5% до 7%	от 1.25 до 2.0 баллов
	от 7% до 8%	от 2.0 до 3.0 баллов
	свыше 8%	3 балла
Промышленность	менее 0%	0 баллов
	0%	0.5 балла
	от 0% до 3%	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 3% до 5%	от 0.75 до 1.25 баллов
	от 5% до 7%	от 1.25 до 2.0 баллов
	от 7% до 8%	от 2.0 до 3.0 баллов
	свыше 8%	3 балла

Сельское хозяйство	менее 0%	0 баллов
	0%	0.5 балла
	от 0% до 2%	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 2% до 3%	от 0.75 до 1.25 баллов
	от 3% до 4%	от 1.25 до 2.0 баллов
	от 4% до 5%	от 2.0 до 3.0 баллов
Страхование	свыше 5%	3 балла
	менее 0%	0 баллов
	0%	0.5 балла
	от 0% до 3%	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 3% до 6%	от 0.75 до 1.25 баллов
	от 6% до 8%	от 1.25 до 2.0 баллов
Строительство	от 8% до 9%	от 2.0 до 3.0 баллов
	свыше 9%	3 балла
	менее 0%	0 баллов
	0%	0.5 балла
	от 0% до 3%	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 3% до 6%	от 0.75 до 1.25 баллов
Торговля	от 6% до 8%	от 1.25 до 2.0 баллов
	от 8% до 9%	от 2.0 до 3.0 баллов
	от 8% до 10%	от 2.0 до 3.0 баллов
	свыше 10%	3 балла
	от 0% до 3%	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 3% до 6%	от 0.75 до 1.25 баллов

Итоговая оценка рентабельности [баллы]

Оценка всей группы показателей рентабельности определяется путем умножения балла, выставленного по каждому показателю группы на вес показателя в группе.

Наименование показателя	Вес показателя в группе
Рентабельность всех активов до налогообложения	0.6
Доля прибыли от продаж в выручке (норма прибыли в продажах)	0.4

10.3. Показатели структуры капитала**Уровень собственных активов**

Показатель "уровень собственных активов" характеризует финансовую независимость организации от кредиторов.

Собственные активы

Всего активов

Уровень собственных активов [баллы]

Балльная оценка рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (по линейному закону):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка (*)
Все категории	менее 0.2	0 баллов
	от 0.2 до 0.4	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 0.4 до 0.5	от 0.75 до 1.25 баллов
	от 0.5 до 0.6	от 1.25 до 2.0 баллов
	от 0.6 до 0.7	от 2.0 до 3.0 баллов
Промышленность	свыше 0.7	3 балла
	менее 0.3	0 баллов
	от 0.3 до 0.4	от 0.5 до 0.75 баллов

	от 0.4 до 0.5	от 0.75 до 1.25 баллов
	от 0.5 до 0.6	от 1.25 до 2.0 баллов
	от 0.6 до 0.7	от 2.0 до 3.0 баллов
	свыше 0.7	3 балла
Сельское хозяйство	менее 0.2	0 баллов
	от 0.2 до 0.3	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 0.3 до 0.4	от 0.75 до 1.25 баллов
	от 0.4 до 0.5	от 1.25 до 2.0 баллов
	от 0.5 до 0.6	от 2.0 до 3.0 баллов
Страхование	свыше 0.6	3 балла
	менее 0.1	0 баллов
	от 0.1 до 0.2	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 0.2 до 0.3	от 0.75 до 1.25 баллов
	от 0.3 до 0.4	от 1.25 до 2.0 баллов
Строительство	от 0.4 до 0.5	от 2.0 до 3.0 баллов
	свыше 0.5	3 балла
	менее 0.2	0 баллов
	от 0.2 до 0.3	от 0.5 до 0.75 баллов
	от 0.3 до 0.4	от 0.75 до 1.25 баллов
Торговля	от 0.4 до 0.5	от 1.25 до 2.0 баллов
	от 0.5 до 0.6	от 2.0 до 3.0 баллов
	свыше 0.6	3 балла
	менее 0.1	0 баллов
	от 0.1 до 0.3	от 0.5 до 0.75 баллов

(*) Если собственные активы организации меньше ее собственного капитала (капитал и резервы), то присваивается 0 (ноль) баллов.

Соотношение заемных и собственных средств

Показатель "соотношение заемных и собственных средств" позволяет определить сколько денежных единиц заемных средств привлекла организация из расчета на одну денежную единицу собственных средств.

Краткосрочные обязательства + Долгосрочные обязательства

Собственный капитал

Соотношение заемных и собственных средств [баллы]

Балльная оценка рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (по линейному закону):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка(*)
Все категории	менее 0.7	3 балла
	0.7	2 балла
	от 0.7 до 0.8	от 2.0 до 1.25 баллов
	от 0.8 до 0.9	от 1.25 до 0.75 баллов
	от 0.9 до 1.0	от 0.75 до 0.5 баллов
Промышленность	свыше 1.0	0 баллов
	менее 0.7	3 балла
	0.7	2 балла
	от 0.7 до 0.8	от 2.0 до 1.25 баллов
	от 0.8 до 0.9	от 1.25 до 0.75 баллов
Сельское хозяйство	от 0.9 до 1.0	от 0.75 до 0.5 баллов
	свыше 1.0	0 баллов
	менее 0.9	3 балла
	0.9	2 балла
	от 0.9 до 1.0	от 2.0 до 1.25 баллов

	от 1.0 до 1.1	от 1.25 до 0.75 баллов
	от 1.1 до 1.2	от 0.75 до 0.5 баллов
	свыше 1.2	0 баллов
Страхование	менее 0.2	3 балла
	0.2	2 балла
	от 0.2 до 0.3	от 2.0 до 1.25 баллов
	от 0.3 до 0.4	от 1.25 до 0.75 баллов
	от 0.4 до 0.5	от 0.75 до 0.5 баллов
	свыше 0.5	0 баллов
Строительство	менее 0.8	3 балла
	0.8	2 балла
	от 0.8 до 0.9	от 2.0 до 1.25 баллов
	от 0.9 до 1.0	от 1.25 до 0.75 баллов
	от 1.0 до 1.1	от 0.75 до 0.5 баллов
	свыше 1.1	0 баллов
Торговля	менее 0.8	3 балла
	0.8	2 балла
	от 0.8 до 0.9	от 2.0 до 1.25 баллов
	от 0.9 до 1.0	от 1.25 до 0.75 баллов
	от 1.0 до 1.1	от 0.75 до 0.5 баллов
	свыше 1.1	0 баллов

(*) Если собственный капитал (капитал и резервы) организации меньше или равен нулю, то присваивается 0 (ноль) баллов.

Итоговая оценка структуры капитала [баллы]

Оценка всей группы показателей структуры капитала определяется путем умножения балла, выставленного по каждому показателю группы на вес показателя в группе.

Наименование показателя	Вес показателя в группе
Уровень собственных активов	0.4
Соотношение заемных и собственных средств	0.6

10.4. Показатели экспертной оценки

Уровень взаимоотношений с банком [баллы]

Показатель "Уровень взаимоотношений с банком" оценивается по следующей шкале:

3 балла - основной счет клиента открыт в банке, кроме РКО клиент пользуется дополнительными услугами банка, сумма оборотов по счетам за 12 месяцев более 2-х раз превышает средний уровень задолженности клиента перед банком за данный период (сумму кредита - при отсутствии кредитной истории);

2 балла - основной счет клиента в другом банке, кроме обслуживания ссудных и иных открытых в банке счетов, клиент пользуется дополнительными услугами банка, сумма оборотов по счетам за 12 месяцев от 1-го до 2-х раз превышает средний уровень задолженности клиента перед банком за данный период (сумму кредита - при отсутствии кредитной истории);

1 балл - основной счет клиента в другом банке, кроме обслуживания ссудных счетов клиент не пользуется дополнительными услугами банка, сумма оборотов по счетам за 12 месяцев не превышает средний уровень задолженности клиента перед банком за данный период (сумму кредита - при отсутствии кредитной истории).

Качество кредитной истории [баллы]

Показатель "Качество кредитной истории" оценивается по следующей шкале:

3 балла - клиент имеет хорошую кредитную историю, неоднократно привлекал кредиты банка (ов), не допускал просрочек по основному долгу и уплате процентных и иных платежей и/или имелись просрочки технического характера, классификация ссуд не пересматривалась;

2 балла - клиент имеет среднюю кредитную историю, неоднократно привлекал кредиты банка (ов), имелись краткосрочные просрочки платежей по основному долгу и уплате процентных и иных платежей (просрочки не имели технический характер), позднее задолженности были погашены с уплатой всех штрафных санкций, классификация ссуд пересматривалась;

1 балл - клиент имеет плохую кредитную историю, неоднократно привлекал кредиты банка (ов), имелись длительные просрочки платежей по основному долгу и уплате процентных и иных платежей и/или невозвраты сумм основного долга и пр., классификация ссуд пересматривалась; или клиент не имеет

кредитной истории.

Профессиональный уровень руководства [баллы]

Показатель "Профессиональный уровень руководства" оценивается по следующей шкале:

3 балла - высокий профессиональный уровень руководителей, стабильность менеджерского состава, наличие внутренней нормативной базы, наличие оперативных и стратегических бизнес-планов, составляющихся на регулярной основе;

2 балла - средний профессиональный уровень руководителей, стабильность менеджерского состава, наличие внутренней нормативной базы, оперативные и стратегические бизнес-планы не составляются на регулярной основе;

1 балл - низкий профессиональный уровень руководителей, текучесть менеджерского состава, отсутствие внутренней нормативной базы, оперативные и стратегические бизнес-планы не составляются на регулярной основе; или профессиональный уровень руководства определить невозможно.

Конкурентоспособность бизнеса [баллы]

Показатель "Конкурентоспособность бизнеса" оценивается по следующей шкале:

3 балла - конкурентоспособность бизнеса клиента оценивается как "высокая", клиент работает в сфере стабильно развивающегося бизнеса с небольшим количеством конкурентов или занимает монопольную позицию, бизнес клиента не зависит от сезонности;

2 балла - конкурентоспособность бизнеса клиента оценивается как "средняя", клиент работает в сфере бизнеса, имеющего стабильное состояние с большим количеством конкурентов, бизнес клиента не зависит от сезонности;

1 балл - конкурентоспособность бизнеса клиента оценивается как "низкая", клиент работает в сфере бизнеса, имеющего тенденцию к снижению и проигрывает конкурентную борьбу, бизнес клиента зависит от сезонности.

Зависимость от заказчиков/поставщиков [баллы]

Показатель "Зависимость от заказчиков/поставщиков" оценивается по следующей шкале:

3 балла - бизнес клиента не зависит от крупных или имеющих монопольное положение на рынке - заказчиков/поставщиков;

2 балла - бизнес клиента частично (до 20%) зависит от крупных или имеющих монопольное положение на рынке - заказчиков/поставщиков;

1 балл - бизнес клиента существенно (свыше 20%) зависит от крупных или имеющих монопольное положение на рынке - заказчиков/поставщиков.

Деловая репутация организации [баллы]

Показатель "Деловая репутация организации" оценивается по следующей шкале:

3 балла - клиент имеет хорошую прессу, положительные отзывы деловых партнеров и контрагентов, хорошую репутацию качества продукции и/или услуг, наличие сертификатов соответствия и сертификатов качества;

2 балла - клиент имеет как хорошую, так и плохую прессу или совсем не упоминается в СМИ, положительные отзывы деловых партнеров и контрагентов, среднюю репутацию качества продукции и/или услуг, наличие сертификатов соответствия и сертификатов качества;

1 балл - клиент имеет плохую прессу, отрицательные отзывы деловых партнеров и контрагентов, плохую репутацию качества продукции и/или услуг, отсутствие сертификатов соответствия и сертификатов качества.

Социальная репутация организации [баллы]

Показатель "Социальная репутация организации" оценивается по следующей шкале:

3 балла - клиент имеет хорошую репутацию в местных органах власти и надзорных органах, отсутствует информация о конфликтах с налоговыми и другими государственными органами и трудовым персоналом, в т.ч. по оплате труда;

2 балла - клиент имеет среднюю репутацию в местных органах власти и надзорных органах, отсутствует информация о конфликтах с налоговыми и другими государственными органами и трудовым персоналом, в т.ч. по оплате труда;

1 балл - клиент имеет неудовлетворительную репутацию в местных органах власти и надзорных органах, имеется информация о конфликтах с налоговыми и другими государственными органами и трудовым персоналом, в т.ч. по оплате труда.

Информационная прозрачность бизнеса [баллы]

Показатель "Информационная прозрачность бизнеса" оценивается по следующей шкале:

3 балла - хорошая информационная прозрачность, открытость и публичность бизнеса, действия клиента полностью соответствуют требованиям законодательства и иных нормативных документов, а также принятым нормам в деловой международной практике;

2 балла - средняя информационная прозрачность, открытость и публичность бизнеса, действия клиента в основном соответствуют требованиям законодательства, иных нормативных документов, имелись существенные задержки в информационном обеспечении заинтересованных лиц;

1 балл - неудовлетворительная информационная прозрачность, открытость и публичность бизнеса, клиент представляет минимальную информацию о бизнесе или действия клиента направлены на ее сокрытие.

Влияние акционеров/участников [баллы]

Показатель "Влияние акционеров/участников" оценивается по следующей шкале:

3 балла - состав акционеров/участников и фактических собственников ясен и прозрачен, акционеры/участники активно участвуют в управлении деятельностью клиента, отсутствует информация о конфликтах между акционерами/участниками и руководством клиента;

2 балла - состав акционеров/участников прозрачен, нет полной ясности о фактических собственниках, акционеры/участники проявляют минимальный уровень активности в управлении деятельностью клиента, отсутствует информация о конфликтах между акционерами/участниками и руководством клиента;

1 балл - состав акционеров/участников непрозрачен и нет ясности о фактических собственниках, у акционеров/участников отсутствует интерес к деятельности клиента, имеется информация о конфликтах между акционерами/участниками и руководством клиента.

Итоговый результат экспертной оценки [баллы]

Итоговый результат всей группы экспертных показателей определяется путем умножения балла, выставленного по каждому показателю группы на вес показателя в группе.

Наименование показателя	Вес показателя в группе
Уровень взаимоотношений с банком	0.100
Качество кредитной истории	0.125
Профессиональный уровень руководства	0.150
Конкурентоспособность бизнеса	0.200
Зависимость от заказчиков/поставщиков	0.125
Деловая репутация организации	0.100
Социальная репутация организации	0.050
Информационная прозрачность бизнеса	0.075
Влияние акционеров/участников	0.075

10.5. Итоговые показатели

Оценка кредитоспособности организации

Оценка кредитоспособности организации определяется путем умножения балла, полученного в результате расчета итоговых оценок по группам показателей четырех аналитических таблиц, на вес каждой итоговой оценки группы в оценке кредитоспособности организации.

Наименование показателя	Вес группы
Итоговая оценка показателей ликвидности	0.25
Итоговая оценка показателей рентабельности	0.25
Итоговая оценка показателей структуры капитала	0.30
Итоговый результат экспертной оценки	0.20

По набранному количеству баллов кредитоспособность организации оценивается по трем категориям, значения которых пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки:

Набранный балл	Кредитоспособность клиента	Присвоенный балл
более 1.8 балла	«высокая»	3 балла
от 0.9 до 1.8 балла	«средняя»	2 балла
менее 0.9 балла	«низкая»	1 балл

Финансовое положение заемщика

По количеству присвоенных баллов при оценке кредитоспособности оценивается финансовое положение заемщика с присвоением оценочного балла в соответствии с нижеприведенной таблицей:

Присвоенный балл	Финансовое положение заемщика	Оценочный балл
3 балла	«хорошее»	3 балла
2 балла	«среднее»	2 балла

1 балл	«плохое»	1 балл
--------	----------	--------

Категория качества обслуживания долга заемщиком

Для учета оценки качества обслуживания долга необходимо присвоить организации-заемщику соответствующий атрибут из группы "Оценка обслуживания долга заемщиком". Значения показателя пересчитываются в баллы исходя из наличия одного из трех атрибутов, присваиваемых организации – заемщику в соответствии с нижеприведенной шкалой:

Атрибут (присваивается организации-заемщику)	Категория качества обслуживания долга заемщиком	Оценочный балл
«хорошее обслуживание долга заемщиком»	«хорошее»	3 балла
«среднее обслуживание долга заемщиком»	«среднее»	2 балла
«плохое обслуживание долга заемщиком»	«плохое»	1 балл

Примечание: В случае если организации - заемщику не был присвоен ни один из атрибутов указанной группы, то качество обслуживания долга таким заемщиком считается "плохим" (1 балл).

Категория качества ссуды

Категория качества ссуды рассчитывается с помощью функции, не зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются из итоговой суммы оценочных баллов, набранных организацией – заемщиком по значениям двух показателей (**): «Финансовое положение заемщика» и «Категория качества обслуживания долга заемщиком», в категорию качества ссуды в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки:

Категория (сфера деятельности)	Сумма в баллах по значениям двух показателей (**)	Категория качества ссуды
Все категории	6 баллов	1 (высшая) категория качества (стандартная ссуда)
	5 баллов	2 категория качества (нестандартная ссуда)
	4 баллов	3 категория качества (сомнительная ссуда)
	3 баллов	4 категория качества (проблемная ссуда)
	2 баллов	5 (низшая) категория качества (безнадежная ссуда)

Итоговое определение категории качества ссуды производится с учетом дополнительной информации из формы «Корректировка оценки фин. положения заемщика (Ф)» группа форм «ЦБР-254П_Расчетная база для РВПС».

Расчет резерва на возможные потери по ссуде

Для расчета резерва на возможные потери по ссуде в соответствии с требованиями Положения Банка России № 254-П от 26.03.2004г. используются данные из форм: "(07) Ссуда, платежные расходы по кредиту и обеспечение" (для данных начиная с 01.07.2007), "Корректировка оценки фин. положения заемщика (Ф)" группы форм "ЦБР-254П_Расчетная база для РВПС".

В форме «(07) Ссуда, платежные расходы по кредиту и обеспечение» в графе 1:

- по строке «Сумма основного долга» отражается сумма предоставленной ссуды или остаток основного долга по ссуде;
- по строке «Платежные расходы по кредиту» указывается сумма произведенных платежей заемщиком (по принципу «нарастающего итога»), направленных на погашение ссуды;
- в соответствующих строках разделов «ОБЕСПЕЧЕНИЕ 1-ой КАТЕГОРИИ КАЧЕСТВА» и «ОБЕСПЕЧЕНИЕ 2-ой КАТЕГОРИИ КАЧЕСТВА» проставляются суммы залогов, принятых в обеспечение выданной ссуды.

В форму «Корректировка оценки фин. положения заемщика (Ф)» вносятся дополнительные данные, оказывающие влияние на расчет величины резерва по ссуде.

11. Методика анализа некредитных организаций – субъектов «малого бизнеса» (ЦБР 254-П)

Группа аналитических таблиц: «ЦБР-254П_Малый бизнес (МБ)»

Группа аналитических отчетов: «Отчеты ИНЭК»

Аналитический отчет: «ЦБР-254П_Малый бизнес (МБ) _ Формирование РВПС»

Настоящая методика создана для специалистов банка, проводящих систематический финансовый анализ и мониторинг экспертных оценок по сравнительно большому количеству некредитных организаций - клиентов банка группы «малый бизнес» (юридических лиц и ПБОЮЛ работающих по упрощенной системе бухгалтерского учета и налогообложения) различных сфер деятельности. На основании полученных с помощью методики результатов в автоматическом режиме оценивается кредитный риск, составляется профессиональное суждение о категории качества ссуды с учетом финансового положения заемщика и качества обслуживания долга, и формируется резерв на возможные потери по ссуде в соответствии с требованиями Положения Банка России № 254-П от 26.03.2004г.

Все показатели сгруппированы в три аналитические таблицы:

МБ. Показатели экспертной оценки

МБ. Финансовое состояние клиента

МБ. Эффективность деятельности клиента

Четвертая аналитическая таблица **МБ. Сводная таблица итоговых показателей** является сводной из первых трех таблиц, кроме того, в ней приводятся итоговые оценки клиента банка (заемщика) по кредитоспособности, финансовому состоянию, категории качества обслуживания долга, категории качества ссуды, и порядок формирования резерва на возможные потери по ссуде в соответствии с требованиями Положения Банка России № 254-П от 26.03.2004г.

11.1. МБ. Показатели экспертной оценки

Срок обслуживания в банке [баллы]

Показатель "Срок обслуживания в банке" оценивается по следующей шкале:

3 балла - клиент обслуживается в банке свыше 2 лет;

2 балла - клиент обслуживается в банке менее 2 лет;

1 балл - клиент не обслуживается в банке.

Качество кредитной истории [баллы]

Показатель "Качество кредитной истории" оценивается по следующей шкале:

3 балла - клиент имеет хорошую кредитную историю, неоднократно привлекал кредиты банка (ов), не допускал просрочек по основному долгу и уплате процентных и иных платежей и/или имелись просрочки технического характера, классификация ссуд не пересматривалась;

2 балла - клиент имеет среднюю кредитную историю, неоднократно привлекал кредиты банка (ов), имелись краткосрочные просрочки платежей по основному долгу и уплате процентных и иных платежей (просрочки не имели технического характера), позднее задолженности были погашены с уплатой всех штрафных санкций, классификация ссуд пересматривалась;

1 балл - клиент имеет плохую кредитную историю, неоднократно привлекал кредиты банка (ов), имелись длительные просрочки платежей по основному долгу и уплате процентных и иных платежей и/или невозвраты сумм основного долга и пр., классификация ссуд пересматривалась; или клиент не имеет кредитной истории.

Информационная прозрачность бизнеса [баллы]

Показатель "Информационная прозрачность бизнеса" оценивается по следующей шкале:

3 балла - хорошая информационная прозрачность бизнеса, действия клиента полностью соответствуют требованиям законодательства, иных нормативных документов, а также принятым нормам в деловой международной практике;

2 балла - средняя информационная прозрачность бизнеса, действия клиента в основном соответствуют требованиям законодательства, иных нормативных документов, имелись существенные задержки в информационном обеспечении заинтересованных лиц;

1 балл - плохая информационная прозрачность бизнеса, клиент представляет минимальную информацию о бизнесе или действия клиента направлены на ее сокрытие.

Репутация в надзорных органах [баллы]

Показатель "Репутация в надзорных органах" оценивается по следующей шкале:

- 3 балла** - клиент имеет хорошую репутацию в надзорных органах, имелись небольшие замечания, которые быстро исправлялись;
- 2 балла** - клиент имеет среднюю репутацию в надзорных органах, имелись предписания, которые исполнялись в срок;
- 1 балл** - клиент имеет плохую репутацию в надзорных органах, неоднократно выдавались предписания, которые не исполнялись в срок, налагались штрафы, были конфликты.

Уровень профессионализма работника (ов) [баллы]

Показатель "Уровень профессионализма работника (ов)" оценивается по следующей шкале:

- 3 балла** - высокий профессиональный уровень работника (ов), наличие специального образования, опыт работы по профессии свыше 5 лет;
- 2 балла** - средний профессиональный уровень работника (ов), отсутствие специального образования, опыт работы по профессии до 5 лет;
- 1 балл** - низкий профессиональный уровень работника (ов), отсутствие специального образования, опыт работы по профессии менее 1 года; или профессиональный уровень работника (ов) определить невозможно.

Длительность работы в бизнесе [баллы]

Показатель "Длительность работы в бизнесе" оценивается по следующей шкале:

- 3 балла** - клиент работает в данной сфере бизнеса свыше 3 лет;
- 2 балла** - клиент работает в данной сфере бизнеса от 1 года до 3 лет;
- 1 балл** - клиент работает в данной сфере бизнеса менее 1 года.

Сезонность в ведении бизнеса [баллы]

Показатель "Сезонность в ведении бизнеса" оценивается по следующей шкале:

- 3 балла** - бизнес клиента не зависит от сезонности;
- 2 балла** - бизнес клиента частично (до 30%) зависит от сезонности;
- 1 балл** - бизнес клиента существенно (свыше 30%) зависит от сезонности.

Конкурентоспособность бизнеса [баллы]

Показатель "Конкурентоспособность бизнеса" оценивается по следующей шкале:

- 3 балла** - конкурентоспособность бизнеса клиента оценивается как "высокая", клиент работает в сфере развивающегося бизнеса с небольшим количеством конкурентов или занимает монопольную позицию;
- 2 балла** - конкурентоспособность бизнеса клиента оценивается как "средняя", клиент работает в сфере бизнеса, имеющего стабильное состояние, с большим количеством конкурентов;
- 1 балл** - конкурентоспособность бизнеса клиента оценивается как "низкая", клиент работает в сфере бизнеса, имеющего тенденцию к снижению и проигрывает конкурентную борьбу.

Зависимость от крупных заказчиков [баллы]

Показатель "Зависимость от крупных заказчиков" оценивается по следующей шкале:

- 3 балла** - бизнес клиента не зависит от крупных заказчиков;
- 2 балла** - бизнес клиента частично (до 40%) зависит от крупных заказчиков;
- 1 балл** - бизнес клиента существенно (свыше 40%) зависит от крупных заказчиков.

ИТОГОВАЯ оценка экспертных показателей [баллы]

Итоговая оценка всей группы экспертных показателей определяется путем умножения балла, выставленного по каждому показателю группы на вес показателя в группе.

Наименование показателя	Вес показателя в группе
Срок обслуживания в банке	0.075
Качество кредитной истории	0.150
Информационная прозрачность бизнеса	0.100
Репутация в надзорных органах	0.100
Уровень профессионализма работника (ов)	0.100
Длительность работы в бизнесе	0.125
Сезонность в ведении бизнеса	0.050
Конкурентоспособность бизнеса	0.200
Зависимость от крупных заказчиков	0.100

11.2. МБ. Финансовое состояние клиента

Обеспеченность клиента основными средствами/оборотными активами

Доля оборотных активов в валюте баланса (ДОВА)

В зависимости от сферы деятельности уровень оптимальных значений показателя ДОВА может изменяться в широких границах. В частности, в торговле - чем выше значение показателя, тем лучше.

Товарно-материальные запасы + Дебиторская задолженность + Касса и средства на счетах

Валюта баланса

Балльная оценка показателя рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 0.3	2 балла
	от 0.3 до 0.6	3 балла
	свыше 0.6	1 балл
Производство	менее 0.2	2 балла
	от 0.2 до 0.5	3 балла
	свыше 0.5	1 балл
Торговля	менее 0.6	2 балла
	от 0.6 до 0.9	3 балла
	свыше 0.9	1 балл
Услуги	менее 0.5	2 балла
	от 0.5 до 0.8	3 балла
	свыше 0.8	1 балл

Доля основных средств в валюте баланса (ДОС)

Уровень оптимальных значений показателя ДОС зависит от вида бизнеса клиента и может изменяться в широких границах. В частности, в торговле - чем ниже значение показателя, тем лучше.

Основные средства

Валюта баланса

Балльная оценка показателя рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 0.4	1 балл
	от 0.4 до 0.7	3 балла
	свыше 0.7	2 балла
Производство	менее 0.5	1 балл
	от 0.5 до 0.8	3 балла
	свыше 0.8	2 балла
Торговля	менее 0.1	1 балл
	от 0.1 до 0.4	3 балла
	свыше 0.4	2 балла
Услуги	менее 0.2	1 балл
	от 0.2 до 0.5	3 балла
	свыше 0.5	2 балла

Оценка обеспеченности клиента ОС/ОА [баллы]

Оценка всей группы показателей обеспеченности клиента ОС/ОА определяется путем умножения балла, выставленного по каждому показателю группы на вес показателя в группе.

Наименование показателя	Вес показателя в группе
Доля оборотных активов в валюте баланса (ДОВА)	0.5
Доля основных средств в валюте баланса (ДОС)	0.5

Ликвидность

Коэффициент общей ликвидности

Коэффициент общей ликвидности отражает достаточность оборотных активов для погашения текущих обязательств.

Товарно-материальные запасы + Дебиторская задолженность + Касса и средства на счетах

Кредиторская задолженность

Балльная оценка показателя рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 1.0	1 балл
	от 1.0 до 1.3	3 балла
	свыше 1.3	2 балла
Производство	менее 1.2	1 балл
	от 1.2 до 1.5	3 балла
	свыше 1.5	2 балла
Торговля	менее 1.5	1 балл
	от 1.5 до 2.0	3 балла
	свыше 2.0	2 балла
Услуги	менее 0.9	1 балл
	от 0.9 до 1.2	3 балла
	свыше 1.2	2 балла

Коэффициент срочной ликвидности

Коэффициент срочной ликвидности показывает ту часть краткосрочных обязательств клиента, которая может быть погашена за счет наличных средств и за счет поступления денежных средств от дебиторов.

Дебиторская задолженность + Касса и средства на счетах

Кредиторская задолженность

Балльная оценка показателя рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 0.5	1 балл
	от 0.5 до 0.7	3 балла
	свыше 0.7	2 балла
Производство	менее 0.6	1 балл
	от 0.6 до 0.8	3 балла
	свыше 0.8	2 балла
Торговля	менее 0.8	1 балл
	от 0.8 до 1.0	3 балла
	свыше 1.0	2 балла
Услуги	менее 0.4	1 балл
	от 0.4 до 0.6	3 балла
	свыше 0.6	2 балла

Коэффициент абсолютной ликвидности

Коэффициент абсолютной ликвидности - соотношение наиболее ликвидных средств и краткосрочных обязательств.

Касса и средства на счетах

Кредиторская задолженность

Балльная оценка показателя рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 0.1	1 балл
	от 0.1 до 0.2	3 балла
	свыше 0.2	2 балла
Производство	менее 0.1	1 балл
	от 0.1 до 0.2	3 балла
	свыше 0.2	2 балла
Торговля	менее 0.1	1 балл
	от 0.1 до 0.2	3 балла
	свыше 0.2	2 балла
Услуги	менее 0.1	1 балл
	от 0.1 до 0.2	3 балла
	свыше 0.2	2 балла

Оценка ликвидности [баллы]

Оценка всей группы показателей ликвидности определяется путем умножения балла, выставленного по каждому показателю группы на вес показателя в группе.

Наименование показателя	Вес показателя в группе
Коэффициент общей ликвидности	0.5
Коэффициент срочной ликвидности	0.3
Коэффициент абсолютной ликвидности	0.2

Финансовая устойчивость

Коэффициент автономии

Коэффициент автономии показывает удельный вес собственных средств в пассивах клиента. Чем выше уровень коэффициента, тем выше финансовая независимость.

Собственный капитал

Валюта баланса

Балльная оценка показателя рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 0.4	1 балл
	от 0.4 до 0.6	2 балла
	свыше 0.6	3 балла
Производство	менее 0.5	1 балл
	от 0.5 до 0.6	2 балла
	свыше 0.6	3 балла
Торговля	менее 0.3	1 балл
	от 0.3 до 0.5	2 балла
	свыше 0.5	3 балла
Услуги	менее 0.5	1 балл
	от 0.5 до 0.6	2 балла
	свыше 0.6	3 балла

Доля собственных оборотных средств

Коэффициент отражает долю собственных средств в формировании текущих активов.

Товарно-материальные запасы + Дебиторская задолженность +
+ Касса и средства на счетах – Кредиторская задолженность

Товарно-материальные запасы + Дебиторская задолженность + Касса и средства на счетах

Балльная оценка показателя рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 0.3	1 балл
	от 0.3 до 0.5	2 балла
	свыше 0.5	3 балла
Производство	менее 0.4	1 балл
	от 0.4 до 0.6	2 балла
	свыше 0.6	3 балла
Торговля	менее 0.2	1 балл
	от 0.2 до 0.4	2 балла
	свыше 0.4	3 балла
Услуги	менее 0.4	1 балл
	от 0.4 до 0.6	2 балла
	свыше 0.6	3 балла

Оценка финансовой устойчивости [баллы]

Оценка всей группы показателей финансовой устойчивости определяется путем умножения балла, выставленного по каждому показателю группы на вес показателя в группе.

Наименование показателя	Вес показателя в группе
Коэффициент автономии	0.6
Доля собственных оборотных средств	0.4

Дебиторская задолженность

Удельный вес дебиторской задолженности в валюте баланса

При неоправданном росте дебиторской задолженности часть средств вынужденно отвлекается на покрытие долгов дебиторов, что в итоге отрицательно влияет на финансовое состояние клиента.

Дебиторская задолженность

Валюта баланса

Балльная оценка показателя рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 0.2	3 балла
	от 0.2 до 0.4	2 балла
	свыше 0.4	1 балл
Производство	менее 0.2	3 балла
	от 0.2 до 0.4	2 балла
	свыше 0.4	1 балл
Торговля	менее 0.4	3 балла
	от 0.4 до 0.6	2 балла
	свыше 0.6	1 балл
Услуги	менее 0.3	3 балла
	от 0.3 до 0.5	2 балла
	свыше 0.5	1 балл

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности

Сопоставление сумм дебиторской и кредиторской задолженности показывает, что клиент на протяжении анализируемого периода имел:

- **пассивное сальдо** (значение менее 1.0), т.е. клиент предоставляет покупателям бесплатный коммерческий кредит в размере, меньшем чем объем средств, полученных в виде отсрочек платежей от поставщиков и подрядчиков,

или

- **активное сальдо** (значение более или равно 1.0), т.е. обратная ситуация, когда источником финансирования превышения размера кредита, предоставленного клиентом своим покупателям, над кредитом, полученным от поставщиков, являются собственный капитал и банковские ссуды. Наличие пассивного сальдо по данному показателю является более желательным, чем наличие активного, однако наличие последнего не является, безусловно, крайне неблагоприятным фактором для деятельности клиента.

Дебиторская задолженность

Кредиторская задолженность

Балльная оценка показателя рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 1.0	3 балла
	равно или более 1.0	1 балл
Производство	менее 1.0	3 балла
	равно или более 1.0	1 балл
Торговля	менее 1.0	3 балла
	равно или более 1.0	1 балл
Услуги	менее 1.0	3 балла
	равно или более 1.0	1 балл

ИТОГОВАЯ оценка финансового состояния клиента [баллы]

Итоговая оценка всей группы показателей финансового состояния клиента определяется путем умножения балла, выставленного по каждому показателю группы на вес показателя в группе.

Наименование показателя	Вес показателя в группе
Оценка обеспеченности клиента ОС/ОА	0.1
Оценка ликвидности	0.3
Оценка финансовой устойчивости	0.3
Оценка дебиторской задолженности	0.2
Оценка соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	0.1

11.3. МБ. Эффективность деятельности клиента

При расчете показателей группы эффективности деятельности клиента используются данные аналитического отчета «МБ. Аналитический отчет», которые в аналитической таблице отражаются в среднемесечном исчислении в целях расчета резерва на возможные потери по ссуде на первое число каждого месяца. Применение такого типа показателей вызвано отсутствием у заемщиков обязательной ежемесячной отчетности (обязательная отчетность - квартальная и годовая) или возможной задержкой предоставления отчетности банку.

Показатели прибыли

При оценке показателей прибыли, в конечном итоге, основной задачей является определение - достаточно ли у клиента чистой прибыли для погашения кредита и уплаты процентов.

Валовая прибыль в среднемесечном исчислении

Недопустимым является отрицательное значение валовой прибыли, которое свидетельствует о нарушении действующего законодательства, согласно которому предприятия не должны реализовывать продукцию с убытком.

Прибыль от основной деятельности в среднемесечном исчислении

Основная деятельность должна быть главным источником формирования чистой прибыли клиента.

Чистая прибыль в среднемесечном исчислении

Чистая прибыль является итоговым показателем эффективности бизнеса клиента. Чем больше объем чистой прибыли, тем более кредитоспособен клиент. Соответственно, отрицательное значение показателя чистой прибыли, т.е. убыток - уменьшает капитал клиента и ухудшает его финансовое состояние.

Балльная оценка показателей прибыли рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 0.0	1 балл
	равно или более 0.0	3 балла
Производство	менее 0.0	1 балл
	равно или более 0.0	3 балла
Торговля	менее 0.0	1 балл
	равно или более 0.0	3 балла
Услуги	менее 0.0	1 балл
	равно или более 0.0	3 балла

Доля платежных расходов по кредиту в чистой прибыли в среднемесечном исчислении

Платежные расходы по кредиту

Чистая прибыль в среднемесечном исчислении

Балльная оценка показателя рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 0.4	3 балла
	от 0.4 до 0.7	2 балла
	свыше 0.7	1 балл
Производство	менее 0.3	3 балла
	от 0.3 до 0.6	2 балла
	свыше 0.6	1 балл
Торговля	менее 0.5	3 балла
	от 0.5 до 0.8	2 балла
	свыше 0.8	1 балл
Услуги	менее 0.4	3 балла
	от 0.4 до 0.7	2 балла
	свыше 0.7	1 балл

Оценка прибыли [баллы]

Оценка всей группы показателей прибыли определяется путем умножения балла, выставленного по каждому показателю группы на вес показателя в группе.

Наименование показателя	Вес показателя в группе
Валовая прибыль в среднемесечном исчислении	0.2
Прибыль от основной деятельности в среднемесечном исчислении	0.2
Чистая прибыль в среднемесечном исчислении	0.3
Доля платежных расходов по кредиту в чистой прибыли в среднемесечном исчислении	0.3

Рентабельность

Рентабельность продаж

Рентабельность продаж характеризует полученную прибыль с каждого рубля реализованной продукции. При этом недопустимым является отрицательное значение показателя, т.к. значение валовой прибыли не может быть отрицательным.

Валовая прибыль в среднемесечном исчислении

Выручка от реализации в среднемесечном исчислении

Балльная оценка показателя рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 20%	1 балл
	от 20% до 30%	2 балла
	свыше 30%	3 балла
Производство	менее 20%	1 балл
	от 20% до 30%	2 балла
	свыше 30%	3 балла
Торговля	менее 30%	1 балл
	от 30% до 50%	2 балла
	свыше 50%	3 балла
Услуги	менее 30%	1 балл
	от 30% до 40%	2 балла
	свыше 40%	3 балла

Общая рентабельность

Общая рентабельность характеризует итоговую эффективность деятельности клиента - прибыль с каждого рубля полученного дохода.

Чистая прибыль в среднемесечном исчислении

 Выручка от реализации в среднемесечном исчислении +
 + Доходы, не относящиеся к выручке от реализации в среднемесечном исчислении

Балльная оценка показателя рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 10%	1 балл
	от 10% до 20%	2 балла
	свыше 20%	3 балла
Производство	менее 10%	1 балл
	от 10% до 20%	2 балла
	свыше 20%	3 балла
Торговля	менее 20%	1 балл
	от 20% до 30%	2 балла
	свыше 30%	3 балла
Услуги	менее 20%	1 балл
	от 20% до 30%	2 балла
	свыше 30%	3 балла

Оценка рентабельности [баллы]

Оценка всей группы показателей рентабельности определяется путем умножения балла, выставленного по каждому показателю группы на вес показателя в группе.

Наименование показателя	Вес показателя в группе
Рентабельность продаж	0.4
Общая рентабельность	0.6

Оборачиваемость

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (в оборотах)

Выручка от реализации в среднемесечном исчислении

 Средняя величина дебиторской задолженности

Балльная оценка показателя рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 10	1 балл
	от 10 до 20	2 балла
	свыше 20	3 балла
Производство	менее 10	1 балл
	от 10 до 20	2 балла
	свыше 20	3 балла
Торговля	менее 20	1 балл
	от 20 до 30	2 балла
	свыше 30	3 балла
Услуги	менее 10	1 балл
	от 10 до 20	2 балла
	свыше 20	3 балла

Оборачиваемость дебиторской задолженности (в днях)

Оборачиваемость дебиторской задолженности характеризует период с момента возникновения дебиторской задолженности до момента ее погашения. Чем ниже данный показатель, тем быстрее клиент осуществляет сбыт продукции.

Средняя величина дебиторской задолженности

Выручка от реализации в среднемесечном исчислении

Балльная оценка показателя рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 20	3 балла
	от 20 до 30	2 балла
	свыше 30	1 балл
Производство	менее 20	3 балла
	от 20 до 30	2 балла
	свыше 30	1 балл
Торговля	менее 10	3 балла
	от 10 до 20	2 балла
	свыше 20	1 балл
Услуги	менее 20	3 балла
	от 20 до 30	2 балла
	свыше 30	1 балл

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (в оборотах)

Себестоимость реализации в среднемесечном исчислении

Средняя величина кредиторской задолженности

Балльная оценка показателя рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 5	1 балл
	от 5 до 10	2 балла
	свыше 10	3 балла
Производство	менее 5	1 балл
	от 5 до 10	2 балла
	свыше 10	3 балла

Торговля	менее 10	1 балл
	от 10 до 15	2 балла
	свыше 15	3 балла
Услуги	менее 5	1 балл
	от 5 до 10	2 балла
	свыше 10	3 балла

Оборачиваемость кредиторской задолженности (в днях)

Оборачиваемость кредиторской задолженности отражает период с момента возникновения кредиторской задолженности до момента ее погашения.

Средняя величина кредиторской задолженности

Себестоимость реализации в среднемесечном исчислении

Балльная оценка показателя рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 30	3 балла
	от 30 до 60	2 балла
	свыше 60	1 балл
Производство	менее 30	3 балла
	от 30 до 60	2 балла
	свыше 60	1 балл
Торговля	менее 20	3 балла
	от 20 до 40	2 балла
	свыше 40	1 балл
Услуги	менее 30	3 балла
	от 30 до 60	2 балла
	свыше 60	1 балл

Отношение оборачиваемости дебиторской задолженности к оборачиваемости кредиторской задолженности

Превышение оборачиваемости дебиторской задолженности над оборачиваемостью кредиторской задолженности свидетельствует о потерянных доходах клиента, которые он имел бы с одного оборота.

Оборачиваемость дебиторской задолженности (в днях)

Оборачиваемость кредиторской задолженности (в днях)

Балльная оценка показателя рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 1.0	3 балла
	равно или более 1.0	1 балл
Производство	менее 1.0	3 балла
	равно или более 1.0	1 балл
Торговля	менее 1.0	3 балла
	равно или более 1.0	1 балл
Услуги	менее 1.0	3 балла
	равно или более 1.0	1 балл

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (в оборотах)

Выручка от реализации в среднемесечном исчислении

Средняя величина оборотных активов

Балльная оценка показателя рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 5	1 балл
	от 5 до 10	2 балла
	свыше 10	3 балла
Производство	менее 5	1 балл
	от 5 до 10	2 балла
	свыше 10	3 балла
Торговля	менее 10	1 балл
	от 10 до 15	2 балла
	свыше 15	3 балла
Услуги	менее 5	1 балл
	от 5 до 10	2 балла
	свыше 10	3 балла

Оборачиваемость оборотных активов (в днях)

Оборачиваемость оборотных активов (продолжительность в днях всего операционного цикла) характеризует длительность всего производственно-хозяйственного цикла, т.е. отражает в течение какого периода времени денежные средства иммобилизованы в товарно-материальных запасах и расчетах.

Средняя величина оборотных активов

Выручка от реализации в среднемесечном исчислении

Балльная оценка показателя рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 30	3 балла
	от 30 до 60	2 балла
	свыше 60	1 балл
Производство	менее 30	3 балла
	от 30 до 60	2 балла
	свыше 60	1 балл
Торговля	менее 20	3 балла
	от 20 до 40	2 балла
	свыше 40	1 балл
Услуги	менее 30	3 балла
	от 30 до 60	2 балла
	свыше 60	1 балл

Оценка оборачиваемости [баллы]

Оценка всей группы показателей оборачиваемости определяется путем умножения балла, выставленного по каждому показателю группы на вес показателя в группе.

Наименование показателя	Вес показателя в группе
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (в оборотах)	0.1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (в днях)	0.1
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (в оборотах)	0.1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (в днях)	0.1
Отношение оборачиваемости дебиторской задолженности к оборачиваемости кредиторской задолженности	0.4
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (в оборотах)	0.1
Оборачиваемость оборотных активов (в днях)	0.1

ИТОГОВАЯ оценка эффективности деятельности клиента [баллы]

Итоговая оценка всей группы показателей эффективности деятельности клиента определяется путем умножения балла, выставленного по каждому показателю группы на вес показателя в группе.

Наименование показателя	Вес показателя в группе
Оценка прибыли	0.4
Оценка рентабельности	0.3
Оценка оборачиваемости	0.3

11.4. МБ. Сводная таблица итоговых показателей**Итоговая оценка кредитоспособности клиента**

Итоговая оценка кредитоспособности клиента определяется путем умножения балла, полученного в результате расчета итоговых оценок по группам показателей трех аналитических таблиц, на вес каждой итоговой оценки группы в итоговой оценке кредитоспособности клиента.

Наименование показателя	Вес группы
Итоговая оценка экспертных показателей	0.4
Итоговая оценка финансового состояния клиента	0.25
Итоговая оценка эффективности деятельности клиента	0.35

По набранному количеству баллов кредитоспособность клиента оценивается по трем категориям, значения которых пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки:

Набранный балл	Кредитоспособность клиента	Присвоенный балл
более 2 баллов	«высокая»	3 балла
от 1.3 до 2 баллов	«средняя»	2 балла
менее 1.3 балла	«низкая»	1 балл

Финансовое положение заемщика

По количеству присвоенных баллов при оценке кредитоспособности оценивается финансовое положение заемщика с присвоением оценочного балла в соответствии с нижеприведенной таблицей:

Присвоенный балл	Финансовое положение заемщика	Оценочный балл
3 балла	«хорошее»	3 балла
2 балла	«среднее»	2 балла
1 балл	«плохое»	1 балл

Категория качества обслуживания долга заемщиком

Для учета оценки качества обслуживания долга необходимо присвоить организации-заемщику соответствующий атрибут из группы "Оценка обслуживания долга заемщиком". Значения показателя пересчитываются в баллы исходя из наличия одного из трех атрибутов, присваиваемых организации – заемщику в соответствии с нижеприведенной шкалой:

Атрибут (присваивается организации-заемщику)	Категория качества обслуживания долга заемщиком	Оценочный балл
«хорошее обслуживание долга заемщиком»	«хорошее»	3 балла
«среднее обслуживание долга заемщиком»	«среднее»	2 балла
«плохое обслуживание долга заемщиком»	«плохое»	1 балл

Примечание: В случае если организации-заемщику не был присвоен ни один из атрибутов указанной группы, то качество обслуживания долга таким заемщиком считается "плохим" (1 балл).

Категория качества ссуды

Категория качества ссуды рассчитывается с помощью функции, не зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются из итоговой суммы оценочных баллов, набранных организацией – заемщиком по значениям двух показателей (**): «Финансовое положение заемщика» и «Категория качества обслуживания долга заемщиком», в категорию качества ссуды в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки:

Категория (сфера деятельности)	Сумма в баллах по значениям двух показателей (**)	Категория качества ссуды
Все категории	6 баллов	1 (высшая) категория качества (стандартная ссуда)
	5 баллов	2 категория качества (нестандартная ссуда)
	4 баллов	3 категория качества (сомнительная ссуда)
	3 баллов	4 категория качества (проблемная ссуда)
	2 баллов	5 (низшая) категория качества (безнадежная ссуда)

Итоговое определение категории качества ссуды производится с учетом дополнительной информации из формы «Корректировка оценки фин. положения заемщика (Ф)» группа форм «ЦБР-254П_Расчетная база для РВПС».

Расчет резерва на возможные потери по ссуде

Для расчета резерва на возможные потери по ссуде в соответствии с требованиями Положения Банка России № 254-П от 26.03.2004г. используются данные из форм: "(07) Ссуда, платежные расходы по кредиту и обеспечение" (для данных начиная с 01.07.2007), "Ссуда, платежные расходы по кредиту и обеспечение" (для данных до 01.07.2007), "Корректировка оценки фин. положения заемщика (Ф)" группы форм "ЦБР-254П_Расчетная база для РВПС".

В форме «(07) Ссуда, платежные расходы по кредиту и обеспечение» в графе 1:

- по строке «Сумма основного долга» отражается сумма предоставленной ссуды или остаток основного долга по ссуде;
- по строке «Платежные расходы по кредиту» указывается сумма произведенных платежей заемщиком (по принципу «нарастающего итога»), направленных на погашение ссуды;
- в соответствующих строках разделов «ОБЕСПЕЧЕНИЕ 1-ой КАТЕГОРИИ КАЧЕСТВА» и «ОБЕСПЕЧЕНИЕ 2-ой КАТЕГОРИИ КАЧЕСТВА» проставляются суммы залогов, принятых в обеспечение выданной ссуды.

В форму «Корректировка оценки фин. положения заемщика (Ф)» вносятся дополнительные данные, оказывающие влияние на расчет величины резерва по ссуде.

Автоматический расчет резерва на возможные потери по ссуде (РВПС) производится в аналитической таблице «МБ. Сводная таблица итоговых показателей» группы «ЦБР-254П_Малый бизнес (МБ)» и в аналитическом отчете «ЦБР-254П_Малый бизнес (МБ)_Формирование РВПС» группы «Отчеты ИНЭК».

12. Методика анализа некредитных организаций – субъектов «малого бизнеса» (ЦБР 254-П, 113н Минфин России)

Группа аналитических таблиц: «ЦБР-254П_Малый бизнес (113н Минфин России)»

Аналитическая таблица: «Сводная таблица итоговых показателей (113н Минфин России)»

Группа аналитических отчетов: «Отчеты ИНЭК»

Аналитический отчет: «ЦБР-254П_МБ_Формирование РВПС (113н Минфин России)»

Настоящая методика создана для специалистов банка, проводящих систематический финансовый анализ и мониторинг экспертных оценок по сравнительно большому количеству некредитных организаций - клиентов банка группы «малый бизнес» различных сфер деятельности. На основании полученных с помощью методики результатов в автоматическом режиме оценивается кредитный риск, составляется профессиональное суждение о категории качества ссуды с учетом финансового положения заемщика и качества обслуживания долга, и формируется резерв на возможные потери по ссуде в соответствии с требованиями Положения Банка России № 254-П от 26.03.2004г.

Аналитическая таблица «Сводная таблица итоговых показателей (113н Минфин России)» содержит необходимый набор показателей методики на основе которых рассчитываются итоговые оценки клиента банка (заемщика) по кредитоспособности, финансовому состоянию, категории качества обслуживания долга, категории качества ссуды, и порядок формирования резерва на возможные потери по ссуде в соответствии с требованиями Положения Банка России № 254-П от 26.03.2004г.

Расчет показателей аналитической таблицы «**Сводная таблица итоговых показателей (113н Минфин России)**» производится исключительно на одну (расчетную) дату с использованием двух (вспомогательных) дат, не совпадающих с расчетной, на которые имеются данные финансовой отчетности по организации.

На расчетную дату используются данные форм: "(07) Ссуда, платежные расходы по кредиту и обеспечение" (для данных начиная с 01.07.2007), "Корректировка оценки фин. положения заемщика (Ф)" из группы "ЦБР-254П_Расчетная база для РВПС", "МБ.Показатели экспертной оценки" из группы «ЦБР-254П_Малый бизнес (МБ)» и значение атрибута организации из группы «Оценка обслуживания долга заемщиком».

Вспомогательные даты используются для расчета финансового положения заемщика на основе данных форм «МБ.Форма 1- Бухгалтерский баланс (с итогов за 2012г.)», «МБ.Форма 2 - Отчет о прибылях и убытках (с итогов за 2012г.)» из группы «ЦБР-254П_Малый бизнес (МБ)».

12.1. Финансовое состояние клиента

Ликвидность

Коэффициент общей ликвидности

Коэффициент общей ликвидности отражает достаточность оборотных активов для погашения текущих обязательств.

Оборотный капитал

Краткосрочные обязательства

Балльная оценка показателя рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 1.0	1 балл
	от 1.0 до 1.3	3 балла
	свыше 1.3	2 балла
Производство	менее 1.2	1 балл
	от 1.2 до 1.5	3 балла
	свыше 1.5	2 балла
Торговля	менее 1.5	1 балл
	от 1.5 до 2.0	3 балла
	свыше 2.0	2 балла
Услуги	менее 0.9	1 балл
	от 0.9 до 1.2	3 балла
	свыше 1.2	2 балла

Коэффициент срочной ликвидности

Коэффициент срочной ликвидности показывает ту часть краткосрочных обязательств клиента, которая может быть погашена за счет наличных средств и за счет поступления денежных средств от дебиторов.

Касса и средства на счетах + Финансовые и другие оборотные активы

Краткосрочные обязательства

Балльная оценка показателя рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 0.5	1 балл
	от 0.5 до 0.7	3 балла
	свыше 0.7	2 балла
Производство	менее 0.6	1 балл
	от 0.6 до 0.8	3 балла
	свыше 0.8	2 балла
Торговля	менее 0.8	1 балл

	от 0.8 до 1.0	3 балла
	свыше 1.0	2 балла
	менее 0.4	1 балл
Услуги	от 0.4 до 0.6	3 балла
	свыше 0.6	2 балла

Коэффициент абсолютной ликвидности

Коэффициент абсолютной ликвидности - соотношение наиболее ликвидных средств и краткосрочных обязательств.

Касса и средства на счетах

Краткосрочные обязательства

Балльная оценка показателя рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 0.1	1 балл
	от 0.1 до 0.2	3 балла
	свыше 0.2	2 балла
Производство	менее 0.1	1 балл
	от 0.1 до 0.2	3 балла
	свыше 0.2	2 балла
Торговля	менее 0.1	1 балл
	от 0.1 до 0.2	3 балла
	свыше 0.2	2 балла
Услуги	менее 0.1	1 балл
	от 0.1 до 0.2	3 балла
	свыше 0.2	2 балла

Оценка ликвидности [баллы]

Оценка всей группы показателей ликвидности определяется путем умножения балла, выставленного по каждому показателю группы на вес показателя в группе.

Наименование показателя	Вес показателя в группе
Коэффициент общей ликвидности	0.5
Коэффициент срочной ликвидности	0.3
Коэффициент абсолютной ликвидности	0.2

Финансовая устойчивость

Коэффициент автономии

Коэффициент автономии показывает удельный вес собственных средств в валюте баланса клиента. Чем выше уровень коэффициента, тем выше финансовая независимость компании.

Собственный капитал

Валюта баланса

Балльная оценка показателя рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 0.4	1 балл
	от 0.4 до 0.6	2 балла
	свыше 0.6	3 балла
Производство	менее 0.5	1 балл
	от 0.5 до 0.6	2 балла
	свыше 0.6	3 балла
Торговля	менее 0.3	1 балл
	от 0.3 до 0.5	2 балла

	свыше 0.5	3 балла
Услуги	менее 0.5	1 балл
	от 0.5 до 0.6	2 балла
	свыше 0.6	3 балла

Доля собственных оборотных средств

Коэффициент отражает долю собственных средств в формировании оборотных активов.

Касса и средства на счетах + Финансовые и другие оборотные активы + Запасы – Краткосрочные обязательства

Касса и средства на счетах + Финансовые и другие оборотные активы + Запасы

Балльная оценка показателя рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 0.3	1 балл
	от 0.3 до 0.5	2 балла
	свыше 0.5	3 балла
Производство	менее 0.4	1 балл
	от 0.4 до 0.6	2 балла
	свыше 0.6	3 балла
Торговля	менее 0.2	1 балл
	от 0.2 до 0.4	2 балла
	свыше 0.4	3 балла
Услуги	менее 0.4	1 балл
	от 0.4 до 0.6	2 балла
	свыше 0.6	3 балла

Оценка финансовой устойчивости [баллы]

Оценка всей группы показателей финансовой устойчивости определяется путем умножения балла, выставленного по каждому показателю группы на вес показателя в группе.

Наименование показателя	Вес показателя в группе
Коэффициент автономии	0.6
Доля собственных оборотных средств	0.4

12.2. Эффективность деятельности клиента**Показатели прибыли**

При оценке показателей прибыли, в конечном итоге, основной задачей является определение - достаточно ли у клиента чистой прибыли для погашения кредита и уплаты процентов.

Прибыль от продаж, рассчитанная способом вычисления ПОн

Недопустимым является отрицательное значение прибыли.

Чистая прибыль, рассчитанная способом вычисления ПОн

Чистая прибыль является итоговым показателем эффективности бизнеса клиента. Чем больше объем чистой прибыли, тем более кредитоспособен клиент. Соответственно, отрицательное значение показателя чистой прибыли, т.е. убыток - уменьшает капитал клиента и ухудшает его финансовое состояние.

Балльная оценка показателей прибыли рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 0.0	1 балл
	равно или более 0.0	3 балла
Производство	менее 0.0	1 балл
	равно или более 0.0	3 балла
Торговля	менее 0.0	1 балл
	равно или более 0.0	3 балла
Услуги	менее 0.0	1 балл
	равно или более 0.0	3 балла

Оценка прибыли [баллы]

Оценка всей группы показателей прибыли определяется путем умножения балла, выставленного по каждому показателю группы на вес показателя в группе.

Наименование показателя	Вес показателя в группе
Прибыль от продаж, рассчитанная способом вычисления ПОН	0.6
Чистая прибыль, рассчитанная способом вычисления ПОН	0.4

Рентабельность

Доля прибыли от продаж в выручке (норма прибыли в продажах)

Показатель "доля прибыли от продаж в выручке (норма прибыли в продажах)" характеризует уровень доходности основной деятельности организации и определяется отношением прибыли от продаж к выручке.

Прибыль от продаж, рассчитанная способом вычисления ПОН

Выручка, рассчитанная способом вычисления ПОН

Балльная оценка показателя рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 8%	1 балл
	от 8% до 12%	2 балла
	от 12%	3 балла
Производство	менее 8%	1 балл
	от 8% до 12%	2 балла
	от 12%	3 балла
Торговля	менее 15%	1 балл
	от 15% до 20%	2 балла
	от 20%	3 балла
Услуги	менее 10%	1 балл
	от 10% до 15%	2 балла
	от 15%	3 балла

Общая рентабельность

Общая рентабельность характеризует итоговую эффективность деятельности клиента - прибыль с каждого рубля полученного дохода.

Чистая прибыль, рассчитанная способом вычисления ПОН

Выручка, рассчитанная способом вычисления ПОН +
+ Доходы, не относящиеся к основной деятельности, рассчитанные способом вычисления ПОН

Балльная оценка показателя рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с

нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 10%	1 балл
	от 10% до 20%	2 балла
	свыше 20%	3 балла
Производство	менее 10%	1 балл
	от 10% до 20%	2 балла
	свыше 20%	3 балла
Торговля	менее 20%	1 балл
	от 20% до 30%	2 балла
	свыше 30%	3 балла
Услуги	менее 20%	1 балл
	от 20% до 30%	2 балла
	свыше 30%	3 балла

Оценка рентабельности [баллы]

Оценка всей группы показателей рентабельности определяется путем умножения балла, выставленного по каждому показателю группы на вес показателя в группе.

Наименование показателя	Вес показателя в группе
Доля прибыли от продаж в выручке (норма прибыли в продажах)	0.4
Общая рентабельность	0.6

Оборачиваемость

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (в оборотах)

Выручка, рассчитанная способом вычисления ПОН

Средняя величина оборотных активов

Балльная оценка показателя рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 5	1 балл
	от 5 до 10	2 балла
	свыше 10	3 балла
Производство	менее 5	1 балл
	от 5 до 10	2 балла
	свыше 10	3 балла
Торговля	менее 10	1 балл
	от 10 до 15	2 балла
	свыше 15	3 балла
Услуги	менее 5	1 балл
	от 5 до 10	2 балла
	свыше 10	3 балла

Оборачиваемость оборотных активов (в днях)

Оборачиваемость оборотных активов (продолжительность в днях всего операционного цикла) характеризует длительность всего производственно-хозяйственного цикла, т.е. отражает в течение какого периода времени денежные средства иммобилизованы в товарно-материальных запасах и расчетах.

Количество дней в периоде

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (в оборотах)

Балльная оценка показателя рассчитывается с помощью функции, зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки показателя для категорий (пороговая экстраполяция):

Категория (сфера деятельности)	Диапазоны показателя	Балльная оценка
Все категории	менее 30	3 балла
	от 30 до 60	2 балла
	свыше 60	1 балл
Производство	менее 30	3 балла
	от 30 до 60	2 балла
	свыше 60	1 балл
Торговля	менее 20	3 балла
	от 20 до 40	2 балла
	свыше 40	1 балл
Услуги	менее 30	3 балла
	от 30 до 60	2 балла
	свыше 60	1 балл

Оценка оборачиваемости [баллы]

Оценка всей группы показателей оборачиваемости определяется путем умножения балла, выставленного по каждому показателю группы на вес показателя в группе.

Наименование показателя	Вес показателя в группе
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (в оборотах)	0.5
Оборачиваемость оборотных активов (в днях)	0.5

ИТОГОВАЯ оценка эффективности деятельности клиента [баллы]

Итоговая оценка всей группы показателей эффективности деятельности клиента определяется путем умножения балла, выставленного по каждому показателю группы на вес показателя в группе.

Наименование показателя	Вес показателя в группе
Оценка прибыли	0.4
Оценка рентабельности	0.4
Оценка оборачиваемости	0.2

12.3. Показатели экспертной оценки

Срок обслуживания в банке [баллы]

Показатель "Срок обслуживания в банке" оценивается по следующей шкале:

3 балла - клиент обслуживается в банке свыше 2 лет;

2 балла - клиент обслуживается в банке менее 2 лет;

1 балл - клиент не обслуживается в банке.

Качество кредитной истории [баллы]

Показатель "Качество кредитной истории" оценивается по следующей шкале:

3 балла - клиент имеет хорошую кредитную историю, неоднократно привлекал кредиты банка (ов), не допускал просрочек по основному долгу и уплате процентных и иных платежей и/или имелись просрочки технического характера, классификация ссуд не пересматривалась;

2 балла - клиент имеет среднюю кредитную историю, неоднократно привлекал кредиты банка (ов), имелись краткосрочные просрочки платежей по основному долгу и уплате процентных и иных платежей (просрочки не имели технический характер), позднее задолженности были погашены с уплатой всех штрафных санкций, классификация ссуд пересматривалась;

1 балл - клиент имеет плохую кредитную историю, неоднократно привлекал кредиты банка (ов), имелись длительные просрочки платежей по основному долгу и уплате процентных и иных платежей и/или невозвраты сумм основного долга и пр., классификация ссуд пересматривалась; или клиент не имеет кредитной истории.

Информационная прозрачность бизнеса [баллы]

Показатель "Информационная прозрачность бизнеса" оценивается по следующей шкале:

3 балла - хорошая информационная прозрачность бизнеса, действия клиента полностью соответствуют

требованиям законодательства, иных нормативных документов, а также принятым нормам в деловой международной практике;

2 балла - средняя информационная прозрачность бизнеса, действия клиента в основном соответствуют требованиям законодательства, иных нормативных документов, имелись существенные задержки в информационном обеспечении заинтересованных лиц;

1 балл - плохая информационная прозрачность бизнеса, клиент представляет минимальную информацию о бизнесе или действия клиента направлены на ее сокрытие.

Репутация в надзорных органах [баллы]

Показатель "Репутация в надзорных органах" оценивается по следующей шкале:

3 балла - клиент имеет хорошую репутацию в надзорных органах, имелись небольшие замечания, которые быстро исправлялись;

2 балла - клиент имеет среднюю репутацию в надзорных органах, имелись предписания, которые исполнялись в срок;

1 балл - клиент имеет плохую репутацию в надзорных органах, неоднократно выдавались предписания, которые не исполнялись в срок, налагались штрафы, были конфликты.

Уровень профессионализма работника (ов) [баллы]

Показатель "Уровень профессионализма работника (ов)" оценивается по следующей шкале:

3 балла - высокий профессиональный уровень работника (ов), наличие специального образования, опыт работы по профессии свыше 5 лет;

2 балла - средний профессиональный уровень работника (ов), отсутствие специального образования, опыт работы по профессии до 5 лет;

1 балл - низкий профессиональный уровень работника (ов), отсутствие специального образования, опыт работы по профессии менее 1 года; или профессиональный уровень работника (ов) определить невозможно.

Длительность работы в бизнесе [баллы]

Показатель "Длительность работы в бизнесе" оценивается по следующей шкале:

3 балла - клиент работает в данной сфере бизнеса свыше 3 лет;

2 балла - клиент работает в данной сфере бизнеса от 1 года до 3 лет;

1 балл - клиент работает в данной сфере бизнеса менее 1 года.

Сезонность в ведении бизнеса [баллы]

Показатель "Сезонность в ведении бизнеса" оценивается по следующей шкале:

3 балла - бизнес клиента не зависит от сезонности;

2 балла - бизнес клиента частично (до 30%) зависит от сезонности;

1 балл - бизнес клиента существенно (свыше 30%) зависит от сезонности.

Конкурентоспособность бизнеса [баллы]

Показатель "Конкурентоспособность бизнеса" оценивается по следующей шкале:

3 балла - конкурентоспособность бизнеса клиента оценивается как "высокая", клиент работает в сфере развивающегося бизнеса с небольшим количеством конкурентов или занимает монопольную позицию;

2 балла - конкурентоспособность бизнеса клиента оценивается как "средняя", клиент работает в сфере бизнеса, имеющего стабильное состояние, с большим количеством конкурентов;

1 балл - конкурентоспособность бизнеса клиента оценивается как "низкая", клиент работает в сфере бизнеса, имеющего тенденцию к снижению и проигрывает конкурентную борьбу.

Зависимость от крупных заказчиков [баллы]

Показатель "Зависимость от крупных заказчиков" оценивается по следующей шкале:

3 балла - бизнес клиента не зависит от крупных заказчиков;

2 балла - бизнес клиента частично (до 40%) зависит от крупных заказчиков;

1 балл - бизнес клиента существенно (свыше 40%) зависит от крупных заказчиков.

ИТОГОВАЯ оценка экспертных показателей [баллы]

Итоговая оценка всей группы экспертных показателей определяется путем умножения балла, выставленного по каждому показателю группы на вес показателя в группе.

Наименование показателя	Вес показателя в группе
Срок обслуживания в банке	0.075
Качество кредитной истории	0.150
Информационная прозрачность бизнеса	0.100

Репутация в надзорных органах	0.100
Уровень профессионализма работника (ов)	0.100
Длительность работы в бизнесе	0.125
Сезонность в ведении бизнеса	0.050
Конкурентоспособность бизнеса	0.200
Зависимость от крупных заказчиков	0.100

12.4. Сводная таблица итоговых показателей

Итоговая оценка кредитоспособности клиента

Итоговая оценка кредитоспособности клиента определяется путем умножения балла, полученного в результате расчета итоговых оценок по группам показателей трех аналитических таблиц, на вес каждой итоговой оценки группы в итоговой оценке кредитоспособности клиента.

Наименование показателя	Вес группы
Итоговая оценка экспертных показателей	0.4
Итоговая оценка финансового состояния клиента	0.25
Итоговая оценка эффективности деятельности клиента	0.35

По набранному количеству баллов кредитоспособность клиента оценивается по трем категориям, значения которых пересчитываются в баллы в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки:

Набранный балл	Кредитоспособность клиента	Присвоенный балл
более 2 баллов	«высокая»	3 балла
от 1.3 до 2 баллов	«средняя»	2 балла
менее 1.3 балла	«низкая»	1 балл

Финансовое положение заемщика

По количеству присвоенных баллов при оценке кредитоспособности оценивается финансовое положение заемщика с присвоением оценочного балла в соответствии с нижеприведенной таблицей:

Присвоенный балл	Финансовое положение заемщика	Оценочный балл
3 балла	«хорошее»	3 балла
2 балла	«среднее»	2 балла
1 балл	«плохое»	1 балл

Категория качества обслуживания долга заемщиком

Для учета оценки качества обслуживания долга необходимо присвоить организации-заемщику соответствующий атрибут из группы "Оценка обслуживания долга заемщиком". Значения показателя пересчитываются в баллы исходя из наличия одного из трех атрибутов, присваиваемых организации – заемщику в соответствии с нижеприведенной шкалой:

Атрибут (присваивается организации-заемщику)	Категория качества обслуживания долга заемщиком	Оценочный балл
«хорошее обслуживание долга заемщиком»	«хорошее»	3 балла
«среднее обслуживание долга заемщиком»	«среднее»	2 балла
«плохое обслуживание долга заемщиком»	«плохое»	1 балл

Примечание: В случае если организации-заемщику не был присвоен ни один из атрибутов указанной группы, то качество обслуживания долга таким заемщиком считается "плохим" (1 балл).

Категория качества ссуды

Категория качества ссуды рассчитывается с помощью функции, не зависящей от категории организации – заемщика (сферы деятельности). Значения показателя пересчитываются из итоговой суммы оценочных баллов, набранных организацией – заемщиком по значениям двух показателей (**): «Финансовое положение заемщика» и «Категория качества обслуживания долга заемщиком», в категорию качества ссуды в соответствии с нижеприведенной шкалой оценки:

Категория (сфера деятельности)	Сумма в баллах по значениям двух показателей (**)	Категория качества ссуды
Все категории	6 баллов	1 (высшая) категория качества (стандартная ссуда)
	5 баллов	2 категория качества (нестандартная ссуда)
	4 баллов	3 категория качества (сомнительная ссуда)
	3 баллов	4 категория качества (проблемная ссуда)
	2 баллов	5 (низшая) категория качества (безнадежная ссуда)

Итоговое определение категории качества ссуды производится с учетом дополнительной информации из формы «Корректировка оценки фин. положения заемщика (Ф)» группа форм «ЦБР-254П_Расчетная база для РВПС».

Расчет резерва на возможные потери по ссуде

Для расчета резерва на возможные потери по ссуде в соответствии с требованиями Положения Банка России № 254-П от 26.03.2004г. используются данные из форм: "(07) Ссуда, платежные расходы по кредиту и обеспечение" (для данных начиная с 01.07.2007), "Ссуда, платежные расходы по кредиту и обеспечение" (для данных до 01.07.2007), "Корректировка оценки фин. положения заемщика (Ф)" группы форм "ЦБР-254П_Расчетная база для РВПС".

В форме «(07) Ссуда, платежные расходы по кредиту и обеспечение» в графе 1:

- по строке «Сумма основного долга» отражается сумма предоставленной ссуды или остаток основного долга по ссуде;
- по строке «Платежные расходы по кредиту» указывается сумма произведенных платежей заемщиком (по принципу «нарастающего итога»), направленных на погашение ссуды;
- в соответствующих строках разделов «ОБЕСПЕЧЕНИЕ 1-ой КАТЕГОРИИ КАЧЕСТВА» и «ОБЕСПЕЧЕНИЕ 2-ой КАТЕГОРИИ КАЧЕСТВА» проставляются суммы залогов, принятых в обеспечение выданной ссуды.

В форму «Корректировка оценки фин. положения заемщика (Ф)» вносятся дополнительные данные, оказывающие влияние на расчет величины резерва по ссуде.

13. Методика расчета лимитов кредитования.

Традиционно лимит кредитования определяется по формуле:

$$L = BL * C, \text{ где:}$$

L – лимит кредитования,
BL – базовый лимит,
C – синтетический коэффициент.

Базовый лимит – это максимальная величина кредита для конкретного заемщика на рассматриваемый период времени.

Синтетический коэффициент – отражает оценку финансового состояния заемщика, и принимает значения в диапазоне от нуля до единицы. Единица соответствует хорошей оценке финансового состояния заемщика, ноль – неудовлетворительной. Видно, что лимит, рассчитанный по традиционной формуле, прямо пропорционально зависит от значения синтетического коэффициента. Например, для заемщика с хорошим финансовым состоянием рассчитанный лимит равен величине базового лимита, а для заемщика с неудовлетворительной оценкой величина лимита равна нулю.

Синтетический коэффициент, который еще иногда называют **синтетическим коэффициентом риска**, также можно рассматривать как **вероятность возврата** кредита заемщиком (0 – соответствует нулевой вероятности возврата, 1 – вероятности возврата равной 100%). Тогда **вероятность невозврата** кредита заемщиком, или как ее еще называют **вероятность дефолта заемщика**, может быть найдена по формуле:

$$P_D = 1 - C, \text{ где:}$$

P_D – вероятность невозврата,
C – синтетический коэффициент.

Используя вероятность невозврата кредита, можно рассчитать величину **среднего риска невозврата** кредита по формуле:

$$R = L * P_D, \text{ где: (1)}$$

R – средний риск невозврата,
L - лимит.

или в терминах традиционной методики

$$R = L * (1 - C)$$

13.1. Средний риск невозврата

Средний риск невозврата – это средняя сумма невозвращенных кредитов (без учета процентов за пользование кредитом) на достаточно продолжительном промежутке времени в пересчете на однократное кредитование.

Совершенно очевидно, что величина среднего риска невозврата, в идеале, должна быть одинаковой для каждого заемщика и определяться не только оценкой финансового состояния заемщика, но и возможностями самого кредитора. Однако, можно с большой долей уверенности полагать, что это совершенно логичное утверждение в традиционных методиках расчета лимитов не выполняется.

Например, средний риск невозврата кредита, величина которого рассчитана по традиционной формуле, составит:

$$R = BL * C * (1 - C), \text{ где}$$

Базовый лимит (BL), синтетический коэффициент (C) и, соответственно, сама величина среднего риска невозврата (R) связана только с финансовым состоянием заемщика и не затрагивают интересов кредитора. К тому же очевидно, что средние риски невозврата кредита разных заемщиков, рассчитанных по традиционной формуле, не будут равны.

Величина среднего риска невозврата должна задаваться кредитором так, чтобы ограничить риск кредитования какой-либо, приемлемой для себя, величиной. Тогда, основываясь на формуле (1), величина лимита кредитования может быть найдена по формуле:

$$L = \frac{R}{P_D} \quad (2)$$

Видно, что величина лимита, рассчитанного по этой формуле, зависит как от величины *вероятности невозврата* кредита, так и от заданной величины *среднего риска невозврата*. В отличие от традиционной формулы, лимит кредитования, рассчитанный по формуле (2) является относительной величиной, связанной не только с оценкой финансового состояния заемщика, но и с отношением к риску кредитования самого кредитора. Чем осторожнее кредитор (чем меньше средний риск невозврата), тем меньше расчетная величина лимита кредитования заемщика, при прочих равных условиях.

Значение *вероятности невозврата* кредита заемщиком может определяться, на основе оценки финансового состояния заемщика по хорошо известным методикам (САМЕЛ, КАЛИПСО и т.д.). *Средний риск невозврата на одного заемщика* может быть определен кредитором, например, исходя из максимальной величины кредитного риска на одного заемщика, установленного ЦБ РФ (не более 25% от собственного капитала). В этом случае кредитором предполагается, что максимальный лимит может получить только наиболее надежный заемщик, т.е. заемщик с вероятностью невозврата близкой к нулю (например, меньше или равной 0.01). В этом случае, исходя из уравнения (1), *средний риск невозврата* будет равен:

$$R = (K * 0.25) * 0.01 = L(\text{ЦБ}) * 0.01, \text{ где:}$$

K – капитал банка-заемщика;

L(ЦБ) - максимальный лимит на одного заемщика, определенный нормативом Н6.

Другими словами, *средний риск невозврата* – это средний риск потерь максимально возможной величины банковского кредита, выданного самому надежному заемщику при многократном кредитовании. Заемщик с вероятностью невозврата равной, например, 0.1 получит кредит уже не более одной десятой от максимально установленного лимита (т.е. в 10 раз меньше). В соответствии с формулой (2) получим:

$$L = \frac{R}{P_D} = \frac{L(\text{ЦБ}) * 0.01}{0.1} = L(\text{ЦБ}) * 0.1$$

Использование предложенной формулы расчета лимитов показывает, что лимит, рассчитанный для менее надежного банка, обеспечивает такой же уровень среднего риска невозврата, как и для самого надежного банка.

В процессе анализа одинаковую оценку финансового состояния, а соответственно и одинаковые значения вероятности невозврата кредита, могут получить как крупные заемщики, так и заемщики, оперирующие на финансовом рынке сравнительно небольшими ресурсами. Соответственно, лимиты кредитования, рассчитанные по формуле (2) как для крупного, так и для сравнительно небольшого банка будут равны. Однако величина такого рассчитанного лимита кредитования может превышать потенциальные возможности небольшого банка по эффективному размещению этих средств, в отличие от заемщика более крупного. Соответственно, величина лимита кредитования может быть дополнительно ограничена возможностями каждого заемщика. В качестве такого ограничения может быть использована величина базового лимита в терминах традиционных методик расчета лимитов кредитования. Например, в методиках Сбербанка максимальный лимит на одного заемщика не может быть выше 0.1 его капитала, а в методике Европейского Трастового Банка максимальный лимит ограничивается текущей ликвидностью заемщика.

Дополнительно следует отметить, что *вероятность невозврата* кредита равная 0.5 означает для кредитора полную неопределенность возврата кредита таким заемщиком. Примером такой неопределенности может служить игра в «орел - решку» - вероятность выпадения орла или решки равна 0.5. Таким образом, по нашему мнению, лимит заемщика имеет смысл рассчитывать, если вероятность невозврата составляет величину меньше 0.5, т.е. когда вероятность возврата, как минимум, больше вероятности невозврата. Такое условие может являться дополнительным критерием «отсечки» заемщиков, имеющих плохое, с точки зрения возврата кредита (уровня вероятности невозврата), финансовое состояние.

13.2. Общий риск кредитора

Как правило, банк-кредитор имеет несколько заемщиков, которые иногда составляют целый пул, некоторые банки имеют 50 и более банков-контрагентов на рынке МБК. Тогда величина **общего риска невозврата** пула заемщиков, при условии, что средний риск невозврата одинаков для каждого заемщика, составит:

$$R_B = N * R \quad , \text{где}$$

R_B – общий риск невозврата,
 N – общее количество заемщиков.

или по-другому:

$$R_B = \sum_i^N L_i * P_{Di}, \text{ где:} \quad (3)$$

L_i - лимит, рассчитанный на i -го заемщика,
 P_{Di} – вероятность невозврата кредита i -м заемщиком.

Рассчитывая лимиты на каждого заемщика, кредитор предполагает, что в течение следующего периода времени, на котором будет действовать лимит кредитования, финансовое состояние заемщика, а значит и его риск невозврата, не изменится. Однако финансовое состояние заемщика является своего рода случайной величиной, которая зависит от многих факторов, в том числе от состояния финансового рынка и связанных с ним других заемщиков. Таким образом, величина *общего риска невозврата* кредитора, в свою очередь, тоже является случайной величиной. Степень изменчивости любой случайной величины является ее дисперсией. При наличии статистики изменений финансового состояния (вероятности невозврата кредита) заемщиков в прошлом, можно рассчитать дисперсию величины *общего риска невозврата* и тем самым определить степень возможного изменения *общего риска невозврата* кредитора в следующий период времени. Чем чаще и больше менялось финансовое состояние каждого из заемщиков в прошлом, тем больше значение дисперсии его финансового состояния (*вероятности невозврата*) и, соответственно, тем больше дисперсия *общего риска невозврата* и тем вероятнее изменения этой величины, в том числе, и в худшую сторону для кредитора. Мало того, изменения финансового состояния заемщиков, как правило, тесно связаны друг с другом. Например, все они, как минимум, связаны с изменениями конъюнктуры финансового рынка. Формула для расчета дисперсии случайной величины *общего риска невозврата* (формула 3) может быть записана следующим образом:

$$D(R_B) = \sum_{i=1}^N \sum_{j=1}^N L_i (C_{i,j}) L_j, \text{ где:} \quad (4)$$

$C(i,j)$ – матрица ковариаций вероятностей невозврата заемщиков i и j ,
 N – общее количество заемщиков.

$$C_{i,j} = \frac{1}{T-1} \sum_{t=1}^T (P_{Dt,i} - \overline{P_{Di}})(P_{Dt,j} - \overline{P_{Dj}}), \text{ где:}$$

$\overline{P_{Di}}$ - средняя вероятность невозврата кредита i -м заемщиком в период времени T .

Таким образом, лимиты на каждого заемщика и, соответственно, *общий риск невозврата* должны быть рассчитаны так, чтобы *общий риск невозврата* не изменился, или, в случае его возможного изменения, не превысил бы с определенной вероятностью заранее заданные границы в следующий период времени. Например, колебания случайной величины, распределенной по нормальному закону с математическим ожиданием m и дисперсией d^2 , лежат с вероятностью 99% в интервале $[m-3*d, m+3*d]$. В данном случае коэффициент 3 – это квантиль нормального распределения, задающий необходимую доверительную вероятность 0.99. Для того чтобы при расчете лимитов кредитования учесть границы возможных изменений *общего риска невозврата* в рамках устраивающих кредитора, а именно, не выше рассчитанного по формуле (3) *общего риска невозврата*, можно записать следующее:

$$\sum_i^N L_i * P_{Di} + Kv \sqrt{\sum_{i=1}^N \sum_{j=1}^N L_i (C_{i,j}) L_j} = R_B, \text{ где:}$$

Kv – квантиль, задающий доверительную вероятность. Чем больше этот коэффициент, а соответственно доверительная вероятность, тем более осторожен кредитор. Если при расчете лимитов этот коэффициент выбран равным нулю, то это означает, что кредитор интересуется только текущее финансовое состояние заемщика, а возможные изменения *общего риска невозврата* в следующий период времени ему полностью безразличны. В этом случае рассматриваемая формула превращается в формулу (3), а лимиты кредитования могут быть рассчитаны по формуле (2).

Рассматриваемое уравнение можно записать по-другому:

$$\sum_i^N L_i * P_{Di} + Kv \sqrt{\sum_{i=1}^N \sum_{j=1}^N L_i(C_{i,j})L_j} = N * R \quad (5)$$

Смысл данного уравнения заключается в том, что для таких значений *лимитов* величина *общего риска невозврата* в следующий период времени не будет больше заданной с вероятностью, задаваемой квантилем Kv. Таким образом, уравнение (5) позволяет определить величину лимитов кредитования на каждого i-го заемщика не только с учетом его текущего финансового состояния (величины вероятности невозврата кредита), но и с учетом изменчивости и возможных взаимосвязей финансового состояния других заемщиков при условии не превышения заданного *общего риска невозврата*.

Решение подобных уравнений осуществляется методами нелинейного программирования и заключается в поиске минимума, например, такого выражения:

$$\left(\sum_i^N L_i * P_{Di} + Kv \sqrt{\sum_{i=1}^N \sum_{j=1}^N L_i(C_{i,j})L_j} - N * R \right)^2 \xrightarrow{L_i} \min$$

при ограничениях:

$$0 \leq L_i \leq \frac{R}{P_{Di}}, i = 1, N$$

Дополнительно при расчете могут быть наложены ограничения, связанные с потенциальными возможностями заемщиков по эффективному использованию этих средств. О таких ограничениях рассказывалось выше.

13.3. Совмещение традиционного подхода и методики ИНЭК

Согласно методике ИНЭК расчета лимитов кредитования, синтетический коэффициент рассматривается как вероятность возврата кредита заемщиком. В то же время, синтетический коэффициент, применяемый в традиционной формуле расчета лимита, используется как некий понижающий коэффициент базового лимита, причем считается, что такое снижение лимита, сводит риск невозврата к нулю. Последнее утверждение вызывает определенные сомнения. Скорее можно предположить, что риск невозврата в традиционной формуле расчета лимита сводится к какой-либо приемлемой величине. Если дополнить это утверждение тем, что такой риск невозврата должен быть одинаков для всех заемщиков, тогда становится возможным совмещение традиционного подхода и методики ИНЭК. Такой модифицированный подход позволит учесть в традиционной формуле расчета лимитов динамику изменения финансового состояния заемщиков и их возможные взаимосвязи.

Если в традиционной формуле в качестве базового лимита принять значение максимального лимита, выделяемого «надежному банку», тогда в соответствии с формулой (1) можно записать следующее:

$$C = \frac{L}{L_{\max}},$$

тогда:

$$C = \frac{P_{\min}}{P}$$

Следовательно, степень риска заемщика (вероятность невозврата) теперь может быть рассчитана по значению синтетического коэффициента как:

$$P = \frac{P_{\min}}{C}, \text{ где:} \quad (1)$$

P – степень риска (вероятность невозврата) заемщика;
P_{min} – степень риска кредитования «надежного» банка;
C – синтетический коэффициент.

Предположим, что уменьшение лимита по традиционной формуле действительно сводит риск невозврата к какой-либо приемлемой величине, одинаковой для любого заемщика. По методике ИНЭК риск невозврата, одинаков для каждого заемщика и равен следующей величине:

$$R = L * P = L_{\max} * P_{\min}$$

Тогда лимит кредитования может быть найден по следующей формуле

$$L = \frac{C}{P_{\min}} * R,$$

или по другому:

$$L = \frac{P_{\min}}{P} * L_{\max} = \frac{C}{P_{\min}} * P_{\min} * L_{\max} = C * L_{\max}$$

Таким образом, величина лимита, рассчитанного по методике ИНЭК, в данном случае, в точности соответствует величине лимита, рассчитанного по традиционной формуле, при условии, что в качестве базового лимита принят лимит, выделяемый «надежному банку» (L_{\max}), а в качестве степени риска заемщика (вероятности невозврата кредита) принимается величина, рассчитываемая по формуле (1).

С учетом возможности задания произвольного значения степени риска «надежного» банка в ПК «ФРМ 3.2» формула (1) реализована в следующем виде:

$$P = \frac{P_{\min}}{C} * (1 - P_{\min}), \quad P = \begin{cases} P : P > P_{\min} \\ P_{\min} : P \leq P_{\min} \end{cases}, \text{ где} \quad (2)$$

$$C = \begin{cases} C : C > P_{\min} * (1 - P_{\min}) \\ P_{\min} * (1 - P_{\min}) : C \leq P_{\min} * (1 - P_{\min}) \end{cases}$$

В отличие от формулы (1) формула (2) изменяет рабочий диапазон синтетического коэффициента. Т.е. для значений синтетического коэффициента, соответствующих вероятности невозврата кредита меньше P_{\min} , в качестве вероятности невозврата будет принято значение P_{\min} .

Для учета динамики изменений финансового состояния и возможных взаимосвязей заемщиков в качестве степени риска (вероятности невозврата) заемщика, применяемой для расчета лимитов в методике ИНЭК, используются значения степени риска (вероятности невозврата) заемщиков за анализируемый период, которые могут быть рассчитаны по значениям синтетического коэффициента по формуле (2). Подробно расчет лимитов по методике ИНЭК с учетом динамики изменений финансового состояния и возможных взаимосвязей заемщиков описан выше.

14. Перечень аналитических таблиц поставляемых в ПК «ФРМ 3.2»

14.1. База данных кредитных организаций:

Экспресс анализ по системе «КАЛИПСО»(* - шаблон *exp2008.xlt* для отчетности с 02.01.2008)

- ✓ Кластерный анализ (КАЛИПСО)
- ✓ Агрегированный баланс (обороты)
- ✓ Доходы и расходы (Калипсо)
- ✓ Обязательные нормативы

CAMEL –метод (* - шаблон *complex.xlt*)

- ✓ 4.0. А ОЦЕНКА КАЧЕСТВА АКТИВОВ
- ✓ 4.0. Е1 ПОКАЗАТЕЛИ ПРИБЫЛЬНОСТИ (ф.101)
- ✓ 4.0. Е2 ПОКАЗАТЕЛИ ПРИБЫЛЬНОСТИ (ф.102)
- ✓ 4.0. L ОЦЕНКА ЛИКВИДНОСТИ
- ✓ 4.0. M(D) ОЦЕНКА ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ
- ✓ 4.0. M(S) ОЦЕНКА СТАБИЛЬНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ РЕСУРСАМИ
- ✓ 4.0. С ОЦЕНКА ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА

Структура активно-пассивных операций кредитной организации

- ✓ АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ БРУТТО - АКТИВОВ (* - шаблон *complex.xlt*)
- ✓ АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ БРУТТО - ПАССИВОВ (* - шаблон *complex.xlt*)
- ✓ АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ НЕТТО - АКТИВОВ
- ✓ АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ НЕТТО - ПАССИВОВ
- ✓ Агрегированный баланс (резиденты-нерезиденты) (* - шаблон *rez-nrez.xlt* для отчетности до 01.01.2008 и шаблон *rn2008.xlt* для отчетности с 02.01.2008)
- ✓ АНАЛИЗ ВНЕБАЛАНСОВЫХ СЧЕТОВ
- ✓ АНАЛИЗ ДОХОДНОСТИ
- ✓ АНАЛИЗ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ (по 4 видам операций)
- ✓ АНАЛИЗ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ (подробно) (* - шаблон *opu.xlt*)
- ✓ АНАЛИЗ СРОЧНЫХ ОПЕРАЦИЙ
- ✓ РАСШИФРОВКИ БАЛАНСОВЫХ СЧЕТОВ ДЛЯ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ НОРМАТИВОВ (* - шаблон *normativ.xlt*)
- ✓ Пакет "БРУТТО- АКТИВЫ". Инвестиции банка
- ✓ Пакет "БРУТТО- АКТИВЫ". Кредиты ЮЛ – резидентам
- ✓ Пакет "БРУТТО- АКТИВЫ". Однодневное размещение средств (* - шаблон *complex.xlt*)
- ✓ Пакет "БРУТТО- ПАССИВЫ". Выпущенные ценные бумаги (>30 дн.) (* - шаблон *complex.xlt*)
- ✓ Пакет "БРУТТО- ПАССИВЫ". Неисполненная задолженность банка
- ✓ Пакет "БРУТТО- ПАССИВЫ". Однодневное привлечение средств (* - шаблон *complex.xlt*)
- ✓ Пакет "БРУТТО- ПАССИВЫ". Привлеченные МБК и депозиты (всего) (* - шаблон *complex.xlt*)
- ✓ Пакет "БРУТТО- ПАССИВЫ". Резервы на потери и обесценение (* - шаблон *complex.xlt*)
- ✓ Пакет "БРУТТО- ПАССИВЫ". Средства бюджетов всех уровней (* - шаблон *complex.xlt*)
- ✓ Пакет "БРУТТО- ПАССИВЫ". Средства корпоративных клиентов (* - шаблон *complex.xlt*)
- ✓ Пакет "БРУТТО- ПАССИВЫ". Уставный капитал (* - шаблон *complex.xlt*)
- ✓ Показатели ликвидности (* - шаблон *lp.xlt*)
- ✓ Расчет обязательных нормативов (данные форм 101,135,лиц.сч.)
- ✓ Расчет обязательных нормативов (с 02.01.2008 г.) (* - шаблон *normativ.xlt*)
- ✓ СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ БАНКА (ПОЛОЖЕНИЕ 215-П) (* - шаблон *capital.xlt*)
- ✓ СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ БАНКА (ПОЛОЖЕНИЕ 215-П) с 01.02.2008 (* - шаблон *capital.xlt*)
- ✓ СТРУКТУРА КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ ПО ГРУППАМ РИСКА (Ф.115) (* - шаблон *credit.xlt*)
- ✓ СТРУКТУРА ПРИВЛЕЧЕННЫХ СРЕДСТВ ПО ВИДАМ
- ✓ Агрегированный баланс (Вестник Банка России) (* - шаблон *abv.xlt*)
- ✓ Агрегированный баланс (Вестник Банка России) с 01.02.08 (* - шаблон *abv.xlt*)
- ✓ ПУБЛИКУЕМЫЙ БАЛАНСОВЫЙ ОТЧЕТ (по счетам) 2009
- ✓ ПУБЛИКУЕМЫЙ ОПУ (по символам) 2009
- ✓ СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ БАНКА (БАЗЕЛЬ) с 01.05.2013 (* - шаблон *c_basel.xlt*)
- ✓ Оценка достаточности капитала (Базель) (* - шаблон *c_basel.xlt*)

Оценка финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов (в соответствии с Указанием Банка России от 16.01.2004г. № 1379-У)

(* - шаблон **kriteiry.xlt**)

- ✓ 1. Показатели оценки капитала (подробно)
- ✓ 2. Показатели оценки активов (подробно)
- ✓ 3. Показатели оценки качества управления банком, ...
- ✓ 4. Показатели оценки доходности (подробно)
- ✓ 5. Показатели оценки ликвидности

Оценка экономического положения банков (в соответствии с Указанием Банка России № 2005-У от 30.04.2008г.) (* - шаблон **epb.xlt**)

- ✓ Оценка активов (ЭПБ)
- ✓ Оценка доходности (ЭПБ)
- ✓ Оценка капитала (ЭПБ)
- ✓ Оценка ликвидности (ЭПБ)
- ✓ Оценка качества управления (ЭПБ)
- ✓ Оценка прозрачности структуры собственности (ЭПБ)
- ✓ Прогноз показателей доходности (ЭПБ)
- ✓ Прогноз показателей капитала (ЭПБ)
- ✓ Дополнительные основания (ЭПБ)

Расчет индикаторов финансового состояния банков (в соответствии приложениями к Письму Банка России № 69-Т от 15.04.2013г.) (* - шаблон **69-t.xlt**)

- ✓ Индикаторы Банка России
- ✓ Дебетовый оборот по счетам (индикаторы БР)

МСФО (в соответствии с Письмом Банка России №51-Т от 30.04.2008 О методических рекомендациях "О порядке составления и представления кредитными организациями финансовой отчетности") (* - шаблон **msfo.xlt**)

- ✓ Статьи баланса
- ✓ Статьи ОПУ
- ✓ Отчет о движении денежных средств

Операционный риск (в соответствии с Письмом Банка России №76-Т от 24.05.2005 "Об организации управления операционным риском в кредитных организациях") (* - шаблон **operrisk.xlt**)

- ✓ Альтернативный стандартный подход (ASA)
- ✓ Банковский индикатор (BIA)
- ✓ Карта операционных рисков
- ✓ Передовой подход (AMA)
- ✓ Стандартный подход (TSA)
- ✓ Расчет размера операционного риска (346-П)
- ✓ Фактические убытки от операционных рисков

ЦБР 254-П (вариант ИНЭК) (с учетом требований Положения Банка России № 254-П от 26.03.2004г)

- ✓ CAMEL 254-П (шаблон **camel254.xlt**)
- ✓ Кластерный анализ (КАЛИПСО) 254-П (шаблон **clust254.xlt**)
- ✓ Расчет РВПС

Краткая справка (ИНЭК) (Краткая справка о финансовом состоянии кредитной организации)

- ✓ Краткая справка (ИНЭК)
- ✓ МБК и депозиты по срокам - разрыв

14.2. База данных некредитных организаций:

Базовые аналитические таблицы (АТ) для анализа инвестиционных организаций

- ✓ 1.1.Активы аналитического баланса инвестиционной организации
- ✓ 1.2.Пассивы аналитического баланса инвестиционной организации
- ✓ 1.3.Аналитический отчет о прибылях и убытках инвестиционной организации
- ✓ 2.1.Структура активов инвестиционной организации
- ✓ 2.2.Структура пассивов инвестиционной организации
- ✓ 2.3.Структура оборотного капитала инвестиционной организации
- ✓ 3.1.Ликвидность инвестиционной организации
- ✓ 4.1.Финансовая устойчивость инвестиционной организации
- ✓ 5.1.Оборачиваемость инвестиционной организации
- ✓ 6.1.Рентабельность капитала инвестиционной организации
- ✓ 6.2.Рентабельность деятельности инвестиционной организации

Базовые аналитические таблицы (АТ) для анализа организаций

- ✓ 1.1.Активы аналитического баланса
- ✓ 1.2.Пассивы аналитического баланса
- ✓ 1.3.Аналитический отчет о прибылях и убытках
- ✓ 2.1.Структура активов
- ✓ 2.2.Структура пассивов
- ✓ 2.3.Структура оборотного капитала
- ✓ 3.1.Ликвидность
- ✓ 4.1.Финансовая устойчивость
- ✓ 5.1.Оборачиваемость
- ✓ 6.1.Рентабельность капитала
- ✓ 6.2.Рентабельность деятельности
- ✓ Обороты денежных средств

Базовые аналитические таблицы (АТ) для анализа страховых организаций

- ✓ 1.1.Активы аналитического баланса страховщика
- ✓ 1.2.Пассивы аналитического баланса страховщика
- ✓ 1.3.Аналитический отчет о прибылях и убытках страховщика
- ✓ 2.1.Структура активов страховщика
- ✓ 2.2.Структура пассивов страховщика
- ✓ 2.3.Структура оборотного капитала страховщика
- ✓ 3.1.Ликвидность страховщика
- ✓ 4.1.Финансовая устойчивость страховщика
- ✓ 5.1.Оборачиваемость страховщика
- ✓ 6.1.Рентабельность капитала страховщика
- ✓ 6.2.Рентабельность деятельности страховщика

ЦБР 283-П (вариант ИНЭК) (с учетом требований Положения Банка России № 283-П от 20.03.2006г.) (* - шаблон *firm283.xlt*)

- ✓ 1.Оценочные показатели (Valuation Ratios)
- ✓ 2.Прибыльность (Profitability Ratios)
- ✓ 3.Финансовая устойчивость (Financial Strength)
- ✓ 4.Эффективность управления (Management Effectiveness)
- ✓ 5.Сводная таблица показателей (Total List Ratios)

ЦБР 254-П (вариант ИНЭК) (с учетом требований Положения Банка России № 254-П от 26.03.2004г.) (* - шаблон *firm254.xlt*)

- ✓ А.Оценочные показатели (Valuation Ratios)
- ✓ Б.Прибыльность (Profitability Ratios)

- ✓ В. Финансовая устойчивость (Financial Strength)
- ✓ Г. Эффективность управления (Management Effectiveness)
- ✓ Д. Сводная таблица показателей (Total List Ratios)

ЦБР 254-П Формирование РВПС

(согласно требований Положения Банка России № 254-П от 26.03.2004г)

ЦБР-254П Малый бизнес (113н Минфин России)

- ✓ Сводная таблица итоговых показателей (113н Минфин России)

ЦБР-254П Малый бизнес (МБ) (с учетом требований Положения Банка России № 254-П от 26.03.2004г)
(* - шаблон *mb254.xlt*)

- ✓ МБ. Показатели экспертной оценки
- ✓ МБ. Финансовое состояние клиента
- ✓ МБ. Эффективность деятельности клиента
- ✓ МБ. Сводная таблица итоговых показателей

ЦБР-254П Средний бизнес (48-Т Банк России)

- ✓ Сводная таблица показателей (48-Т Банк России)

ЦБР-254П Средний бизнес (СБ) (с учетом требований Положения Банка России № 254-П от 26.03.2004г)
(* - шаблон *sb254.xlt*)

- ✓ СБ. Показатели ликвидности (Liquidity Ratios)
- ✓ СБ. Показатели рентабельности (Profitability Ratios)
- ✓ СБ. Показатели структуры капитала (Capital Structure Ratios)
- ✓ СБ. Показатели экспертной оценки (Expert Valuation Ratios)
- ✓ СБ. Сводная таблица показателей (Total List Ratios)

Примечание:

(*) – аналитические таблицы ПК «ФРМ 3.2» для которых реализованы шаблоны отчетов в блоке «Сервер «Мастер отчетов».

Краткая справка (ИНЭК) (Краткая справка о финансовом состоянии юридического лица и страховой организации)

- ✓ Краткая справка о фин. состоянии юр. лица (ИНЭК)
- ✓ Краткая справка о фин. состоянии страховщика (ИНЭК)

15. Список шаблонов MS EXCEL блока «Сервер «Мастер отчетов»

FRM.XLT – Базовый шаблон для создания собственных отчетов на основе аналитических таблиц ПК «ФРМ 3.2».

15.1. База данных кредитных организаций:

ABV.XLT – Агрегированный баланс в соответствии с алгоритмом расчета показателей агрегированного балансового отчета 30 крупнейших банков РФ. Используются данные формы 101 за 12 отчетных дат.

CAMEL254.XLT – Комплексный анализ финансового состояния банка с помощью методики CAMEL с учетом требований Положения Банка России № 254-П от 26.03.2004г. Используются данные формы 101, формы "Корректировка оценки фин. положения заемщика (Б)" группа "ЦБР-254П_Расчетная база для РВПС" за 7 отчетных дат. Оценка качества обслуживания долга заемщиком задается с помощью атрибутов группы "Оценка обслуживания долга заемщиком". Если организации не был присвоен ни один из атрибутов указанной группы, то по умолчанию, качество обслуживания долга заемщика оценивается как "плохое" (1 балл).

CAPITAL.XLT – Анализ собственных средств (капитала) коммерческого банка (Положения 215-П). Используются данные формы 134 за 7 отчетных дат.

CLUST254.XLT – Экспресс–анализ финансового состояния коммерческого банка на основе методики КАЛИПСО и факторов дополнительного риска с учетом требований Положения Банка России № 254-П от 26.03.2004г. Используются данные формы 101, формы "Корректировка оценки фин. положения заемщика (Б)" группа "ЦБР-254П_Расчетная база для РВПС" за 8 отчетных дат. Оценка качества обслуживания долга заемщиком задается с помощью атрибутов группы "Оценка обслуживания долга заемщиком". Если организации не был присвоен ни один из атрибутов указанной группы, то по умолчанию, качество обслуживания долга заемщика оценивается как "плохое" (1 балл).

COMPLEX.XLT – Комплексный анализ финансового состояния банка с помощью методики CAMEL. Используются данные формы 101 за 4 отчетные даты.

CREDIT.XLT – Структурный анализ кредитного портфеля по группам риска. Используются данные формы 115 за 4 отчетные даты.

DATA.XLT – контроль наличия данных отчетности, используемых при расчете показателей в соответствии с Указанием Банка России № 2005-У от 30.04.2008 года и Указанием Банка России № 1379-У от 16.01.2004 года.

EPB.XLT– Оценка экономического положения банка (в соответствии с Указанием Банка России № 2005-У от 30 апреля 2008 года "Об оценке экономического положения банков"). Используются данные: форма 101, форма 102 (включая раздел «Справочно»), форма 134, форма 135, курс Евро, форма 806, форма 807, форма 110, форма 115 (раздел 1, 2, 3, «Справочно»), форма 125, форма 155 (раздел 1, 2, 3), форма 501 (Итоги) из группы "Отчетность КО", ("Приложение 3", "Приложение 6", "Приложение 7", "Приложение 8", "Данные инспектора" из группы "Методика Банка России").

EXP2008.XLT – Экспресс–анализ финансового состояния коммерческого банка на основе методики КАЛИПСО (для отчетности с 02.01.2008). Используются данные формы 101 за 8 отчетных дат и данные формы 102 за 4 отчетные даты.

KRITERIY.XLT– Оценка финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов (в соответствии с Указанием Банка России от 16.01.2004 № 1379-У). Используются данные: форма 101, форма 102 (включая раздел «Справочно»), форма 134, форма 135, курс Евро, форма 806, форма 807, форма 110, форма 115 (раздел 1, 2, 3, «Справочно»), форма 155 (раздел 1, 2, 3), форма 501 (Итоги) из группы "Отчетность КО", ("Приложение 3", "Приложение 4", "Приложение 5", "Данные инспектора" из группы "Методика Банка России").

LP.XLT – Анализ ликвидности кредитных организаций. Используются данные формы 125 на отчетную дату.

MSFO.XLT – примеры отчетных форм стандарта МСФО ("Статьи баланса", "Статьи ОПУ", "Отчет о

движении денежных средств"), выполненных в соответствии с требованиями Банка России, изложенными в Письме №19-Т от 10.02.2006 "О порядке составления и представления кредитными организациями финансовой отчетности". Используются данные формы 101, формы 102, корректировки, части балансовых счетов и символов ОПУ.

NORMATIV.XLT – Анализ обязательных нормативов и расшифровок. Используются данные формы 101, формы 135 за 12 отчетных дат.

OPERRISK.XLT – Примеры оценки операционного риска. Используются данные формы 101, формы 102 формы 807 и данные формы «Направления деятельности и виды операционных потерь» группы «Операционный риск (вариант ИНЭК)». Для корректного расчета аналитических показателей в качестве начальной даты и даты построения отчета необходимо ОБЯЗАТЕЛЬНО выбирать квартальные отчетные даты.

OPU.XLT – Анализ отчета о прибылях и убытках. Используются данные формы 102 за 4 отчетные даты.

RN2008.XLT – Анализ операций банка в разрезе резидентов – нерезидентов (для отчетности с 02.01.2008). Используются данные формы 101 за 7 отчетных дат.

VNB.XLT – Значения отдельных внебалансовых счетов. Используются данные формы 101 за 12 отчетных дат.

69-т.XLT – Расчет индикаторов финансового состояния банков в соответствии с приложениями к Письму Банка России № 69-Т от 15.04.2013г. Используются данные форм 101, 110, 806, «Индикаторы Банка России» за 4 отчетные даты.

c_basel.XLT – Структура собственного капитала банка (Базель III) и оценка достаточности собственных средств (капитала). Используются данные форм 123, 124 за 12 отчетных дат.

15.2. База данных некредитных организаций:

FIRM283.XLT – Анализ некредитных организаций – субъектов «крупного» бизнеса. Используются данные форм отчетности: бухгалтерский баланс организаций (форма №1), бухгалтерский баланс страховых организаций (форма №1-с), отчет о прибылях и убытках организаций (форма №2), отчет о прибылях и убытках страховых организаций (форма №2-с).

FIRM254.XLT – Анализ некредитных организаций – субъектов «крупного» бизнеса. Используются данные форм отчетности: бухгалтерский баланс организаций (форма №1), бухгалтерский баланс страховых организаций (форма №1-с), отчет о прибылях и убытках организаций (форма №2), отчет о прибылях и убытках страховых организаций (форма №2-с). Оценка качества обслуживания долга заемщиком задается с помощью атрибутов группы "Оценка обслуживания долга заемщиком". Если организации не был присвоен ни один из атрибутов указанной группы, то по умолчанию, качество обслуживания долга заемщика оценивается как "плохое".

MB254.XLT – Анализ некредитных организаций - субъектов «малого» бизнеса. Используются данные форм "МБ.Аналитический баланс" и "МБ.Аналитический отчет", а также данные экспертной оценки формы "МБ.Показатели экспертной оценки" группы "ЦБР-254П_Малый бизнес (МБ)". Оценка качества обслуживания долга заемщиком задается с помощью атрибутов группы "Оценка обслуживания долга заемщиком". Если организации не был присвоен ни один из атрибутов указанной группы, то по умолчанию, качество обслуживания долга заемщика оценивается как "плохое". Для формирования резерва по возможным потерям по ссуде в соответствии с требованиями Положения Банка России № 254-П от 26.03.2004г. используются данные формы "Ссуда, платежные расходы по кредиту и обеспечение" группы "ЦБР-254П_Расчетная база для РВПС".

SB254.XLT – Анализ некредитных организаций - субъектов «среднего» бизнеса. Используются данные форм отчетности: бухгалтерский баланс организаций (форма №1), бухгалтерский баланс страховых организаций (форма №1-с), отчет о прибылях и убытках организаций (форма №2), отчет о прибылях и убытках страховых организаций (форма №2-с). Оценка качества обслуживания долга заемщиком задается с помощью атрибутов группы "Оценка обслуживания долга заемщиком". Если организации не был присвоен ни один из атрибутов указанной группы, то по умолчанию, качество обслуживания долга заемщика оценивается как "плохое". Для формирования резерва по возможным потерям по ссуде в соответствии с требованиями Положения Банка России № 254-П от 26.03.2004г. используются данные формы "Ссуда, платежные расходы по кредиту и обеспечение" группы "ЦБР-254П_Расчетная база для РВПС".

16. Список схем расчета лимитов кредитования блока «Расчет лимитов кредитования»

16.1. База данных кредитных организаций:

CAMEL – схема расчета лимитов, на основе традиционной формулы и рейтинговой таблицы «Рейтинг CAMEL»;

CAMEL (скорректированный) – схема расчета лимитов, на основе подхода ИНЭК и рейтинговой таблицы «Рейтинг CAMEL», значение рейтинга пересчитывается в вероятность невозврата с помощью дополнительной функции «CAMEL»;

КАЛИПСО – схема расчета лимитов, на основе традиционной формулы и рейтинговой таблицы «Экспресс-анализ «КАЛИПСО»;

КАЛИПСО (скорректированный) – схема расчета лимитов, на основе подхода ИНЭК и рейтинговой таблицы «Экспресс-анализ «КАЛИПСО», значение рейтинга пересчитывается в вероятность невозврата с помощью дополнительной функции «КАЛИПСО»;

КАЛИПСО подход ИНЭК – схема расчета лимитов, на основе подхода ИНЭК и рейтинговой таблицы «Скорректированный риск КАЛИПСО», рейтинг корректируется в соответствии с величиной Активов-Нетто и детального анализа отчетности, значение рейтинга пересчитывается в вероятность невозврата с помощью дополнительной функции «КАЛИПСО»;

КАЛИПСО традиционный подход – схема расчета лимитов, на основе традиционной формулы и рейтинговой таблицы «Синтетический коэффициент КАЛИПСО», рейтинг корректируется в соответствии с величиной Активов-Нетто и детального анализа отчетности.

16.2. База данных некредитных организаций:

ЦБР-254П_Крупный бизнес (КБ) - схема расчета лимитов кредитования на основе методики ИНЭК по анализу некредитных организаций – субъектов «крупного» бизнеса (в соответствии с требованиями Положения Банка России № 254-П от 26.03.2004г.).

ЦБР-254П_Малый бизнес (МБ) - схема расчета лимитов кредитования на основе методики ИНЭК по анализу некредитных организаций – субъектов «малого» бизнеса (в соответствии с требованиями Положения Банка России № 254-П от 26.03.2004г.).

ЦБР-254П_Средний бизнес (СБ) - схема расчета лимитов кредитования на основе методики ИНЭК по анализу некредитных организаций – субъектов «среднего» бизнеса (в соответствии с требованиями Положения Банка России № 254-П от 26.03.2004г.).

Приложения

1. **Расчет лимитов межбанковского кредитования на основе кластерного анализа платежеспособности и ликвидности контрагентов.** ВИКТОР ИВАНОВ, Московское ГТУ Банка России. Аналитический банковский журнал, №4 (71), Апрель 2001.
2. Методическое пособие **«Оценка показателя VaR и стресс-тестирование банковских портфелей».** ФАРРАХОВ ИГОРЬ, БАНКИ И ТЕХНОЛОГИИ, №2, 2005.
3. Методическое пособие **«Единая технология стресс-тестирование и VaR-анализа финансовых портфелей с учетом риска ликвидности».** ФАРРАХОВ ИГОРЬ, БАНКИ И ТЕХНОЛОГИИ, №2, 2005.

Приложение №1.**Расчет лимитов межбанковского кредитования на основе кластерного анализа платежеспособности и ликвидности контрагентов**

ВИКТОР ИВАНОВ, Московское ГТУ Банка России.

Аналитический банковский журнал, №4 (71), Апрель 2001.

АДЕКВАТНЫЙ РАСЧЕТ сводного индекса риска кредитования контрагента на межбанковском рынке остается наиболее спорным элементом большинства существующих методик расчета лимитов межбанковского кредитования.

С ОДНОЙ СТОРОНЫ, оценку кредитоспособности банка требуется свести к единой шкале одного показателя. С ДРУГОЙ, сказывается отсутствие универсального или хотя бы наиболее обоснованного способа, который мог бы "взвесить" и связать часто противоречивые, хотя и без сомнения связанные характеристики финансового состояния банка, такие, например, как ликвидность и доходность.

ОЧЕВИДНЫЙ РЕЗУЛЬТАТ мы можем наблюдать в дни банковских кризисов, когда достаточно "надежные" банки в одночасье превращаются в банкротов, а те, кому прочили банкротство, благополучно процветают.

ОЦЕНКА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ БАНКА

В процессе определения лимитов межбанковского кредитования на сегодняшний день выделяются две группы задач, от решения которых зависит адекватность устанавливаемых банками лимитов на операции с контрагентами и, соответственно, уровень возвратности выданных кредитов.

Первая задача связана с классической задачей оценки кредитоспособности банка внешним аналитиком и формализации полученных результатов в виде коэффициента риска кредитования.

В рамках этой задачи на практике банки сталкиваются с целым рядом серьезных проблем, от разрешения которых зависит точность оценки риска кредитования.

ПЕРВАЯ ПРОБЛЕМА - ИНФОРМАЦИОННАЯ

Свое несомненное влияние на точность результатов анализа оказывают и характеристики анализируемой информации: достоверность, актуальность, уровень детализации, диапазон и динамика исходных данных.

Влияние достоверности анализируемой информации на конечный результат достаточно очевидно. Если в отчетности банка значительно завышен показатель его капитала, то вывод о достаточности капитала банка исходно уже не может оказаться верным.

Следует отметить, что до сих пор эта проблема достаточно распространена. Причины этого явления достаточно разные; мошенничество (клиентов, сотрудников банков, причастных к составлению информации, руководства банков), низкая квалификация персонала и допускаемые им ошибки, технические сбои, ошибки в программном обеспечении, слабая система контроля за формированием отчетности и ведением информационных баз.

Требования по актуальности анализируемой информации связаны прежде всего с высокой скоростью и неожиданностью изменений, происходящих в деятельности коммерческих банков.

Ситуация в банковской системе России такова, что практически любой банк может в течение короткого промежутка времени (от нескольких дней до нескольких месяцев) из успешно функционирующей кредитной организации превратиться в неплатежеспособную кредитную организацию.

Поэтому если последняя отчетная дата отстоит от даты анализа на несколько недель, а еще хуже - месяцев, вероятность несоответствия данным, отраженным в анализируемой отчетности, значительно возрастает.

Уровень детализации определяет возможность наиболее однозначной интерпретации результатов анализа. Например, если анализировать качество кредитного портфеля банка, то единственной, да и то косвенной информацией может служить величина сформированного резерва под возможные потери по ссудам.

Если же есть данные по балансовым счетам второго порядка, а еще лучше данные кредитных досье по конкретным кредитам, то точность анализа возрастет на порядок. И если в первом случае доля просроченных ссуд будет определена в размере 5% от кредитного портфеля, то с учетом более детальной информации может оказаться, что нереальными к возврату являются 90% выданных ссуд.

Под диапазоном информации понимается возможность расширить количество источников или информационных баз, доступных для анализа. Как в предыдущем примере, качество анализа значительно возросло, после того как к анализу баланса банка был добавлен анализ кредитных досье и внесистемных баз данных, в которых содержалась дополнительная информация о качестве кредитов.

БОЛЬШИНСТВО ХАРАКТЕРИСТИК И ОЦЕНОК БАНКА ИМЕЮТ ОТНОСИТЕЛЬНОЕ ВЫРАЖЕНИЕ

В принципе большинство характеристик и оценок банка имеют не абсолютное, а относительное выражение. Например, наличие 50% активов на корреспондентском счете далеко не во всех случаях может оказаться достаточным критерием платежеспособности банка (а на следующий день к оплате будет предъявлено обязательств, составляющих 60% от валюты баланса банка). Точно так же, например, как и наличие картотеки неоплаченных платежей клиентов говорит о том, что банк находится на грани банкротства (картотека могла образоваться и из-за технического сбоя и оказалось устраненной уже на следующий день). Несколько исправить данное положение позволяет использование в анализе данных за ряд отчетных дат.

Анализ динамики показателей дает возможность выявить существующие тенденции их изменения и, кроме того, наглядно проследить взаимосвязи отдельных показателей. Все это позволяет получить так необходимую точку отсчета. Например, если картотека неоплаченных платежей клиентов образовалась после того, как у банка некоторое время значительно ухудшались показатели его ликвидности, случайными проблемы банка с проведением клиентских платежей назвать уже будет нельзя.

ВТОРАЯ ПРОБЛЕМА - МЕТОДИЧЕСКАЯ

ПАНАЦЕИ ПОКА НЕ НАЙДЕНО, однако серьезно улучшить ситуацию возможно! И для этого велосипед изобретать совсем не обязательно.

ПРЕДЛАГАЕМАЯ МЕТОДИКА оценки риска кредитования построена на принципах достаточно известных: вместо сводного индекса используются кластеры - группы банков, чей набор характеристик финансового состояния наиболее близок друг другу.

КЛАСТЕРЫ определяются набором характеристик, определяющих основные аспекты кредитоспособности банка: состояние его платежей и ликвидности.

ДОПОЛНЕНИЕ этой системы оценкой скорости изменения финансового состояния банка, участие в расчете характеристик динамики показателей финансового состояния банка, привязка уровня рассчитанного риска к системе обеспечения кредита, а также ряд ограничителей и регуляторов риска, заложенных в систему лимитов межбанковского кредитования, позволяют более гибко и точно рассчитывать степень риска кредитования и использовать наиболее адекватные постоянно меняющейся ситуации инструменты защиты от риска невозврата.

В ДАННОЙ СТАТЬЕ приводятся основные аспекты разработанной автором системы расчета рисков кредитования и расчета лимитов МБК с более подробным рассмотрением основных из них.

Здесь речь идет о выборе системы показателей. Для оценки деятельности банка можно предложить использование достаточно большого количества показателей (сотен и даже тысяч), которые обязательно будут что-то характеризовать и нести в себе какую-то полезную информацию о состоянии дел в банке. Однако эффективность и целесообразность использования в методике тех или иных показателей различна и будет зависеть от того, насколько использование предлагаемых показателей отвечает целям конкретных задач, решаемых в рамках конкретных методических разработок, и оттого, насколько системно выбранные показатели позволяют подойти к решению конкретной задачи.

До сих пор в России еще не сложилась теория и соответствующий аналитический инструментарий (на это должно уйти по крайней мере еще 5-10 лет), которые бы позволили достаточно точно и в качественном, и количественном выражении описывать процессы, происходящие в российских банках, работающих в современных условиях, что, соответственно, сделало бы доступным для банковских аналитиков использование проверенных и высокоэффективных систем индикаторов для решения насущных банковских задач.

В настоящее же время наиболее распространенными оказались три подхода к созданию систем показателей, используемых в отечественных методиках, адаптация зарубежных систем показателей, разработка на базе простейших экономических моделей деятельности банка систем экспресс-анализа основных характеристик деятельности банка и оценка нестабильных экономических процессов чисто статистическими методами.

Адаптация зарубежных методик, чаще всего базировавшаяся на американской системе оценки "CAMEL", первоначально развивалась по пути адаптации нашей исходной банковской информации, в основном агрегированной, под американскую систему показателей с одновременным поиском замены рекомендаций по экспертной оценке тех или иных характеристик финансового состояния банка (являющихся основой американского подхода к анализу банка) на набор формализованных

коэффициентов и поиском критериев их оценки, которые могли бы оказаться наиболее приемлемыми в российских условиях.

У данного подхода существует достаточно высокий потенциал с точки зрения проведения качественного анализа на его основе. Но, во-первых, используемый в качестве основы прототип создан и эффективно работает в виде экспертной системы на базе очень большого объема аналитической и внесистемной информации о банке и среде его деятельности, а формализованная часть оценки характеристик состояния банка невелика и не играет определяющей роли.

Во-вторых, в основе CAMEL-метода лежат модели работы американских банков в американских условиях, которые во многих аспектах не совпадают с российскими условиями (так, за рубежом наличие 3-5% от совокупных активов остатков денежных средств считается достаточным, для того чтобы банк в текущей перспективе оставался платежеспособным, в России же неожиданный отток средств за короткий промежуток времени может составить и 10%, и 20%, и 30% от валюты баланса банка, что потребует от него наличия адекватных денежных средств на счетах).

Полноценных же исследований процессов, определяющих характеристики финансового состояния банка, до сих пор не проводилось, в том числе и по причине недоступности или отсутствия необходимой для проведения исследования информации. Например, отсутствуют работы по оценке величины риска оттока средств клиентов со счетов в банке для разных категорий клиентов, возникающего в разных условиях работы банка, а без такой информации очень сложно предложить наиболее эффективную систему показателей для анализа характеристик ресурсной базы банка или же оценки ликвидности банка.

Наиболее ярким примером разработки на базе простейших экономических моделей деятельности банка систем экспресс-анализа основных характеристик деятельности банка является методика оценки надежности банка разработанная В.Кромоновым, уже много лет используемая для составления рейтингов рядом периодических изданий. Качество методики при таком подходе будет зависеть прежде всего от полноты отражения основных аспектов деятельности банка в предлагаемой модели.

Если попытаться оценивать деятельность крупного универсального банка, не рассматривая, скажем, его деятельность, отражаемую за балансом (например, целый ряд российских банков до августа 1998 года заключил сделок на срочном рынке на сумму, превышающую порой в разы величину совокупных активов банка), или же состояние конкретных крупнейших кредитов, выданных банком и составляющих порой 50-80% кредитного портфеля банка, то невозможно составить верного представления о финансовом состоянии банка и перспективах его дальнейшей деятельности. А как раз достаточно большое число таких методик отличается максимально упрощенным набором показателей. Делая выбор такой методики, надо руководствоваться соотношением приемлемого значения погрешности результата анализа и приемлемым уровнем его трудоемкости. Иначе среди самых надежных банков может оказаться банк, чьи активы и пассивы в основном состоят из остатков на счетах оффшорных банков сомнительного происхождения.

ПРИМЕНИМОСТЬ ДЛЯ АНАЛИЗА СТАТИСТИЧЕСКИХ МЕТОДОВ ИМЕЕТ ЕСТЕСТВЕННЫЕ ОГРАНИЧЕНИЯ

Как уже отмечалось, деятельность банка представляет собой взаимосвязь сложных экономических процессов, и, соответственно, использование для их описания сложного математического аппарата, прежде всего статистического, более чем оправдано и может дать неплохие результаты, но только в том случае, если созданием методик будут совместно заниматься экономисты, определяющие сущность оцениваемых процессов, и статистики, подбирающие соответствующие случаю статистические модели. Однако применимость для анализа статистических методов имеет естественные ограничения.

Наиболее эффективно статистикой отслеживать достаточно стандартные или же массовые операции. Например, для банка, проводящего тысячи кредитных операций и имеющего десятки тысяч заемщиков, можно статистическими методами достаточно точно определить уровень невозврата кредитов [например, 5% в год] и на основе этого достаточно точно прогнозировать качество кредитного портфеля для других аналогичных по объему кредитного портфеля и количеству заемщиков банков. Использовать эти данные при анализе банка, имеющего в кредитном портфеле всего два кредита - невозможно, так как невозврат любого из них ведет к потере половины кредитного портфеля, а обоих - к полной потере (в этом случае более эффективным окажется факторный анализ конкретных кредитных вложений).

ТРЕТЬЯ ПРОБЛЕМА - СИСТЕМА ПОСТРОЕНИЯ СВОДНОГО ИНДЕКСА

В большинстве публиковавшихся когда-либо методик встречается механизм суммирования "взвешенных" с установленными разработчиками коэффициентами показателей деятельности банка, рассчитанных в процессе анализа. Обычно выделяют четыре блока показателей: достаточность капитала, ликвидность, качество активов, эффективность деятельности. В каждом блоке могут рассчитываться несколько показателей, которые для получения сводного индекса по блоку также "взвешиваются" и суммируются.

Условность присвоенных показателей веса признается достаточно многими специалистами, в том числе и разработчиками подобных систем. Действительно, некоторые противоречия подобных систем достаточно очевидны. Например, вроде бы очевидный логичный принцип присвоения наибольшего веса показателям ликвидности по сравнению с другими характеристиками у одного банка на одну дату становится не столь очевидным при сравнении нескольких банков или же при рассмотрении одного и того же банка при сильно изменяющихся показателях.

Например, при условии, что коэффициент показателя ликвидности в два раза превышает коэффициент показателя достаточности капитала. Два банка с одинаковым сводным индексом риска, у первого из которых произошел рост показателя ликвидности на 50%, а у другого рост показателя достаточности капитала - на 100%, будут по-прежнему иметь одинаковый сводный индекс риска, хотя очевидно, что данные изменения могут оказаться далеко не адекватными с точки зрения снижения риска кредитования. Ведь на практике скорее разорится тот банк, который окажется не в состоянии проводить текущие платежи, но имеющий достаточный капитал, чем банк, бесперебойно проводящий текущие платежи, но имеющий серьезные проблемы с докапитализацией.

Предлагаемые в совокупности с методом "взвешивания" разного рода приемы сглаживания и корректировки сводного индекса, хотя в целом и повышают качество оценки, но кардинально существующую проблему не решают.

Полное решение перечисленных выше проблем в сложившихся условиях видится достаточно проблематичным, так как существуют объективные препятствия на пути их решения. Это и информационный обмен, и достоверность представляемой информации, ее "неприспособленность" к качественному анализу финансового состояния банка, слабый математический аппарат, который в настоящее время не позволяет построить адекватные протекающим в коммерческих банках процессам математические модели.

Однако некоторые резервы все-таки существуют, и попытка их реализовать предпринята в разработанной автором методике, основные положения которой представлены ниже.

МОДЕЛЬ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ РИСКА НЕВОЗВРАТА СРЕДСТВ В ЗАВИСИМОСТИ ОТ УРОВНЯ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ БАНКА

В основе модели лежит следующее утверждение. Кредитоспособность банка определяется его способностью отвечать по своим обязательствам, которая в свою очередь может быть достаточно полно определена через характеристики платежеспособности и ликвидности банка.

Таким образом, для оценки риска кредитоспособности банка можно использовать двухфакторную модель, факторы которой, хотя и являются взаимосвязанными, могут рассматриваться в модели как самостоятельные

В качестве первого фактора выберем состояние платежей банка, характеризующее платежеспособность банка. Вторым фактором будет способность банка восстанавливать нормальное проведение платежей, отражающая уровень ликвидности банка.

Данная модель рассматривает несколько основных состояний банка, имеющих с точки зрения выбранных характеристик принципиальные различия. Поэтому каждый из рассматриваемых факторов разделяется на различные категории.

Состояние платежей банка имеет четыре основных категории:

1. наличие зафиксированной в балансе и отчетности банка неисполненной задолженности перед клиентами;
2. скрытая неисполненная задолженность банка перед клиентом, которая отражает суждение эксперта о наличии неисполненной задолженности перед клиентом или выявленных фактов непроведения платежей клиентов;
3. ухудшение динамики и сбалансированности платежей банка, которое может свидетельствовать о росте потенциальных проблем с осуществлением платежей;
4. отсутствие проблем в банке с осуществлением платежей, отражающее положительную и стабильную динамику платежных потоков банка.

С точки зрения способности банка восстанавливать собственную платежеспособность следует выделить также четыре основных состояния банка: полную сбалансированность операций банка по срокам и наличие достаточного для любой непредвиденной ситуации накопленной на балансе банка ликвидности, то есть возможность быстрого восстановления собственной платежеспособности за счет внутренних резервов; сбалансированность операций на все сроки при отсутствии минимально необходимых резервов ликвидности на балансе банка для автономного решения проблем; сбалансированность баланса только на долгосрочную перспективу и положительное значение ликвидационной стоимости баланса, то есть способность в принципе когда-нибудь расплатиться по всем своим обязательствам за счет внутренних резервов; и, наконец, банк имеет полный дисбаланс проводимых операций по срокам, и у него отсутствуют какие бы то ни было другие возможности по привлечению необходимой суммы средств.

Наглядно данная модель может быть представлена в виде матрицы (табл. 1).

Таблица 1
СОСТОЯНИЕ ПЛАТЕЖЕЙ В БАНКЕ

	Запас ликвидности и полная сбалансированность по срокам	Полная сбалансированность по срокам	Положительная ликвидационная стоимость баланса	Отсутствуют любые возможности
Наличие неплатежей в банке	D1			
Наличие скрытых платежей	C1	D2		
Ухудшение динамики платежей	B1	C2	D3	
Полная текущая платежеспособность банка	A1	B2	C3	

Для представленных выше кластеров может быть использована стандартизированная и пересматриваемая в зависимости от изменения состояния финансового рынка шкала рисков.

Например, можно предложить следующую шкалу:

- A - 0% риска,
- B - от 0 до 20% риска,
- C - от 20 до 50% риска,
- D - от 50 - до 80% риска,
- E - от 80 до 100% риска.

РАСЧЕТ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Для ранжирования банков по кластерам предлагается следующая система показателей (табл. 2).

Таблица 2
СИСТЕМА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЛЯ РАНЖИРОВАНИЯ БАНКОВ ПО КЛАСТЕРАМ

Показатель	Порог	Среднекв. отклонение	Даты			
			01.01	01.02	...	01.12

СОСТАВ ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Наименование показателя	Расчет	Критерий
Блок А. Платежеспособность		
I. Наличие неоплаченных документов		
Картотека банка	6/Сч 47418. внб/сч 90903, 90904	Отсутствие остатков
II. Скрытая картотека		
Счета возможно скрытой просрочки ¹	Счета кредиторов и средства в расчетах	Не более 25-30% от ВБ или отсутствие резкого роста в 4-10 раз
Обороты по картотеке банка	Б/Сч 47418, внб/сч 90903, 90904	Отсутствие оборотов
III. Динамика платежей		
Объем проводимых операций	Кг/оборот по счетом (касса, корсчет в Банке России, счета Ностро), отнесенный к ВБ	Не более 0.4-0,6 и колебания не более чем на 30 ^А
Блок В. Ликвидность		
I. Показатели ликвидной позиции		
Показатель денежной позиции	Касса + К/г.чет в Банке России Совокупные активы	Не менее 3-5%
Чистая ликвидная позиция ²	Накопленная ликвидность Привлеченная ликвидность	Более 0,9
Показатель заимствований в ЦБ	Кредиты в Банке России	Наличие остатка по счету
I. Сбалансированность операции по срокам		
Сбалансированность до 1 месяца	Активы до 1 месяца Пассивы до 1 месяца	Более 0,9
Сбалансированность до 3 месяцев	Активы до 3 месяцев Пассивы до 3 месяцев	Более 0,9
Сбалансированность до 6 месяцев	Активы до 6 месяцев Пассивы до 6 месяцев	Более 0,9
Сбалансированность до 1 года	Активы до 1 года Пассивы до 1 года	Более 0,9
IS. Ликвидационная стоимость баланса		
Ликвидационная стоимость по балансу	Все возвратные активы Все требования к банку	Более 0,9
Ликвидационная стоимость (экспертная оценка)	Все возвратные активы Все требования к банку	Более 0,9
Блок С. Показатели, характеризующие скорость протекания процессов		
Валюта баланса	Валюта баланса	-
Финансовый результат	Доходы - Расходы + Прибыль-Убыток - Перераспределенная прибыль + Положительная переоценка - Отрицательная переоценка	-
Расходы банка	Расходы + Отрицательная переоценка	-
Доля просроченных ссуд	Просроченные ссуды	Более 10% от кредитного портфеля
Доля привлеченных средств в ресурсной базе	Привлеченные средства валюта баланса	-
Способность акционеров привлекать средства	Экспертная оценка	-

* входят остатки не балансовых учетах 30220, 30222, 30223, 409} 1, 47403, 47405, 47407, 47416, 47422, 60322

** накопленная ликвидность включает остатки по кассе, к счету в Банке России, к счетам Ностро (за исключением просроченных и в банках с отозванной лицензией), выданным МБК (за исключением просроченных и в банках с отозванной лицензией), Государственным ценным бумагам, постоянно торгуемым на бирже в объеме, который способен "принять" финансовый рынок в течении 1-5 торговых сессий. Привлеченная ликвидность включает в себя остатки по счетам Лоро, привлеченный МБК и кредиты Банка России.

ОПРЕДЕЛЕНИЕ КЛАСТЕРА

Расчет анализируемых характеристик производится независимо друг от друга по соответствующему блоку показателей. Так, характеристика "Состояние платежей в банке" рассчитывается по блоку А "Платежеспособность", характеристика "Ликвидность" - по блоку Б "Ликвидность".

Расчет показателей каждого блока производится до того показателя, по которому начинает не выполняться критерий его оценки. Так, например, если банк по предлагаемым критериям вероятно имеет скрытую просроченную задолженность, но еще не имеет картотеки на отчетные даты, то расчет блока А останавливается на коэффициенте, характеризующих наличие вероятно скрытой картотеки. И банк попадает на горизонталь С1, D2, E,

Далее производится расчет Блока В. Здесь отнесение к первой вертикали, кластеры с индексом буква и "1", может произойти в том случае, если не нарушается ни один из "Показателей ликвидной позиции" и показателей "Сбалансированности операций по срокам".

Если нарушается хотя бы один из "Показателей ликвидной позиции", но все показатели сбалансированности соблюдаются, банк попадает на вторую вертикаль. Если есть проблемы со сбалансированностью по срокам, но банк имеет положительную ликвидационную стоимость баланса, то он относится к третьей вертикали. Если есть проблемы и с этими показателями, то банк попадает на последнюю вертикаль.

Так, например, банк, имеющий кредит Банка России, но полную сбалансированность по представленным срокам, будет отнесен ко второй вертикали, И если продолжить пример с расчетом "Состояния платежей в банке", то рассматриваемый банк окажется в кластере "D2" с ориентировочным значением риска от 50 до 80%.

Действительно, трудно оценить как удовлетворительное состояние банка, который уже фактически начинает задерживать платежи, да еще привлекает средство Центрального банка для решения своих проблем. Ведь в этом случае не только существует реальная опасность задержки по возврату кредитов, которая может быть длительной, но к тому же у банка существуют проблемы с собственными резервами ликвидных средств, а внешние источники ему могут быть и недоступны, так как в общем случае наличие кредитов Банка России говорит о невозможности привлечения данным банком ресурсов из других источников при явной потребности в них.

Сразу оговоримся, что предложенный выше набор показателей является лишь частью детализированной системы оценки риска кредитования и представляет собой минимально допустимый набор показателей для проведения экспресс-оценки кредитоспособности банка, который зависит от нескольких факторов: доступность более детальной информации, нежели баланс банка, время на проведение анализа, квалификация специалистов, проработанность соответствующего методического обеспечения.

В случае наличия перечисленных выше факторов производится детализация представленных показателей. Так, например, при расчете показателей сбалансированности может быть использована следующая схема детализации (в зависимости от информационного обеспечения и квалификации специалистов): сбалансированность по бухгалтерскому балансу; сбалансированность по форме 125 (17-е приложение к Инструкции № 17 Банка России от 31 марта 1997 года); сбалансированность, скорректированная с учетом оттока ресурсной базы (на основе анализа движения средств по счетам конкретных клиентов) и возвратности активов (на основе анализа кредитоспособности конкретных заемщиков или контрагентов!

Третий блок показателей - Блок С - позволяет сориентироваться в возможной скорости перехода анализируемых банков из одной категории в другую, так как в российских условиях найдется не много банков, которые бы были способны долгие месяцы сохранять одни и те же удовлетворительные позиции по рассматриваемым характеристикам.

Вторая задача связана с корректным расчетом лимитов кредитования контрагентов. Проблема при решении данной задачи, как правило, связана с существенным недоучетом рисков и особенностей межбанковского кредитования, способных привести в случае невозврата кредита к проблемам уже самого банка-кредитора.

Для того, чтобы минимизировать эти ошибки (учитывая современное положение дел - высокие риски, недостоверность, неполноту и несвоевременность получения отчетности), стопроцентного результата добиться очень сложно. Попытаемся сформулировать задачу по формированию лимита и, исходя из нее, а также комплексной оценки условий межбанковского кредитования, определим факторы, которые оказывают влияние на величину риска кредитования.

По нашему мнению, задача формирования лимитов межбанковского кредитования может быть сформулирована как определение величины допустимого риска, который банк может взять на себя, не ставя под угрозу собственное устойчивое функционирование как в плане сохранения способности своевременно и в полном объеме осуществлять собственные платежи, так и ограничения до приемлемого уровня размера возможных убытков и издержек от проведения межбанковских операций.

Таким образом, при создании и использовании методики расчета лимитов межбанковского кредитования помимо факторов, определяющих собственно риск невозврата выданного кредита, должны учитываться следующие факторы.

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ РИСК МЕЖБАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ, И ПРОБЛЕМЫ ИХ УЧЕТА ПРИ РАСЧЕТЕ ЛИМИТОВ

ЗАЩИТА ОТ КРЕДИТНОГО РИСКА:

- *меры защиты от риска невозврата средств в виде обеспечения со стороны заемщика (залог, депозиты, хеджирование, специальные условия договора и т.д.);*
- *меры защиты от риска, представляемого третьей стороной (гарантии, авалирование векселей, страхование и т.д.);*
- *меры минимизации последствий несвоевременного возврата кредитов, предпринимаемые банком-кредитором (создание резервов на возможные потери по ссудам, создание резерва ликвидных активов на балансе банка и др.).*

ВНУТРЕННИЕ ОГРАНИЧИТЕЛИ РИСКА КРЕДИТОВАНИЯ:

- *сохранение приемлемого уровня платежеспособности и ликвидности;*
- *допустимый уровень убытков, понести которые банк может себе позволить;*
- *уровень доходных активов, ниже которого банк не может обеспечить свою безубыточную деятельность;*

ВНЕШНИЕ ОГРАНИЧИТЕЛИ РИСКА:

- *защита от риска изменения конъюнктуры рынка, который может послужить причиной негативного изменения финансового состояния банка (2);*
- *выполнение нормативных требований Банка России (резервирование, убыточная деятельность, нормативы, капитал).*

2) *Изменение основных тенденций развития деятельности банковской системы и финансового рынка может существенно изменить риск невозврата и другие характеристики кредитных операций, что также требуется или, по крайней мере, желательно отразить в лимитах. Так, фактический дефолт Минфина РФ по ГКО полностью изменил после 17 августа 1998 года конъюнктуру финансового рынка. При этом сильно видоизменился и риск межбанковского кредитования.*

ФАКТОРЫ, ОТ КОТОРЫХ ЗАВИСИТ РИСК (3):

- *ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ клиента и общее состояние его финансов,*
- *СРОК кредитования.*
- *НАЗНАЧЕНИЕ КРЕДИТА (имея в виду, принесет ли выданная сумма определенный доход заемщику, который сможет обеспечить возврат ссуды).*
- *ФОРМА кредита.*
- *ПОЛУЧЕНИЕ ДОПОЛНИТЕЛЬНЫХ ГАРАНТИЙ, которые уменьшают риск.*

3) *Бернар и Колли Толковый экономический и финансовый словарь в 2-х томах. Т.2, стр. 502.*

Риск кредитования заемщика, в общем случае, "определяется непредвиденными обстоятельствами, могущими возникнуть до истечения срока, к которому лицо, получившее отсрочку платежа или ссуду, обязалось погасить задолженность"¹.

СОСТАВЛЯЮЩИЕ МЕТОДИКИ УСТАНОВЛЕНИЯ ЛИМИТОВ

От того, насколько полно учитываются донные факторы при оценке риска кредитования, зависит точность полученного результата. По нашему мнению, методика установления лимитов должна включать, по крайней мере, следующие аспекты.

Анализ кредитоспособности контрагента на сроки, не превышающие периодичность получаемой информации (как правило, на несколько дней и до месяца), и на суммы, невозврат которых не способен привести к возникновению серьезных проблем самого кредитора, производится на основе прогноза сохранения тенденций его платежеспособности в краткосрочной и среднесрочной перспективе (делая упор на оценке характеристик динамики банковских платежей и его ликвидности) путем установки на внутриотчетные даты предельных лимитов кредитования данного контрагента.

Анализ кредитоспособности контрагента на более длительные сроки и (или) на суммы, невозврат

¹ Бернар и Колли. Толковый экономический и финансовый словарь в 2-х томах. Т.2, стр. 502

которых способен привести к возникновению серьезных проблем самого кредитора, производится на основе более детальной информации, в том числе на даты, непосредственно предшествующие дате выдачи кредита. При этом анализ кроме расчета общей платежеспособности и устойчивости банка включает прогноз платежеспособности банка на дату (период) возврата выдаваемого кредита. Лимиты на такого рода операции устанавливаются отдельно для каждого случая кредитования и требуют для своего обоснования более детального и тщательного анализа, чем в предыдущем случае.

Как и для краткосрочного кредитования, так и для кредитования наиболее крупных проектов неперменной составляющей является анализ деятельности банка, проводимый службой безопасности (анализ деловой репутации банка, учредителей, руководства, клиентов, криминальности и ряда других аспектов).

В случае наличия обеспечения по кредиту определяется его объем, качество и дается оценка той его доли, которая в случае невозврата кредита гарантированно может перейти к банку и быть полностью реализована. Если результаты проведенного анализа позволяют говорить о полном и надежном покрытии выдаваемого кредита, то его величина (также и в виде лимита по операциям, имеющим полное покрытие) может быть ограничена минимальным количеством условий (например, соблюдением норматива Н6, то есть не превышать 25% от величины собственного капитала на весь период кредитования). Если результаты проведенного анализа показали, что реально покрытие недостаточно или механизм реализации покрытия на практике еще не использовался, то кредитование производится по лимитам для краткосрочных операций и учитывается при расчете показателя риска кредитования контрагента.

Очевидно, что разные виды межбанковских операций (например, DEPO и FOREX) имеют разную степень невозврата средств, поэтому при их проведении возможно в рамках общего лимита на банк устанавливать поправочные коэффициенты для проведения конкретных операций.

Учитывая высокую скорость изменения ситуации на финансовом рынке и, как следствие, кредитоспособности заемщиков. Необходимо регулярно пересматривать размер установленных лимитов. Для краткосрочных операций - раз в месяц, в отдельных случаях требовать представления текущих балансов либо закрывать или уменьшать лимиты. Для крупных и долгосрочных проектов перед выдачей кредита - на основе расширенной последней информации и ретроспективной за предшествующие 6-12 месяцев. В случае непредставления информации контрагентами или выявления ее недостоверности, серьезно повлиявшей на искажение финансового состояния заемщика, лимиты делать индикативными.

В зависимости от параметров финансового состояния контрагента и условий, способных повлиять на его изменение (масштаб деятельности банка, объем и регулярность проводимых операций, возможность привлекать средства со стороны, качество менеджмента и др.), а также длительности работы с банком установить статус пересмотра лимитов кредитования (возможность повышения, снижения, приостановления или закрытия лимитов).

Учитывая, что ряд заключений о финансовом состоянии банка может иметь однозначную трактовку о невозможности (высоком риске) проведения операций с контрагентом на любую сумму и при этом не всегда иметь точную финансовую интерпретацию (например, непредставление информации, криминальность бизнеса и т.д.), появляется необходимость вводить общее ограничение на проведение операций с такими банками, реализуемое в виде механизма отсечек.

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ВНЕШНИЕ И ВНУТРЕННИЕ ОГРАНИЧЕНИЯ НА ВЕЛИЧИНУ РИСКА КРЕДИТОВАНИЯ

Анализ кредитной практики банков, особенно в области межбанковского кредитования, выявил один любопытный момент. Подавляющее большинство банков, не осознавая всех последствий своих действий, что бывает чаще, или действуя осознанно, нередко выдает кредит в такой сумме и на таких условиях, которые в случае его невозврата способны полностью подорвать платежеспособность и устойчивую работу банка или же гарантированно привести банк к нарушению законодательных и нормативных требований в области банковского надзора.

Как следствие - банкротства банков-кредиторов по причинам, которые не являлись непредвиденными форс-мажорными

обстоятельствами, не проистекали из основных целей и задач банка, не были вообще целесообразным риском, за который банк-кредитор был бы готов заплатить столь высокую плату. Или же банки несут дополнительные расходы в виде штрафов за нарушение законодательства, а то подвергаются и более жестким мерам в виде ограничений и запретов на проведение операций, ущерб от которых вообще бывает сложно подсчитать.

В случае невозврата или хотя бы задержки возврата кредита перед банком в первую очередь возникает проблема замещения потерянных или временно недоступных средств, так как, с точки зрения баланса платежных потоков банка, он теряет часть входящих платежей и должен быстро компенсировать их в полном объеме. Разумеется, чем выше сумма кредита и больше срок задержки

возврата, тем больше проблем возникает с вынужденным фондированием "замороженных активов", особенно проблематичной ситуация может стать в случае, если у банка в этот период времени наблюдается чистый отток ресурсной базы или ресурсов на рынке становится меньше и они менее доступны.

Казалось бы, нарисованная картина может угрожать устойчивости банка лишь в экстремальных случаях. Однако напомним, что сделки на межбанковском рынке очень часто заключаются на значительные суммы, уровень которых не в последнюю очередь определяется потребностями рынка, а не только интересами отдельных, особенно мелких и неорганизованных кредиторов. Поэтому не редко возникают ситуации, при которых банки, особенно небольшие, размещают неосознанно или вынужденно кредиты на сумму, которую они не смогут легко найти на рынке в случае возникновения потребности по возврату уже своих ресурсов.

Хотя в отличие от большинства зарубежных стран списание просроченной задолженности в России дело непростое и остается весьма проблематичным и долгим процессом, российские банки обязаны создавать резервы под потерянные ссуды в размере 100% и относить их на расходы собственной деятельности.

Таким образом, как только ссуда становится просроченной, банк на всю ее величину показывает расход, а соответственно уменьшает и финансовый результат и капитал банка. Если учесть, что нередко выдаются межбанковские кредиты, размер которых составляет 25-100 и более процентов от капитала банка-кредитора, а финансовый результат по величине сравним с подавляющим большинством выдаваемых межбанковских кредитов, то подчас невозврат даже одного кредита (а многие банки за месяц выдают не один и не несколько, а гораздо больше кредитов) сразу приводит к появлению отрицательного финансового результата, а возможности быстро исправить ситуацию или сделать ее приемлемой, как показывает практика, существуют далеко не у всех банков.

Опять же в силу величины разовых межбанковских сделок, выбывание в категорию неликвидных и не доходных активов невозвращенных кредитов автоматически сужает доходную базу банка, при этом расходы по поддержанию ресурсов для банка могут стать еще более дорогими, так как в некоторых ситуациях банк вынужден удерживать ресурс и платить повышенную плату.

Что касается внешних ограничителей риска, то в первую очередь следует учитывать влияние выдачи кредита и последствий его невозврата на выполнение законодательных и нормативных требований Банка России. Рассчитывая лимит кредитования как долю от капитала банка-заемщика, нередко банк кредитор выдает кредит в размере более 25% от собственного капитала, или же в период кредитования по разным причинам (падение капитала банка-кредитора, рост курса доллара в случае валютного кредита, выявление аффилированности заемщиков по уже выданным кредитам и т.д.) банк становится нарушителем норматива Н6, за что может быть оштрафован на довольно крупную сумму, если же кредит выдан не на один а на несколько месяцев, то банк рискует весь этот период подвергнуться штрафным санкциям, так что не совсем ясно, какую такую дополнительную выгоду получает банк, которая позволяет перекрыть дополнительно возникающие издержки.

В случае же если кредит окажется невозвратным или возврат задержат, у банка могут возникнуть куда более серьезные проблемы с выполнением нормативных и законодательных требований. Во-первых, как отмечалось выше, банк должен будет сформировать резерв в 100% под данную ссуду, что может сильно снизить финансовый результат, а соответственно и приведет к падению капитала. Во-вторых, в свою очередь, это может привести к нарушениям ряда обязательных экономических нормативов, в расчете которых используется капитал банка, тем более если значения этих нормативов были близки к граничным значениям. В-третьих, невозврат особенно крупных кредитов может послужить причиной возникновения проблем у банка с проведением платежей и появления картотеки. В-четвертых, падение капитала более чем на 5 или 10% приведет к отнесению банка соответственно во 2-ю или 3-ю группу проблемности, если же в результате падения капитала его значение опустится ниже величины зарегистрированного капитала, то банк будет отнесен к 4-й группе проблемности. Также в 3-ю или 4-ю группу проблемности банк может попасть из-за наличия неоплаченных расчетных документов. В результате к банку незамедлительно может быть применен самый широкий и жесткий набор мер от ограничения и запрета круга операций, до санации и ликвидации банка.

Кроме того, согласно нового Закона "О банкротстве кредитных организаций" по ряду признаков банк может попасть и под процедуру о банкротстве (неоднократное появление неоплаченных документов на срок до 3 дней и др.).

Причем каверзность ситуации заключается в том, что эти суровые испытания могут начаться и из-за крупного кредита, выданного банку, способному в принципе расплатиться (и устойчивому с точки зрения проведенного предварительного анализа), но неожиданно оказавшемуся временно неплатежеспособным (а ситуация и с отдельными банками, и с финансовым рынком нередко меняется очень быстро и самым неожиданным образом).

ПРОБЛЕМЫ, ВОЗНИКАЮЩИЕ ПРИ РЕАЛИЗАЦИИ МЕТОДИКИ РАСЧЕТА ЛИМИТОВ МЕЖБАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ

Как отмечалось выше, большая часть факторов, определяющих риск межбанковского кредитования учитывается в методиках расчета лимитов. Однако, существующие в России методики позволяют оценить эти факторы в полной мере.

В МЕТОДИКЕ РАСЧЕТА ЛИМИТОВ межбанковского кредитования для банков жизненно важно учитывать не только надежность заемщика, но и последствия выдачи крупного кредита для соблюдения банком нормативных требований Банка России, а также последствия невозврата кредитов для его дальнейшего устойчивого функционирования. Это может быть достигнуто путем отражения в методике расчета лимитов следующих аспектов:

ОГРАНИЧЕНИЯ общего объема потерь от межбанковского кредитования (Stop loss) в целом на год (либо на любой другой период, выбранный банком) величиной прибыли банка, полученной и планируемой на рассматриваемый период, а также размером резервного фонда за вычетом планируемых/возможных потерь по другим активам банка,

ОПРЕДЕЛЕНИЯ базового лимита на отдельный банк либо как доли (10-30%) от предыдущего показателя, либо 10-15% от капитала банка.

В СЛУЧАЕ НЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ капитала банка в качестве базового лимита должно быть введено общее ограничение на весь объем средств, предоставленный одному контрагенту, не более 20-25% от собственного капитала банка.

ДЛЯ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ с контрагентом следует корректировать значение базового лимита (ограничения), рассчитанного по капиталу на прогноз падения курса рубля за период выдачи кредита контрагенту.

ДЛЯ МИНИМИЗАЦИИ РИСКА собственной неплатежеспособности следует ввести суммарный лимит по всем выданным кредитам, возврат которых приходится на один и тот же день. Очевидно, что этот лимит может регулярно пересматриваться в зависимости от прогноза платежных потоков банка на рассматриваемые дни возврата, с тем чтобы невозврат всех или отдельных кредитов не заставил бы банк прекратить проведение обязательных платежей либо можно было бы устранить дефицит платежных средств менее чем за 3 рабочих дня.

ВЕЛИЧИНУ БАЗОВЫХ ЛИМИТОВ следует пересматривать в случае прогноза высокой вероятности изменения состояния финансовых рынков, на которых работают банки-контрагенты.

ОСНОВНЫЕ ТИПЫ ЛИМИТОВ

Из приведенных выше суждений следует, что в процессе межбанковского кредитования существует ряд ситуаций, отличающихся друг от друга настолько, что становится нецелесообразным определять лимиты для них на едином базисе. К ним, по крайней мере, следует относить

- лимит на краткосрочные (до одного, а возможно, и до трех месяцев) межбанковские операции;
- лимит на операции свыше месяца (или, соответственно, трех месяцев);
- лимит на операции, имеющие полное покрытие; лимит на максимальный объем привлекаемых ресурсов, возврат которых приходится на один день (или период до трех дней);
- общий лимит на максимальный объем потерь.

Основное отличие между донными лимитами состоит в цели ограничения риска для банка от проведения межбанковских операций.

Лимит на общий объем потерь позволяет свернуть операции межбанковского кредитования до того момента, как потери банка от невозврата размещенных МБК и средств на счетах "Ностро" негативным образом скажутся на финансовом результате и капитале банка.

Лимит на максимальный объем привлекаемых ресурсов, возврат которых приходится на один день, ограничивает риск неплатежеспособности собственного банка. Наиболее актуальной данная ситуация становится в условиях развития межбанковского кризиса, охватывающего достаточно неожиданно не отдельные банки, а целые группы, или в случае, если банк не имеет достаточных внутренних ресурсов для оперативного решения проблем с платежеспособностью. Поскольку банк, имеющий общий дефицит краткосрочной ликвидности (до 1-3 месяцев), при возникновении проблем с проведением платежей значительно рискует попасть в долговую ловушку, так как внешние источники ликвидности, а также поступления средств на счета клиентов могут быстро стать для банка недоступными.

Наличие полной гарантии или компенсации выданного кредита делает риск кредитования близким к нулю, что оставляет в качестве ограничителей лишь защиту от проблем, с которыми может столкнуться банк, выдав крупный кредит. К таким ограничениям относится только нарушение норматива Н6 (если

заемщик не имеет отношений к акционерам или инсайдерам банка).

В этом случае величина лимита составит 25% от размера собственного капитала банка, рассчитанного по Инструкции Банка России N 31-П (если кредит валютный, то с поправкой на прогноз изменения курса рубля на период кредитования).

И, наконец, лимиты на прочие операции по отдельным банкам содержат максимум ограничений, связанных как с внутренними и внешними факторами влияющими на финансовое состояние самого кредитора, так и отражающих все проблемы оценки риска контрагента. Различие краткосрочных и долгосрочных лимитов проистекает прежде всего из ряда обстоятельств:

- периодичность получения информации, а она как правило месячная;
- детализация в отчетности активов и пассивов по срокам;
- быстротечность изменения ситуации на финансовых рынках и финансового состояния банков.

ФОРМУЛА РАСЧЕТА ЛИМИТА

Традиционно формула расчета лимита представляет собой величину базового лимита, умноженную на синтетические коэффициенты риска кредитования и срока кредитования:

Лимит = Базовый лимит x Синтетический коэффициент риска x Коэффициент, учитывающий срок

А базовый лимит чаще всего рассчитывается так:

Базовый лимит = Капитал (заемщика) x 0,1

Для того, чтобы формула расчета более полно отражала факторы, влияющие на риск межбанковского кредитования, ее следует представить в следующем виде:

Базовый лимит = Лимит x
x (1 - Коэф-т риска + Коэф-т защиты от риска) x
x Коэф-т срока операции x Коэф-т вида операции

Либо, как указано выше, учитывают срок кредитования при расчете величины базового лимита и коэффициента риска, тогда в общем виде лимит будет выглядеть так:

Базовый лимит = Лимит x (1 - Коэф-т риска + Коэф-т защиты от риска) x Коэф-т вида операции

Здесь базовый лимит определяет максимальную сумму кредита для конкретного заемщика на рассматриваемый период времени, коэффициент риска определяет риск кредитоспособности этого банка, измеряющийся в пределах от 0 до 1 (1 - 100%-ный риск). Коэффициент защиты от риска определяет эффективность используемых для покрытия инструментов (применяется в случае отсутствия 100%-ного покрытия), измеряется от 0 до 1 (1 - 100%-ное покрытие). При этом показатель в скобках не может превышать 1. Коэффициент вида операции имеет понижающее значение (может быть от 1 до 0] и отражает различную степень риска по разным межбанковским операциям.

В качестве базового лимита может фигурировать не только величина капитала банка (заемщика), но и его чистые текущие активы, валюта баланса, ежедневный объем платежей или капитал (кредиторе), прибыль (кредитора). Кроме того, при расчете базового лимита можно отражать ряд поправочных коэффициентов:

- коэффициент, учитывающий продолжительность работы с банком-контрагентом, где минимальное значение он имеет в первый месяц работы (например, 0,1) и постепенно, при отсутствии проблем в процессе кредитования, его значение ежемесячно возрастает (например, в течение 6 месяцев) до 1;
- коэффициент изменения условий деятельности и состояния финансового рынка (также от 0 до 1).

ПОКАЗАТЕЛЬ, ЛЕЖАЩИЙ В ОСНОВЕ РАСЧЕТА БАЗОВОГО ЛИМИТА

Анализ наиболее острых проблем, связанных уже непосредственно с методикой расчета лимита, проведем на основе оценки ее составляющих, К ним прежде всего относятся: ОСНОВНЫЕ типы лимитов; ФОРМУЛА расчета лимита; ПОКАЗАТЕЛЬ, относительно которого устанавливается лимит кредитования; ОСОБЕННОСТИ формирования лимита по долгосрочным или крупным операциям; СИСТЕМА ОГРАНИЧЕНИЙ на проведение межбанковских операций ("отсечки"); ОСОБЕННОСТИ формирования лимита по операциям, имеющим достаточное покрытие; СХЕМА расчета сводного индекса риска;

СОСТАВ ПОКАЗАТЕЛЕЙ, учитываемых при расчете сводного индекса риска;
ПЕРИОДИЧНОСТЬ пересмотра размеров лимитов межбанковского кредитования на отдельных контрагентов (изменение уровня кредитоспособности контрагента, прогноз изменения состояния финансового рынка, изменения возможностей и риска кредитора);
ВВЕДЕНИЕ ОГРАНИЧЕНИЙ на общий объем выдаваемых кредитов, чей возврат приходится на один день;
ВВЕДЕНИЕ ОБЩЕГО ОГРАНИЧЕНИЯ на проведение межбанковских операций (Stop toss);
ИНДИКАТОР изменения величины лимита во времени.

В существующей практике установки банками лимитов в качестве основного показателя, относительно которого рассчитывается величина лимита кредитования, чаще всего используется капитал банка (4) или же различные его модификации, такие, например, как рабочая часть собственного капитала (5).

4) Например, см. Ширинская Е.Б, Пономарева НА, Купчинский В.А. Финансово-аналитическая служба в банке. М. ФБК-Пресс, 1998, с. 39-44

5) Купчинский В.А Установление лимитов кредитного риска: новая методология. // Бизнес и банки, Ns 45,

Однако в силу того, что мы рассчитываем риск невозврата средств, основной показатель должен быть мерилем величины вероятной защиты от потерь при кредитовании, то есть, с одной стороны, должен отражать величину средств, которую в полном объеме банк-заемщик вернет банку-кредитору в оговоренный договором срок с высокой долей вероятности, с другой стороны, потери, которые может понести банк-кредитор, не должны привести к существенному осложнению его финансового состояния.

При таком подходе использование в качестве основного показателя, относительно которого измеряется размер лимита кредитования, капитала банка-заемщика или его различных модификаций кажется не достаточно обоснованным, так как в этом случае можно косвенно оценить лишь способность банка-заемщика в принципе когда-нибудь расплатиться со своими кредиторами, да и то при этом возникает очень большое количество оговорок.

В качестве иллюстрации рассмотрим пример кредитоспособности двух банков: капитал первого банка и по абсолютной (в пять раз) и по относительной величине больше чем у второго. Согласно представленной точки зрения следует отдать предпочтение первому банку. Однако взглянем на агрегированные балансы (табл. 4).

Таблица 4

Первый банк		Второй банк	
Актив	Пассив	Актив	Пассив
Высоколиквидные активы - 3%	Картотека неоплаченных документов - 5%	Высоколиквидные активы - 40%	Межбанковские кредиты - 15%
Кредиты - 30%	Обязательство до востребования - 30%	Кредиты - 30%	Обязательства до востребования - 40%
Векселя до востребования - 35%	Срочные обязательства - 20%	Векселя до востребования - 3%	Срочные обязательства - 20%
Основные средства - 32%	Собственные средства - 45%	Основные средства - 27%	Собственные средства - 25%

Несмотря на преимущества в капитале и, возможно, преимущества в принципе расплатиться по своим обязательствам текущая платежеспособность первого банка подорвана, и он фактически является банкротом. Второй же банк, наоборот, способен легко платить по текущим обязательствам и, с точки зрения краткосрочного кредитования, является более предпочтительным.

В качестве контраргумента сторонники расчета лимита кредитования на основе капитала банка могут привести довод об учете оценки платежеспособности и ликвидности банка при оценке величины риска кредитования. Однако большинство методик используют синтетический коэффициент риска, в котором платежеспособность и ликвидность занимают лишь определенную долю, которая может к тому же изменяться в узких пределах.

Так, в методике, представленной В.А. Купчинским (6), влияние составляющей, оценивающей ликвидность по второму банку, хотя будет и в три раза меньше, но в силу того, что капитал первого банка значительно больше в абсолютном выражении и его удельный вес в формуле расчета лимита тоже больше, заведомо неплатежеспособный банк может получить лимит кредитования выше, чем платежеспособный, несмотря на всю абсурдность представленного результата.

Существует еще один вариант, в котором в качестве основного показателя используются чистые текущие ликвидные активы (7), которые рассчитываются как сумма мгновенно ликвидных активов (касси,

корреспондентского счета в Банке России) средств на счетах "ностро", коротких межбанковских кредитах за минусом привлеченных межбанковских кредитов. Отрицательное значение данной величины говорит о том, что банк не имеет внутренних резервов ликвидности и способен решать проблему только за счет новых займов.

- 6) Купчинский В.А. Установление лимитов кредитного риска: новая методология. // Бизнес и банки, N 45,
7) Пономарева Н.А. Формирование системы лимитов банка для работы на денежном рынке // Банковское дело, N 9, 1998.

Применение такого подхода, на первый взгляд, кажется более отвечающим поставленной задаче формирования лимита. Однако здесь существуют серьезные подводные камни, нивелирующие достоинства данного подхода.

Во-первых, расчетное значение чистых текущих активов величина весьма изменчивая. Это может произойти за очень короткий промежуток времени, порой достаточно 1-3 дней (особенно для малых банков), тем самым лимиты потеряют свою актуальность еще до их расчета.

И, по крайней мере, во-вторых, величина средств, которой будет располагать банк к моменту погашения кредита, определяется не только величиной чистой ликвидной позиции, но и величиной потока платежей клиентов по возврату полученных средств, чистому оттоку - притоку привлеченных ресурсов, исполнению других обязательств банка. Объем этих платежей нередко бывает очень велик и может полностью "растворить" величину чистых текущих активов банка. Причем, если у банка будет происходить большой отток ресурсной базы (30-50% от валюты баланса), никаких чистых текущих активов ни у какого банка не хватит, а такие ситуации время от времени тоже возникают.

Кстати, свою негативную лепту вносит и "рисовка" баланса, которая, как очевидно, наиболее сильно проявляется в наиболее тяжелые для банка периоды времени. Так например, если контрагент для улучшения показателей ликвидности "нарисует" встречную сделку: остатки по счетам "ностро" - размещенные собственные векселя (срочные), то совершенно неплатежеспособный банк сможет получить приличный лимит кредитования.

Каким же видится выход из положения? Очевидно, что максимально снизить перечисленные выше риски позволит комплексное использование всего перечня показателей, срабатывающих в разных ситуациях, то есть в качестве показателя, лежащего в основе расчета базового лимита должен фигурировать минимальный из всех перечисленных:

Базовый лимит = Базовый показатель x Коэф-т продолжительности
работы с контрагентом x Коэф-т изменения условий деятельности

Здесь в качестве базового показателя применяется минимальная величина следующих показателей:

- Капитал (заемщика) x 0,1;
- или Капитал (кредитора) x 0,1;
- или Среднедневной объем платежей контрагента x 0,05;
- или Чистые активы контрагента x 0,01;
- или Прогноз на год прибыли банка-кредитора x K (например, от 10 до 35%).

ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ ЛИМИТА ПО ДОЛГОСРОЧНЫМ ИЛИ КРУПНЫМ ОПЕРАЦИЯМ

Основное отличие краткосрочных кредитов от долгосрочных по одному и тому же заемщику заключается в проблеме высокой изменчивости и роста неопределенности состояния среды, в которой работает заемщик: чем выше срок кредитования, тем выше погрешность и неопределенность расчета и сом риск невозврата кредита.

Специфика риска кредитования на крупную (для кредитора) сумму связано с масштабом последствий для банка, когда невозврат единственного кредита может привести к серьезному ухудшению финансовых показателей деятельности всего банка, а возможно, и к необратимым последствиям - банкротству банка.

Общим и в том, и в другом случае будет отличие подхода к оценке риска кредитования от расчета краткосрочных операций.

Рассматривая вопрос о долгосрочном или на длительный срок кредитовании, следует провести более тщательный и всесторонний анализ заемщика.

Во-первых, информационная база должна быть более полной и детализированной: отчетность за 12 предыдущих дат, кредитная история; информация собственной службы безопасности о характере и особенностях бизнеса контрагента; данные об основных клиентах банка и качестве их задолженности

перед рассматриваемым банком; информация о ликвидной позиции банка на период возврата кредита; прогноз на развитие тех сегментов рынка, на которых работает контрагент на период выдачи кредита.

Во-вторых, анализ следует проводить не по обобщенным финансовым показателям и формализованным критериям, а качественно в привязке к конкретным особенностям работы данного банка, условиям его деятельности и его клиентов. А также по возможности детально проанализировать конкретные источники возврата выданного кредита на дату возврата.

В-третьих, особое внимание следует уделить системе гарантий и залогов, используемых при выдаче рассматриваемого кредита. Вряд ли следует пояснять, что такого рода кредиты не могут быть бланковыми (если только кредитор и заемщик не являются материнской-дочерней компанией). Выбирая вид инструмента страхования кредита, следует учитывать прогноз на устойчивость данного инструмента к моменту погашения кредита (например, принимая залог в виде государственных ценных бумаг, следует рассмотреть прогноз по устойчивому функционированию рынка данных бумаг в период возврата кредита). Следует также по возможности воздержаться от использования не применявшихся ранее банком инструментов страхования (например, известен случай, когда банк, взяв в залог коллекцию полудрагоценных камней, не смог ее реализовать в силу запрета вывоза коллекции "за рубеж и отсутствия платежеспособного спроса в России).

В-четвертых, величина кредита должна быть ограничена суммой, которая не приведет банк до возврата кредита к нарушению пруденциальных норм, в том числе и по причине неблагоприятного изменения финансовых показателей банка. Простой пример. Банк выдает валютный кредит на один год. В момент выдачи норматив Н6 равен 24,5%. В течение года происходит рост курса иностранной валюты на 15%, при этом капитал остается на прежнем уровне.

В результате банк уже с 3-го месяца начинает нарушать данный норматив. Не имея возможности нарастить капитал, банк постоянно вынужден платить штрафные санкции, которые, в свою очередь, даже при своевременном возврате кредита делают эту операцию нерентабельной. Но эта ситуация достаточно безобидная. На практике же все складывается подчас более драматично, однако что-то исправить после выдачи кредита бывает порой невозможно.

Из пруденциальных норм при выдаче кредита следует учитывать нормативы Н6 и Н7, для контрагентов-акционеров - Н9, РВПС, Капитал, лимиты на операции филиалов (в случае кредитования через филиалы).

При этом следует учитывать и вероятное изменение перечисленных выше показателей за счет изменения качества других активов. Например, нарушение норматива Н6 по выданному кредиту может произойти из-за невозврата какой-то части других кредитов банка, что приведет к их переклассификации и формированию под них соответствующего РВПС, что, в свою очередь, приведет к снижению величины расчетного капитала банка.

СИСТЕМА ОГРАНИЧЕНИЙ НА ПРОВЕДЕНИЕ МЕЖБАНКОВСКИХ ОПЕРАЦИЙ ("ОТСЕЧКИ")

Механизм реализации "отсечек" осуществляется как предварительно, так и иногда уже в процессе расчета лимита "отсеивания" банков по отдельным характеристикам как банков, исходно рискованных для межбанковского кредитования. Чаще всего к таким показателям в существующей практике банков относятся перечисленные ниже.

Величина валюты баланса (чаще всего встречается значение до 300 млн.руб.). Экономический смысл применения данного показателя связан прежде всего со сравнительно высокой скоростью развития негативных процессов в небольших банках, в том числе и по причине того, что такие банки являются банками одного клиента или обслуживают интересы одного владельца, а также, как правило, специализируются на каких-то отдельных операциях, то есть в данных банках исключительно высоки риски концентрации, которые к тому же в большей мере связаны не с финансовыми рисками, а с поведением акционера (клиента) этого банка, и поэтому их трудно определить количественно и спрогнозировать сроки наступления нежелательных событий.

Разновидностью данного ограничения может быть ограничение по другому основному финансовому показателю деятельности банка - капиталу (возможная граница составляет 10-30 млн. руб.). Причины те же, что и в предыдущем случае.

Просроченная ссудная задолженность клиентов банка-заемщика. Обычно ее величина устанавливается в рамках 3-10% от величины кредитного портфеля банка. Иногда критерий берется как отношение просроченной задолженности к валюте баланса, здесь значение становится еще меньше и составляет 1,5-5%.

Экономический смысл связан с тем, что высокий удельный вес невозврата выданных кредитов может серьезным образом сказаться на текущей ликвидности банка-заемщика и повысить риск невозврата кредитов уже от данного банка-контрагента. Кроме того, высокая доля невозврата может свидетельствовать о недостаточно высоком уровне менеджмента банка, что также повышает риск его кредитования.

Необходимо отметить, что при использовании данного индикатора часто очень сложно корректно рассчитать величину реального кредитного портфеля банка, а также величину реальной просроченной

задолженности.

Первая проблема связана с корректным выбором счетов, на которых отражаются кредитные операции. Существует несколько вариантов, в соответствии с одними в расчете используются только ссудные счета, по другим вариантам добавляются операции с учтенными векселями и межбанковские кредиты. По нашему мнению, бесспорно следует учитывать счета по учету векселей, так как данные операции давно в банках превратились в кредитные.

Сложнее дело обстоит с межбанковским кредитованием из-за специфики данных операций (они, как правило, проводятся не столько как кредитные, сколько для регулирования ликвидности или как составная часть более сложной комбинации операций, например, при проведении конверсионных сделок или спекулятивных операций на финансовом рынке).

Кроме того, нередко межбанковское кредитование осуществляется через корреспондентские счета в других банках, где кроме этих операций производятся расчетные операции. При этом определить долю тех и других, имея на руках только баланс, невозможно. Нужна дополнительная информация, которая на межбанковском рынке бывает далеко не всегда.

Другими спорными счетами являются средства по незавершенным расчетам, особенно счета по учету прочих операций. Нередко там отражаются кредитные договора, причем, как нетрудно догадаться, сомнительного качества. Так же, как и в случае с межбанком вычленив долю кредитных операций из структуры данных счетов в общем случае невозможно - требуется анализ на основе аналитической информации.

Таким образом, при некорректном учете счетов, на которых отражаются кредитные договора, погрешности расчета могут достигать 10-50%, а на практике встречаются ситуации, когда на вышеописанных счетах отражалась ссудная, притом просроченная, задолженность, по объему в несколько раз превышавшая остатки по ссудным счетам.

Выход здесь видится во введении отсечек по объему средств, находящихся на рассмотренных выше счетах. Величина отсечек, разумеется, должна устанавливаться из опыта работы банка. Ориентировочно ее значение может составлять 20-30% от валюты баланса или менее.

Вторая проблема связана с корректным подсчетом базы, относительно которой рассчитывается процент невозврата. Если за базу принимается величина остатков, то в этом случае мы будем определять влияние невозврата на ликвидность банка. Если же оценивается менеджмент банка, то следует рассматривать показатель, отнесенный на объем проведенных операций. Так, например, при проведении операций с векселями их объем может быть достаточно велик, но остатки на отчетные даты будут складываться близкими к нулю. В этом случае накапливающиеся на балансе невозвраты будут иметь более существенную долю в остатках (нередко доходя до 100%), чем в оборотах (где они могут не превышать нескольких процентов).

Третья проблема является следствием недостоверности отчетности и возникает при определении величины невозвратных активов, так как скрытый невозврат кредитов иногда достигает 100% кредитного портфеля. Для корректного расчета порой требуется не только квалифицированный анализ, но и достаточно много дополнительной и чаще всего конфиденциальной информации о банке. Причем, как правило, чем в более "интересном положении" оказывается банк, тем сильнее он начинает искажать отчетность.

Из указанной проблемы проистекает еще один критерий, который тоже применяется банками, но значительно реже перечисленных выше, - "данные о наличии недостоверной отчетности, приводящей к серьезным искажениям финансовых результатов". Полностью формализовать данный критерий сложно, да и корректно определить его во многих ситуациях не представляется возможным, поэтому применяется он достаточно редко.

ФАКТОРЫ, ПОЗВОЛЯЮЩИЕ СУДИТЬ О НЕДОСТОВЕРНОСТИ ПРЕДСТАВЛЕННОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Во-первых, следует протестировать балансы по тем тестам, которыми банк пользуется при отправке собственных балансов в Банк России, тем самым снижая вероятность наиболее грубого "рисования" баланса. Эффективно также использование межформенного контроля. Например, просроченная задолженность перед банком, собственно как и самого банка, должна указываться не только в балансе, но и в форме № 125 Финансовой отчетности. Но на практике не так уж и редко банки, указывая просрочку в одной форме (чаще всего это баланс), "забывают" указать ее в 125-й форме Финансовой отчетности.

Во-вторых, если банк располагает дополнительной информацией о клиентах банка-контрагента, характере его операций и, возможно, ставшими известными проблемами банка, следует найти в присланной отчетности подтверждение или расхождение с этой информацией. Например, если известно, что один из крупнейших заемщиков банка является фактическим банкротом, а банк относит все выданные кредиты к 1-й группе риска, может появиться серьезное и вполне обоснованное предположение о недостоверности отчетности.

В третьих, выявление недостоверности может происходить во время проведения аналитических процедур. Например, о вероятной проблемности ссуд может говорить недостаточный уровень

оборачиваемости (в соответствии со сроком размещения) или подозрительно низкий уровень доходности. Отдельный вопрос связан с качеством учтенных банком векселей но срок до востребования.

Дело в том, что в соответствии с законодательством, регламентирующим оборот векселей, их параметры таковы, что невозможно по формальным признакам определить их качество, чем большинство российских банков и пользуется весьма активно, оформляя достаточно большую часть сомнительных кредитов как векселя до востребования.

Таким образом, хотя это и не совсем корректно в отношении всех банков, учтенные векселя до востребования полностью или по крайней мере в размере 50% следует относить к просроченной задолженности клиентов банков либо уделять максимально повышенное внимание оценке их возвратности.

Критерием, поддающимся более бесспорной формализации, является непредставление банком необходимой финансовой информации (прежде всего балансов) на отдельные или тем более текущие даты. В качестве критерия «отсечки» или закрытия лимита может служить непредставление контрагентом баланса на текущую дату или отсутствие информации по две и более дат за последние 6 месяцев. Очевидно, и это подтверждается существующей практикой, что банк, не желающий передать контрагенту собственный баланс (тем более что выдача баланса на отчетную дату клиенту банка по его первому требованию закреплена Бойком России нормативно), находится настолько в тяжелом финансовом положении, что это даже невозможно исправить с помощью «рисования» баланса.

Еще одним специфическим критерием является уровень криминогенности бизнеса. Этот фактор редко можно выявить непосредственно из анализа банковской отчетности. Только путем определения наличия или возможности наличия некоторых схем операций, проводимых банком. Чаще же определение криминогенное является прерогативой службы безопасности банков и связано с добыванием и оценкой соответствующей информации. Допустимый уровень риска в этом случае определяется либо теми же специалистами службы безопасности, либо непосредственно руководством банка.

При использовании указанных ограничений на практике встречаются исключения. Прежде всего, они бывают связаны с кредитованием банков, являясь (де-факто) аффилированными с банком-кредитором. Очевидно, что в этом случае риск невозврата полностью контролируется владельцами банка. Другим случаем может быть наличие 100%-но ликвидного залога, механизм реализации которого не вызывает никаких сомнений.

ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ ЛИМИТА ПО ОПЕРАЦИЯМ, ИМЕЮЩИМ ДОСТАТОЧНОЕ ПОКРЫТИЕ

Сразу оговоримся, достаточность покрытия определяется не по формальным признакам и указанием соответствующим записей в договоре и на внебалансовых счетах, а по фактической (реальной) обеспеченности кредита. При этом важную роль в оценке фактической оценки обеспечения кредита играет степень отработанности механизмов реализации обеспечения в случае невозврата средств.

В случае 100%-ного обеспечения кредитов (с учетом временного фактора) размер лимита может составлять максимальное значение, ограниченное по сути только требованием не нарушения пруденциальных норм в период всего кредитования (чаще всего это размер риска на одного заемщика - Н6, а если банк постоянно близок к граничному значению норматива Н7, то при расчете лимита следует учитывать и данное обстоятельство).

В случае реального покрытия менее чем на 100% в части непокрытой суммы действуют все лимитные ограничения. Автоматически учесть долю непокрытых рисков позволяет введение в расчет лимита кредитования корректировочного коэффициента, отражающего величину надежного покрытия по выдаваемому кредиту (см. выше формулу расчета лимита).

Определенным нюансом при определении размера лимита на выдачу обеспеченного кредита может быть использование «отсечек» при расчете лимитов. Так, для кредитов, имеющих реальное покрытие свыше 100% [с учетом всех издержек], возможно неприменение системы «отсечек». В случае же, если покрытие по кредиту недостаточно, следует применять систему «отсечек» в полном объеме.

ПЕРИОДИЧНОСТЬ ПЕРЕСМОТРА РАЗМЕРОВ ЛИМИТОВ МЕЖБАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ НА ОТДЕЛЬНЫХ КОНТРАГЕНТОВ

Регламентируя порядок пересмотра лимитов межбанковского кредитования, следует определить базовый период пересмотра лимитов; причины и характер изменения базового периода; события и обстоятельства, в связи с которыми лимит должен пересматриваться досрочно.

При выборе базового периода необходимо учесть периодичность получения информации (как правило, на ежемесячной основе), интенсивность операций на межбанковском рынке (одни банки могут заключать в месяц десятки сделок, другие - одну-две в течение нескольких месяцев), круг постоянных контрагентов (межбанковские отношения могут быть установлены с десятком банков, однако постоянные

операции проводятся лишь с двумя-тремя), систему и характер взаимосвязанности с контрагентами (банки могут иметь общих владельцев или общий бизнес, в этом случае оценка лимитов фактически носит формальный характер); масштаб деятельности контрагентов (скорость нарастания негативных изменений в деятельности банка более сильно ощущается в небольших и средних банках, поэтому при работе с ними в отличие от работы с крупными универсальными банками следует чаще пересматривать размеры лимитов). Таким образом, наиболее распространенным базовым периодом является месяц. Но в отдельных случаях возможен и более продолжительный период.

ВВЕДЕНИЕ ОГРАНИЧЕНИЙ

К ОСНОВНЫМ ПРИЧИНАМ изменения базового периода прежде всего относятся: ИЗМЕНЕНИЯ УСЛОВИЙ деятельности контрагентов (ухудшение конъюнктуры финансовых рынков, изменение скорости ухудшения финансового состояния банка, как, например, в июле-августе 1998 года, когда у многих банков резко увеличилась скорость потери финансовой устойчивости из-за изменения конъюнктуры финансового рынка и взрывообразного ускорения инфляции); ИЗМЕНЕНИЕ ИНТЕНСИВНОСТИ работы банка на межбанковском рынке (если количество сделок увеличивается с одной-двух за 6 месяцев до нескольких десятков в месяц, то лимиты, пересматривавшиеся ранее раз в 3-6 месяцев, разумеется, следует обновлять уже ежемесячно); ПЕРЕХОД ОТ РАБОТЫ с контрагентами, имеющими тесные связи с банком, к работе с банками, не контролируемые собственными акционерами; ПЕРЕХОД ОТ РАБОТЫ с крупными банками к менее крупным.

Введение ограничений на общий объем выдаваемых кредитов, возврат которых приходится на один день. Данная частная ситуация было описана выше. Введение подобного рода ограничений имеет смысл в основном в двух ситуациях. Во-первых, когда объем всех проводимых банком текущих операций и суммы межбанковских сделок сопоставимы или превышают все прочие операции банка. Во-вторых, когда суммы заключенных межбанковских сделок очень велики и опять же сравнимы или превышают прочие платежи банка, - в этом случае следует при расчете лимитов учитывать среднее значение дневного поступления средств за вычетом обязательных платежей.

Введение общего ограничения на проведение межбанковских операций. В процессе работы на межбанковском рынке могут складываться отдельные ситуации, при которых практически любой вновь выдаваемый межбанковский кредит приводит к неоправданным или существенным для банка потерям. Например, кредитование в условиях кризиса межбанковского рынка. В этом случае следует предусмотреть приостановку выдачи всех текущих межбанковских кредитов.

Перечень ситуаций, при возникновении которых требуется введение подобного ограничения, у каждого банка может быть индивидуальным и зависит от условий деятельности, в которых работает банк. При этом можно выделить несколько наиболее распространенных: при достижении максимального объема потерь от проведения межбанковских операций (или при возникновении определенного отрицательного значения финансового результата по банку в целом); при достижении определенного максимального значения удельного веса в портфеле банка межбанковских кредитов; ну и, наконец, при резком ухудшении конъюнктуры финансового рынка.

В первой ситуации введение общего запрета на проведение операций межбанковского кредитования продиктовано требованием минимизации издержек в случае, если банк уже к этому времени понес существенные убытки и любые новые потери могут привести к серьезным последствиям (например, к утере капитала). Критерий здесь выбирается высшим менеджментом банка или, что случается чаще, связан со стратегическими задачами и возможностями акционеров вкладывать дополнительные средства в банк.

В качестве основных вариантов могут фигурировать значения финансового результата банка: меньшее нуля; отрицательное значение, составляющее более 10 или 20% от расчетного капитала банка; величина финансового результата, способного снизить значение капитала банка меньше значения зарегистрированного Уставного капитала.

Во второй ситуации оптимизация риска межбанковского кредитования связана с определением в процессе стратегического планирования пропорций основных проводимых банком операций, по достижении которых банк начинает принимать на себя повышенные риски. Из предложенных трех ситуаций данная является наименее критичной, так как риск при этом учитывается наиболее опосредованно и реальный риск может быть подсчитан лишь в отдельных конкретных ситуациях.

Напротив, последняя ситуация, возникает наиболее часто, и риск, возникающий в этом случае, является весьма существенным, достигая нередко 100%.

Наиболее тонким подходом была бы классификация кризисных ситуаций, описываемых через определенные признаки, и снижение предельных лимитов в зависимости от существенности возникающих при этом рисков. Однако на практике построить такую систему практически невозможно из-

за сложностей и высоких погрешностей прогноза изменения состояния финансового рынка в современных условиях. Поэтому следует определить ряд критериев ухудшения состояния финансового рынка, в соответствии с которыми вводится полное прекращение выдачи межбанковских средств. К ним можно отнести резкий рост процентных ставок и спроса на межбанковские кредиты, заявления представителей государства и регулирующих органах или иная информация о происходящем ухудшении состояния финансового рынка, появлении и развитии системного банковского или общеэкономического кризиса, а также другие системы индикаторов, позволяющих сделать прогноз на негативное изменение обстановки на финансовом рынке.

Во всех перечисленных случаях при принятии решения об остановке дальнейшего размещения МБК следует оговорить условия или период времени, по истечении которого размещение межбанковских средств может быть возобновлено.