

Содержание:

Введение

Банковская система — совокупность различных видов национальных банков и кредитных организаций, действующих в рамках общего денежно-кредитного механизма. Банковская система включает центральный банк, сеть коммерческих банков и других кредитно-расчётных центров. Центральный банк проводит государственную эмиссионную и валютную политику, является ядром резервной системы. Коммерческие банки осуществляют все виды банковских операций.

Из-за огромного количества банков сложно понять какому из банков стоит отдать предпочтение, выделить лучший по тем или иным критериям. Понимать каким банкам стоит доверять а к каким стоит присмотреться, особенно для новых участников рынка. Для того чтоб определить самый лучший и надежный банк придумана рейтинговая оценка банков. Рейтинговая оценка банков – система комплексного исследования и сравнения кредитных организаций по основным финансовым показателям. Кроме того, встречаются рейтинги, базирующиеся на экспертных заключениях, например о качестве менеджмента.

Чаще всего для построения рейтингов используются данные баланса и счета прибыли и убытков. Главный предмет изучения – определение кредитной надежности.

Данные рейтинги составляют различные рейтинговые агентства либо средствами массовой информации, центральный банк. Они используют различные виды оценки банков. О каких видах оценки и какие существуют агентства по оценке деятельности банка мы и поговорим в данной работе.

Глава первая

Основные понятия и виды

Однако важно не только осуществлять внутренний анализ деятельности банка, но и сравнивать результаты его работы с результатами деятельности других банков,

то есть проводить рейтинговую оценку. Рейтинг – это метод сравнительной оценки деятельности нескольких банков или система оценки банковской деятельности, основанная на финансовых показателях и данных финансовой отчетности банков. В основе рейтинга лежит обобщенная характеристика по определенному признаку, позволяющая выстраивать или группировать банки в определенной последовательности по степени убывания данного признака.

Признак (критерий) классификации банков может отражать отдельные стороны деятельности банков (прибыльность, ликвидность, платежеспособность) или деятельность банка в целом (объем операций, имидж, надежность). Банк, имеющий высокий рейтинг прибыльности, может иметь низкий рейтинг по ликвидности и наоборот. Поэтому, наряду с определением рейтинга по отдельным сторонам деятельности, важно иметь обобщенную рейтинговую оценку деятельности банков. В этой связи особо важное место принадлежит рейтингу надежности банков. Этот рейтинг могут определять как надзорные органы, так и отдельные рейтинговые агентства. Характер формирования и назначение таких рейтингов различны.

Рейтинг надежности банков, определяемый ведомством банковского надзора, основывается на глубоком анализе не только данных синтетического учета, но и данных аналитического учета, сопровождаемого проверками на местах. Данные рейтинга не публикуются в открытой печати и используются органами банковского надзора для предотвращения банкротства банков и обеспечения стабильности всей банковской системы. Рейтинги независимых рейтинговых агентств основываются на исследовании публичной отчетности банков. Реальность таких рейтингов в значительной мере зависит от достоверности отчетных данных и системы показателей, используемых для характеристики надежности банков. Рейтинги банков, определенные независимыми рейтинговыми агентствами, публикуются в открытой печати и позволяют общественности ориентироваться при принятии решений на финансовом рынке.

Исходную базу применяемых рейтингов составляют следующие компоненты: критерий сравнительной характеристики банков; система показателей, используемая для анализа; методы оценки фактических уровней отдельных показателей и общего результата деятельности банка;

принципы построения рейтинговой таблицы. Совокупность указанных компонентов принято называть рейтинговой системой.

Существует несколько видов рейтинговой оценки банков: линейные списки или ренкинги, многомерные списки и комплексные оценки на базе финансовых и иных показателей и рейтинги которые представляют собой комплексную оценку банков международными или национальными рейтинговыми агентствами.

Линейные списки, или ренкинги – перечни кредитных организаций, составленные на основе ряда финансовых показателей. Данные для исследований берутся из официальной отчетности банков или других источников, в том числе передаются самими участниками.

Рэнкинг – это список каких-либо объектов (например, людей или компаний), который упорядочен по одному из выбранных ранжирующих показателей. В отличие от рейтинга, который является фиксированным списком, рэнкинг представляет собой базу данных, к которой можно применять различные параметры и методы ранжирования.

Все показатели, которые используются в рэнкинге, цифровые. Это могут быть экономические, натуральные или статистические данные интересующих компаний.

Рэнкинг может быть использован в любой сфере, где возникает необходимость упорядочить список компаний, предложений, участников и т.д. по числовому параметру.

Как правило, такие рейтинги составляются либо рейтинговыми агентствами, либо средствами массовой информации, в частности порталом Банки.ру, который дает возможность сравнить кредитные организации по объему нетто-активов, чистой прибыли, капиталу, кредитному портфелю и еще несколькими десятками показателей. В их основе – база данных, обычно в электронном виде.

Многомерные списки и комплексные оценки на базе финансовых и иных показателей – разбивка банков на группы в соответствии с заданными критериями, такими, например, как надежность, устойчивость, валюта баланса и проч.

Этот вид рейтингов, как правило, составляется специализированными агентствами, консультационными компаниями и др. Иногда исследования такого рода проводят и информационные агентства, а также печатные издания, например журналы «Эксперт», «Деньги», «Профиль» и др.

Собственно рейтинги, которые представляют собой комплексную оценку банков международными или национальными рейтинговыми агентствами, такими как

Standard & Poors, Moody's, Fitch Ratings, а в нашей стране – «Эксперт РА», Moody's Interfax Rating Agency, Национальным рейтинговым агентством, АК&М.

Агентства дают заключение прежде всего о кредитоспособности того или иного банка. Исследования проводятся на коммерческой основе, заказываются и оплачиваются самими кредитными организациями. При этом рейтинг присваивается в зависимости от срока возможных заимствований финансового учреждения и может быть краткосрочным и долгосрочным.

Методика составления рейтинга банков основана на разных подходах. В ряде случаев это система сопоставления определенных финансовых показателей. Но существуют и более сложные варианты, например, когда различным критериям присваивается тот или иной удельный вес, а окончательная оценка выставляется в баллах.

В международной практике наиболее распространены два типа оценок деятельности банков: оценка количественных, объемных показателей и оценка качественных показателей, характеризующих надежность, кредитоспособность, стабильность банков. Оценка количественных показателей, таких как объемы активов, депозитов, кредитов, собственного капитала, прибыли, имеет целью определить масштабы развития деятельности отдельных банков, а также степень развития всей банковской системы. Указанный критерий оценки обусловлен, прежде всего, потребностями общества знать уровень развития банковской системы как отражение уровня развития экономики. Масштабы развития банковской деятельности, основу которой составляют кредитные и депозитные операции, свидетельствуют об объемах производства, обращения и потребления, развитости внутреннего рынка страны, уровне экономического потенциала. Необходимость оценки объемных показателей обусловлена также потребностями клиентов знать, в какой банк им целесообразно обращаться.

Информация о ранжировании банков по объемным показателям публикуется в открытой печати и используется различными потребителями в аналитических целях. По такой информации можно не только сравнивать отдельные банки, но и определять некоторые относительные показатели, характеризующие внутренние стороны их деятельности, такие как доля депозитов в общей сумме активов, доля кредитов в общей сумме активов, соотношение кредитов и депозитов, относительной величины собственного капитала в активах, доля прибыли на активы и собственный капитал.

Вторым типом оценки деятельности банков является оценка их надежности. Надежность банка – это его определенное состояние, складывающееся под воздействием многочисленных и противоречивых факторов. Эта характеристика может быть установлена лишь на основе анализа тенденций и факторов, оказавших влияние на формирование таких показателей деятельности банка, как ликвидность, прибыльность, достаточность капитала, качество активов, уровень менеджмента. Состояние каждого из этих показателей, в свою очередь, обуславливается комплексом разных факторов.

В качестве иллюстрации методики анализа деятельности банков можно привести широко применяемый в мире метод «информированного наблюдателя», разработанный английскими экономистами Майклом Брауном и Стюартом Лавериком. В соответствии с этим методом рейтинг банка определяется следующими показателями, за состоянием которых должен следить банк, рассчитывающий на преуспевание: уровень менеджмента; финансовая устойчивость; качество обслуживания; способность привлекать и удерживать таланты; объем долгосрочных инвестиций; способность к инновациям; общественная ответственность; экологическая ответственность. Большинство из этих показателей неформализуемы, поэтому для их оценки используются экспертные процедуры.

Группа экспертов под руководством В.Кромонава разработала рейтинговую систему оценки банков, согласно которой в качестве критериев выступают шесть коэффициентов:

- генеральный коэффициент надежности (K_1), равный отношению капитала банка к работающим активам, отражает степень обеспеченности рискованных вложений банка его собственным капиталом, за счет которого будут погашаться возможные убытки в случае невозврата того или иного работающего актива. Представляет максимальный интерес для кредиторов и вкладчиков;

- коэффициент мгновенной ликвидности (K_2), равный отношению ликвидных активов банка к его обязательствам до востребования, показывает, использует ли банк клиентские деньги в качестве собственных кредитных ресурсов и, таким образом, в какой мере клиенты могут претендовать на получение процентов по остаткам на текущих счетах, в какой мере их платежные поручения обеспечены возможностью банка быстро совершать платежи. Представляет наибольший интерес для клиентов, состоящих в банке на расчетно-кассовом обслуживании;

- кросс-коэффициент (K3), определяемый как отношение всех обязательств банка к выданным кредитам;
- генеральный коэффициент ликвидности (K4), равный отношению ликвидных активов и защищенного капитала к совокупным обязательствам банка, характеризует обеспеченность средств, доверенных банку клиентами, ликвидными активами, недвижимостью, ценностями, то есть отражает способность банка при невозврате выданных кредитов удовлетворять требования кредиторов в минимальный срок;
- коэффициент защищенности капитала (K5), равный отношению защищенного капитала ко всему собственному капиталу, показывает, насколько банк учитывает инфляционные процессы и какую долю своих активов размещает в недвижимость, ценности, оборудование. K5 может также использоваться как косвенный показатель основательности банки. Банки, деятельность которых рассчитана на кратковременный срок, обычно не вкладывают средства в свое развитие;
- коэффициент фондовой капитализации прибыли (K6) характеризует соотношение собственных ресурсов банка к средствам, которые внесены учредителями. Наряду с эффективностью работы банка отражает его независимость от отдельных акционеров.

Для всех банков рассчитывается также коэффициент, названный «Фильтр Кроманова», равный отношению совокупного размера капитала банка к его положительной части. Все банки с коэффициентом менее 0,1 (или растратившие из-за убытков капитал более чем на 90%) из рейтинга исключаются.

Для составления общей формулы рейтинга введено понятие оптимального банка, удовлетворяющего основным критериям и имеющего следующие коэффициенты:

$$K1 = 1; K2 = 1; K3 = 3; K4 = 1; K5 = 1; K6 = 3.$$

Таким образом, оптимальным считается банк, у которого объем выданных кредитов не превышает собственный капитал; средства на текущих счетах его клиентов полностью обеспечены ликвидными активами; риску подвергается не более трети от всех доверенных ему средств; совокупные обязательства банка покрываются ликвидными активами, недвижимостью и ценностями; капитал инвестирован в недвижимость и ценности; сумма, направленная на развитие банка, втрое превышает взносы учредителей.

Для того, чтобы коэффициенты были соизмеримы, показатели К3 и К6 разделены на три, остальные коэффициенты - на единицу. Затем каждый из приведенных к соизмеримой величине коэффициентов получил свой удельный вес. В частности, имеющий наибольший интерес для вкладчиков коэффициент К1 имеет максимальный удельный вес - 45. Второй по значимости К2 - 20, К3 -10, К4 - 15, К5 и К6 - по 5.

Общая формула рейтинга выглядит следующим образом:

$$K = 45K_1 + 20K_2 + \frac{1}{3}K_3 + 15K_4 + 5K_5 + \frac{5}{3}K_6$$

К недостаткам данного рейтинга можно отнести то, что практически все исходные данные характеризуют состояние банка с позиции только затратных показателей; суммирование коэффициентов затрудняет интерпретацию результатов расчетов; удельные веса приняты на основе экспертных соотношений. Указанные недостатки не обеспечивают полностью достоверной оценки рейтинга банков.

Американская система CAMEL - одна из наиболее эффективных рейтинговых систем. Различные ее модификации дают возможность гибко ее использовать с учетом особенностей денежно-кредитных систем различных стран и целей проведения рейтинговой оценки.

В соответствии с этой системой деятельность банка оценивается по пятибалльной системе. Наиболее надежные банки получают оценку 1, а банки, близкие к банкротству - 5. Критерии надежности банка:

С (Capital adequacy) - адекватность капитала; оценка капитала банка с точки зрения его достаточности для защиты интересов вкладчиков;

А (Asset quality) - качество активов; возможность обеспечения возврата активов, а также воздействие проблемных кредитов на финансовое положение банка;

М (Management) - менеджмент как показатель качества управления; оценка методов управления банка с учетом эффективности его деятельности, установившегося порядка работы, методов контроля и выполнения установленных законов и правил;

Е (Earnings) - поступления или доходность; оценка рентабельности банка с точки зрения достаточности его доходов для перспектив расширения банковской деятельности;

L (Liquidity) – ликвидность; система определяет уровень ликвидности банка с точки зрения ее достаточности для выполнения как обычных, так и непредусмотренных обязательств.

Каждое из этих направлений оценивается также по пятибалльной системе. При этом анализируемые показатели рассматриваются в динамике и сравниваются с показателями лучших банков в соответствующей группе. Некоторые компоненты системы CAMEL можно оценить по данным отчетности, предоставляемой НБУ, а некоторые требуют проведения проверок на местах для более точной оценки.

Первый критерий, используемый при анализе надежности банка, - достаточность его капитала. Собственный капитал рассматривается как главное средство защиты средств вкладчиков. Банк с прочным капиталом может выдержать значительные потери, не опасаясь потерять денежные средства вкладчиков. Для оценки адекватности капитала органы банковского надзора используют главным образом коэффициентный анализ. Прежде чем рассчитать коэффициенты, необходимо определить регулятивный капитал. Оценка достаточности капитала осуществляется путем анализа двух относительных показателей, рассматриваемых в динамике: отношение регулятивного капитала к объему активов, взвешенных с учетом риска; отношение капитала первого уровня к совокупному объему активов.

Минимальная норма достаточности капитала по международным стандартам установлена в пределах 8 %. При оценке достаточности капитала учитывается и динамика совокупного риска активов, то есть анализируются факторы, влияющие на уровень коэффициентов, характеризующих адекватность капитала

Второй критерий оценки надежности банка – качество его активов. Цель такой оценки – определение индивидуального риска активов конкретного банка. Анализу подвергается основная часть балансовых и забалансовых статей. Особое внимание уделяется анализу его кредитного портфеля. По американской системе, все активы по степени риска подразделяются на четыре группы:

- I группа – особо упомянутые активы со степенью риска равного 1%;
- II группа – нестандартные активы со степенью риска 20%;
- III группа – сомнительные активы со степенью риска 50%;
- IV группа – потери – степень риска 100%.

Отнесение активов банка к указанным группам риска на основе проведенного анализа позволяет определять уровень совокупного риска активов банка. Сравнение совокупного риска с капиталом банка позволяет определить коэффициент качества активов данного банка, как отношение совокупного риска банка к регулятивному капиталу. Если значение данного показателя находится в пределах 5%, рейтинг качества активов оценивается единицей; если показатель в пределах 15%, то оценка качества активов – 2; до 30% - оценка 3; до 50% - оценка 4; и более – оценка – 5. При формировании вывода о качестве активов анализируются дополнительные показатели, такие как: доля активов, не приносящих банку доход; объем резервов на покрытие убытков по активным операциям по отношению к активам, не приносящим дохода; объем резервов на покрытие убытков по кредитным операциям по отношению к непогашенным ссудам; динамика рискованных активов; объем больших кредитов и их динамики и другие.

Третий критерий оценки надежности банка – его доходность и прибыльность с позиции их достаточности для расширения деятельности банка. Такая оценка делается по двум показателям: отношению чистой прибыли к активам и отношению прибыли к акционерному капиталу. Данные коэффициенты рассматриваются в динамике, а также в сравнении с одноименными показателями других банков. Далее проводится факторный анализ указанных коэффициентов, при этом выявляются компоненты доходов и расходов банка; затраты, не связанные с выплатой процентов; качество доходов, в частности, степень влияния на полученный доход нерегулярных статей, фондовых сделок, налогового эффекта. Анализируется и доля в доходе выплачиваемых дивидендов в соотношении с адекватностью банковского капитала, и адекватность резервов для покрытия убытков.

Четвертый критерий надежности банка – анализ ликвидности. На ликвидность влияет целый ряд факторов: структура активов и пассивов, качество управления ими, состояние депозитной базы, структура сроков по депозитам и кредитам, способность активов быстро обмениваться на наличность, степень доступности банка к внешним источникам и другие. Особенность системы CAMEL – отсутствие нормативных уровней для большинства применяемых показателей ликвидности. Выводы обычно базируются на изучении тенденций изменения соответствующих показателей со средним по однородной группе банков.

На заключительной стадии оценки надежности банка определяется уровень менеджмента, так как при этом обобщают предшествующие компоненты анализа.

Банки с хорошим менеджментом должны иметь достаточный уровень капитала, хорошее качество активов, достаточные поступления и надлежащий уровень ликвидности. Не менее важно при оценке качества управления проанализировать банковскую политику и различные имеющиеся в банке системы, включая систему контроля, системы обучения персонала и содержание кадровой политики. После этого формируется окончательный вывод о рейтинге менеджмента, а затем и банка в целом.

Совокупный рейтинг является обобщающей оценкой и рассчитывается следующим образом: баллы по каждому из пяти компонентов суммируются и делятся на пять. Результат округляется до целого числа

Банк, получивший совокупный рейтинг 1, или сильный, вполне здоров, устойчив к изменениям и финансовым проблемам, происходящим в экономике. Он может не менять сложившуюся систему управления, финансовое состояние не вызывает у органов надзора повода для вмешательства и беспокойства.

Банк, получивший совокупный рейтинг 2, или удовлетворительный, практически здоров. В основном по всем аспектам финансовое состояние надежное; обнаруженные недостатки существенно не влияют на его стабильность и банк в состоянии приспособиться к изменяющимся условиям внешней среды. Банк может не менять стиль своего управления. Ограниченное вмешательство органов надзора возможно лишь за сторонами деятельности, в которых выявлены недостатки.

Банк, получивший рейтинг 3, или посредственный, ослаблен в финансовом и операционном отношении, допущены нарушения законов и нормативных актов. Банк уязвим при неблагоприятных изменениях экономической ситуации, может разориться, если не принять соответствующие меры. Для устранения финансовых проблем необходимо вмешательство органов надзора.

Банк, получивший рейтинг 4, или граничный, имеет серьезные финансовые проблемы, велика вероятность разорения, если не будут приняты меры по их устранению. Необходимо вмешательство органов надзора, а также подробный план действий по решению имеющихся проблем.

Банк, получивший рейтинг 5, или неудовлетворительный, имеет ряд серьезных недостатков. Существует высокая степень вероятности банкротства в ближайшее время. Он не может сам решить собственные проблемы, поэтому нужна срочная финансовая помощь со стороны акционеров или иных финансовых источников. Без действенных оперативных мер возникает необходимость в ликвидации,

реорганизации банка или его присоединении к более устойчивому кредитному учреждению.

Примечательно, что рейтинг банков определяет и орган надзора – ЦБ РФ. Согласно указанию Банка России от 31.03.2000 № 766-У, все кредитные организации делятся на две категории, а каждая из них – на две группы.

Первая категория – это финансово стабильные кредитные организации. К их числу относятся банки группы 1 – «кредитные организации без недостатков в деятельности», а также группы 2 – «кредитные организации, имеющие отдельные недостатки».

Вторая категория – проблемные кредитные организации: «банки, испытывающие серьезные финансовые трудности» (группа 3) и «банки, находящиеся в критическом финансовом положении» (группа 4).

Следует отметить, что оценка Банком России – прежде всего констатация текущей, сложившейся ситуации в той или иной кредитной организации. А независимые рейтинги банков составляются для того, чтобы можно было прогнозировать их будущее.

Рейтинговую оценку банков полезно знать инвесторам и вкладчикам – она позволяет определить финансовое состояние кредитной организации и выбрать наиболее надежную из них. От присвоения рейтингов в выигрыше остаются и сами финансовые учреждения: высокие оценки открывают им доступ к рынку капиталов, позволяют привлекать денежные средства более дешево.

Помимо финансовых рейтинговых оценок банков существуют и другие, не имеющие прямого отношения к денежным средствам, но зачастую не менее важные для клиентов. Так, например, на портале Банки.ру есть разделы, в которых кредитные организации оцениваются не экспертами или агентствами, а клиентами (за качество обслуживания) или сотрудниками, действующими и бывшими (за внутренний климат и отношение к людям).

Оценка того или иного банка так же напрямую зависит от кредитного рейтинга страны. Кредитный рейтинг — мера кредитоспособности частного лица (кредитный скоринг), компании, региона или страны. Кредитные рейтинги рассчитываются на основе прошлой и текущей финансовой истории вышеперечисленных участников рынка, а также на основе оценок размера их собственности и взятых на себя финансовых обязательств (долгов). Основное предназначение подобных оценок —

дать потенциальным кредиторам / вкладчикам представление о вероятности своевременной выплаты взятых финансовых обязательств. В последнее время расширилась и сфера применения кредитных рейтингов: они стали применяться и для установления новых размеров страховых взносов, для определения арендных залогов, определения качества новых кандидатов при приёме их на работу.

Кредитные рейтинги относительны, поэтому важно учитывать специфику той или иной страны, предприятия, отрасли промышленности. Невысокие кредитные рейтинги, конечно, нежелательны, ибо свидетельствуют о высокой вероятности дефолта.

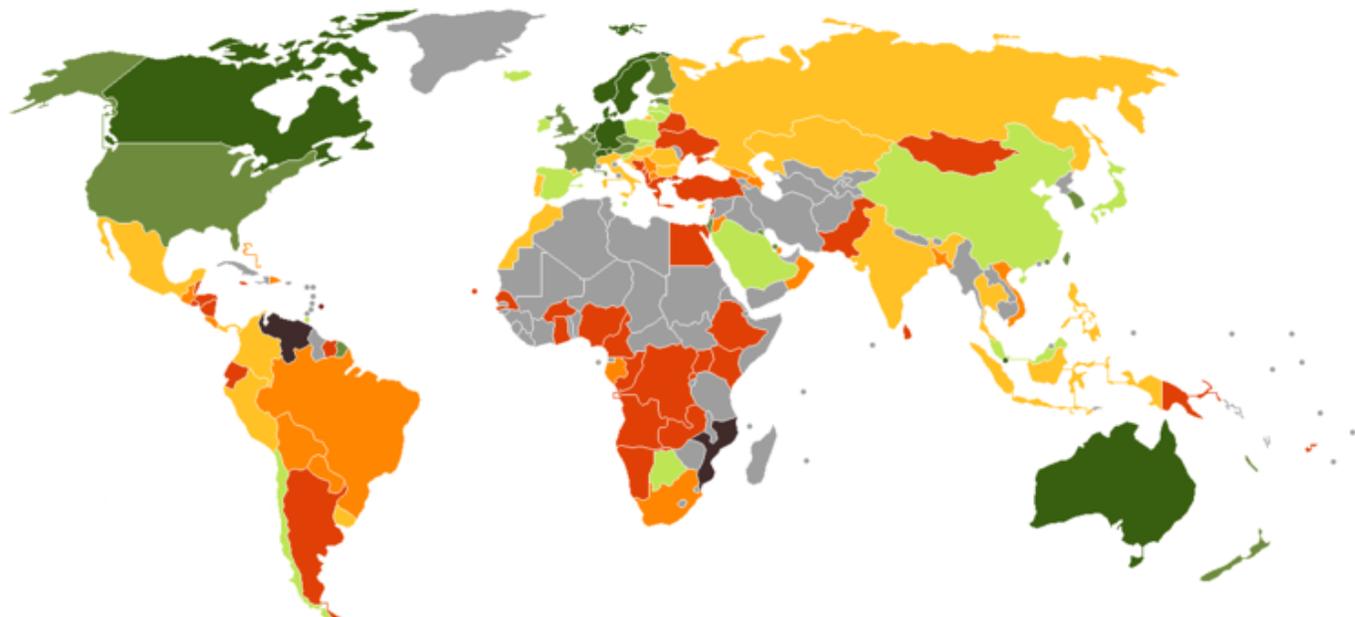
Разработать свою систему кредитных рейтингов может любой участник рынка. Более того, согласно Базельским директивам, каждому банку желательно иметь собственный внутренний рейтинг заемщиков. Но когда речь идет о рынке облигаций, то «кредитный рейтинг» обычно означает рейтинг одного из трех агентств Standard & Poors, Moody's и Fitch.

Крупнейшими независимыми рейтинговыми агентствами (которые работают во всём мире) являются Moody's, Standard and Poor's и Fitch Ratings. Крупнейшими российскими рейтинговыми агентствами являются «Эксперт РА», «РусРейтинг», «Национальное Рейтинговое Агентство» и Рейтинговое агентство АК&М. Ведущими украинскими рейтинговыми агентствами являются «Кредит-Рейтинг (рейтинговое агентство)», Рейтинговое агентство IBI-Rating, НРА «Рюрик».

Рейтинговое агентство (также называемое кредитным рейтинговым агентством) — организация, присваивающая кредитные рейтинги, которые показывают способность должника вернуть долг, своевременно уплачивая начисленные проценты, а также вероятность дефолта должника. Агентство может оценивать кредитоспособность эмитентов долговых обязательств, ценные бумаги и иные долговые инструменты, в некоторых случаях сервисных агентов, но при этом никогда не оценивает кредитоспособность физических лиц.

Кредитный рейтинг может присваиваться по:

- международной шкале — возможность международного сопоставления рейтингов
- национальной шкале — возможность исключительно внутригосударственного сопоставления рейтингов.



AAA AA A BBB BB B CCC CC/D

Помимо кредитных рейтингов могут присваивать и публиковать рейтинги качества управления, надежности управляющих компаний и негосударственных пенсионных фондов и т. д.

Долговые инструменты, оцениваемые рейтинговыми агентствами, включают государственные, корпоративные и муниципальные облигации, депозитные сертификаты, привилегированные акции и структурированные финансовые продукты, такие как ипотечные ценные бумаги и обеспеченные долговые обязательства.

Эмитентами обязательств или ценных бумаг могут быть фирмы, компании специального назначения, администрации регионов и муниципалитетов, некоммерческие организации, а также суверенные государства. Наличие кредитного рейтинга способствует более активному обращению ценных бумаг на вторичном рынке. В свою очередь это влияет на процентную ставку, уплачиваемую по ценной бумаге, а при наличии высокого рейтинга позволяет выпускать бумаги с более низкими процентными ставками. При этом кредитоспособность физических лиц оценивается не рейтинговыми агентствами, а бюро кредитных историй, которые выпускают соответствующие отчеты на основе кредитного скоринга.

Ценность кредитных рейтингов для ценных бумаг широко оспаривается. Сотни миллиардов ценных бумаг, которые получили от рейтинговых агентств высочайшие

рейтинги, были обесценены до мусорного уровня в течение финансового кризиса 2007-2008 гг. При этом снижение ранее присвоенных рейтингов в рамках Европейского долгового кризиса 2010-2012 гг. было раскритиковано официальными лицами Европейского союза как действие, способствующее усугублению кризиса.

Присвоение кредитных рейтингов является высококонцентрированной отраслью. «Большая тройка» международных рейтинговых агентств контролирует примерно 95 % рейтингового бизнеса. На Moody's Investors Service и Standard & Poor's вместе приходится 80% мирового рынка, на Fitch Ratings - еще 15%.

В настоящее время мире существует около 100 рейтинговых агентств.

Деятельность кредитных рейтинговых агентств в России регулируется законом № 222-ФЗ.

Рейтинговой деятельностью могут заниматься только организации, аккредитованные Банком России.

Основные требования к рейтинговым агентствам

- запрещено отзываться рейтинги по национальной шкале для России на основании решений иностранных государств;
- отказать организации в присвоении рейтинга и отозвать рейтинг можно только по согласованным с Банком России основаниям;
- минимальный собственный капитал - 50 млн руб;
- независимость от политического и экономического влияния;
- предотвращение конфликта интересов.

Рейтинговым агентствам в России запрещено заниматься другой деятельностью, кроме:

- присвоения рейтингов и прочих оценок деятельности организаций;
- составление прогнозов конъюнктуры рынка;
- проведения оценок экономических тенденций;
- проведения анализа ценообразования и иная аналитическая деятельность;

- распространение данных.

«Большая тройка» агентств не была аккредитована в РФ и была вынуждена отозвать рейтинги российских организаций. ЦБ использует принцип «дедушкиной оговорки» и пока разрешает участникам рынка держать ценные бумаги с рейтингами от неаккредитованных агентств.

Аккредитованные агентства

На сентябрь 2019 года было аккредитовано 4 агентства:

- АКРА;
- Эксперт РА;
- Национальное рейтинговое агентство (НРА);
- Национальные кредитные рейтинги (НКР).

Рейтинговая шкала

Хотя у разных агентств обозначения рейтинга несколько отличаются, как правило, самый высокий рейтинг — AAA. Затем по убывающей: AA, A, BBB и т. д. Самый низкий кредитный рейтинг обычно обозначается буквой D (дефолт — неплатежеспособность компании).

Рейтинги, находящиеся в диапазоне от AAA до BBB, считаются инвестиционными, последующие — неинвестиционными, «мусорными» (junk grade). Компаниям с неинвестиционными рейтингами приходится платить по кредитам более высокие проценты, а у инвестиционных и пенсионных фондов есть правила, регламентирующие количество денег, которое они могут вкладывать в «мусорные» бумаги.

Обозначения кредитного рейтинга

Кредитный рейтинг компании является финансовым показателем для потенциальных инвесторов ценных бумаг (облигаций). Кредитный рейтинг — обычный финансовый инструмент для измерения степени надёжности облигаций, выпускаемых той или иной компанией, корпорацией или даже тем или иным

государством. Рейтинг назначается специальными агентствами, например A.M. Best, Dun & Bradstreet, Standard & Poor's, Moody's или Fitch Ratings и имеет буквенные обозначения «А», «В», «С».

Moody's

S&P

Fitch

Долгосрчный Краткосрчный Долгосрчный Краткосрчный Долгосрчный Краткосрчный

Aaa		AAA		AAA	
Aa1		AA+	A-1+	AA+	F1+
Aa2	P-1	AA		AA	
Aa3		AA-		AA-	
A1		A+		A+	
A2		A	A-1	A	F1
A3		A-		A-	
	P-2		A-2		F2
Baa1		BBB+		BBB+	
Baa2		BBB		BBB	
	P-3		A-3		F3
Baa3		BBB-		BBB-	

Ba1		BB+		BB+	
Ba2		BB		BB	
Ba3		BB-		BB-	
B1		B+	B	B+	B
B2		B		B	
B3		B-		B-	
Caa1		CCC+			
	Not prime				
Caa2		CCC			
Caa3		CCC-	C	CCC	C
		CC			
Ca		C			
C				DDD	
		D	/		/
/				DD	

/ D

Рейтинг Standard & Poor's, в котором, впрочем, как и в двух последующих, «А» обозначает самые платежеспособные компании, а «С» — противоположное: AAA, AA+, AA, AA-, A+, A, A-, BBB+, BBB, BBB-, BB+, BB, BB-, B+, B, B-, CCC+, CCC, CCC-, CC, C, D. Считается, что все компании, подпадающие под рейтинг ниже BBB-, торгуют спекулятивными или бросовыми облигациями. Рейтинговая система Moody похожа по своей концепции, но наименования выглядят немного иначе. В данном случае градация от лучшего к худшему выглядит следующим образом: Aaa, Aa1, Aa2, Aa3, A1, A2, A3, Baa1, Baa2, Baa3, Ba1, Ba2, Ba3, B1, B2, B3, Caa1, Caa2, Caa3, Ca, C. Такова же градация по А.М. Best: A++, A+, A, A-, B++, B+, B, B-, C++, C+, C, C-, D, E, F, и S. Система рейтинга азиатской CTRISKS выглядит следующим образом: СТ3А, СТ2А, СТ1А, СТ3В, СТ2В, СТ1В, СТ3С, СТ2С и СТ1С. Суть рейтинга CTRISKS — обозначение вероятности дефолта в каком-то году.

Глава вторая

Рейтинговая оценка агентств и ее применение

На примере Эксперт РА рассмотрим процедуру и основные показатели оценки. Рейтинговое агентство RAEX («Эксперт РА») — российское и международное рейтинговое агентство, входит в состав международной группы RAEX. Занимается присвоением рейтингов, а также исследовательско-коммуникационной деятельностью. Аккредитовано при ЦБ и Минфине РФ, рейтингует компании более 16 стран, общая численность сотрудников — более 150 человек. Рейтинги RAEX («Эксперт РА») входят в список официальных требований к банкам, страховщикам, пенсионным фондам, эмитентам.

Кредитная организация	Дата	Национальная шкала	Национальная шкала, прогноз
ВТБ	24.05.2019	ruAAA	стабильный

Райффайзенбанк	01.04.2019 ruAAA	стабильный
Росбанк	13.06.2019 ruAAA	стабильный
ЮниКредит Банк	31.05.2019 ruAAA	стабильный
Газпромбанк	25.06.2019 ruAA+	стабильный
АйСиБиСи Банк	03.06.2019 ruAA	стабильный
Альфа-банк	18.06.2019 ruAA	стабильный
Бэнк Оф Чайна	28.06.2019 ruAA	стабильный
Всероссийский банк развития регионов	15.10.2018 ruAA	стабильный
Россия	19.02.2019 ruAA	стабильный
Росэксимбанк	29.10.2018 ruAA	стабильный
Промсвязьбанк (ПСБ)	01.08.2019 ruAA-	стабильный
ФК Открытие	03.04.2019 ruAA-	стабильный
Запсибкомбанк	22.01.2019 ruA+	стабильный
Кредит Урал Банк	23.05.2019 ruA+	стабильный

Сургутнефтегазбанк	27.03.2019 ruA+	стабильный
Челиндбанк	07.11.2018 ruA+	стабильный
Банк Интеза	09.09.2019 ruA	позитивный
Московский кредитный банк (МКБ)	26.04.2019 ruA	стабильный
ОТП Банк	24.06.2019 ruA	стабильный
Саровбизнесбанк	22.01.2019 ruA	стабильный
Связь-Банк	17.07.2019 ruA	развивающийся
Совкомбанк	24.05.2019 ruA	стабильный
Тинькофф Банк	03.09.2019 ruA	стабильный
Челябинвестбанк	01.03.2019 ruA	стабильный
Аверс	24.10.2018 ruA-	стабильный
АК БАРС	02.04.2019 ruA-	позитивный
Бест Эффорте Банк	25.02.2019 ruA-	стабильный
Возрождение	17.10.2018 ruA-	стабильный
Зенит	14.12.2018 ruA-	стабильный

МС Банк Рус	19.10.2018 ruA-	стабильный
Новикомбанк	26.03.2019 ruA-	стабильный
Российский Национальный Коммерческий Банк (РНКБ)	15.02.2019 ruA-	стабильный
Санкт-Петербург	05.09.2019 ruA-	стабильный
СДМ-банк	01.08.2019 ruA-	стабильный
СМП банк	25.06.2019 ruA-	стабильный
Хоум Кредит	21.06.2019 ruA-	стабильный
Экспобанк	23.05.2019 ruA-	стабильный
Банк Акцепт	04.09.2019 ruBBB+	стабильный
Банк СГБ	26.11.2018 ruBBB+	стабильный
БКС Банк	20.12.2018 ruBBB+	стабильный
Курскпромбанк	16.11.2018 ruBBB+	стабильный
Левобережный	03.12.2018 ruBBB+	позитивный
МТС-Банк	28.03.2019 ruBBB+	стабильный

Примсоцбанк	15.05.2019	ruBBB+	стабильный
Банк ДОМ.РФ	12.12.2018	ruBBB	стабильный
Джей энд Ти Банк	06.05.2019	ruBBB	стабильный
НБД-Банк	15.11.2018	ruBBB	стабильный
РЕСО кредит	22.01.2019	ruBBB	стабильный
Росгосстрах Банк	01.11.2018	ruBBB	стабильный
Финам	23.10.2018	ruBBB	стабильный
Абсолют банк	22.05.2019	ruBBB-	стабильный
Дальневосточный	02.09.2019	ruBBB-	стабильный
Меткомбанк (Каменск-Уральский)	10.04.2019	ruBBB-	стабильный
Руснарбанк	16.05.2019	ruBBB-	стабильный
Союз	17.06.2019	ruBBB-	стабильный
Уральский Финансовый Дом	28.08.2019	ruBBB-	негативный
Финсервис	01.02.2019	ruBBB-	стабильный
Хлынов	22.01.2019	ruBBB-	ПОЗИТИВНЫЙ

Автоторгбанк	15.07.2019 ruBB+	стабильный
Банк Оренбург	20.12.2018 ruBB+	стабильный
Белгородсоцбанк	29.12.2018 ruBB+	стабильный
Владбизнесбанк	07.06.2019 ruBB+	стабильный
Держава	19.12.2018 ruBB+	стабильный
Еврофинанс Моснарбанк	18.06.2019 ruBB+	развивающийся
Екатеринбург	23.05.2019 ruBB+	стабильный
Кольцо Урала	18.06.2019 ruBB+	позитивный
Мир Бизнес Банк	24.05.2019 ruBB+	стабильный
Московский Нефтехимический Банк	18.12.2018 ruBB+	стабильный
Национальная Факторинговая Компания	22.10.2018 ruBB+	стабильный
Национальный стандарт	11.09.2019 ruBB+	стабильный
НИКО-банк	29.04.2019 ruBB+	стабильный
Петербургский социальный коммерческий банк	17.07.2019 ruBB+	стабильный

ПРИО-Внешторгбанк	28.01.2019 ruBB+	стабильный
Российская финансовая корпорация	12.03.2019 ruBB+	стабильный
Сибсоцбанк	19.03.2019 ruBB+	стабильный
Татсоцбанк	17.06.2019 ruBB+	стабильный
Форштадт	21.03.2019 ruBB+	стабильный
Центрокредит	26.02.2019 ruBB+	стабильный
Энерготрансбанк	29.12.2018 ruBB+	стабильный
Братский	09.01.2019 ruBB	стабильный
БыстроБанк	26.11.2018 ruBB	стабильный
Инбанк	17.04.2019 ruBB	стабильный
Международный финансовый клуб	20.05.2019 ruBB	стабильный
Объединенный капитал	18.02.2019 ruBB	стабильный
Роскосмосбанк	31.05.2019 ruBB	стабильный
Русьуниверсалбанк	17.06.2019 ruBB	негативный

Углеметбанк	26.02.2019 ruBB	стабильный
Хакасский муниципальный банк	23.07.2019 ruBB	стабильный
Актив банк	29.01.2019 ruBB-	негативный
Алмазэргиэнбанк (АЭБ)	23.11.2018 ruBB-	стабильный
Аресбанк	16.04.2019 ruBB-	стабильный
Веста	28.11.2018 ruBB-	стабильный
Внешфинбанк	05.06.2019 ruBB-	негативный
Ижкомбанк	18.03.2019 ruBB-	стабильный
Московский Коммерческий Банк	28.12.2018 ruBB-	стабильный
Первоуральскбанк	20.02.2019 ruBB-	стабильный
Пересвет	21.09.2018 ruBB-	стабильный
Северный Народный Банк	31.01.2019 ruBB-	стабильный
Алеф-банк	01.03.2019 ruB+	стабильный
Алтайкапиталбанк	26.12.2018 ruB+	стабильный
Альба Альянс	24.07.2019 ruB+	негативный

Евразийский Банк	23.08.2019 ruB+	негативный
Кошелёв-банк	27.06.2019 ruB+	стабильный
МБА-Москва	25.02.2019 ruB+	стабильный
Москва-Сити	22.01.2019 ruB+	стабильный
Национальный Резервный Банк	26.10.2018 ruB+	стабильный
НК банк	20.11.2018 ruB+	стабильный
Норвик	02.07.2019 ruB+	негативный
Приморье	30.04.2019 ruB+	стабильный
Саратов	07.06.2019 ruB+	стабильный
СКБ-банк	31.05.2019 ruB+	развивающийся
Ставропольпромстройбанк	07.02.2019 ruB+	негативный
ФорБанк	26.10.2018 ruB+	стабильный
Юнистрим	29.11.2018 ruB+	негативный
Александровский	01.07.2019 ruB	стабильный
Банк БЖФ	17.06.2019 ruB	позитивный

Кремлевский	29.05.2019 ruB	стабильный
Кубаньторгбанк	20.05.2019 ruB	стабильный
Кузнецкий	22.08.2019 ruB	стабильный
Ланта-банк	24.01.2019 ruB	стабильный
Москоммерцбанк	22.05.2019 ruB	стабильный
МТИ Банк	01.07.2019 ruB	стабильный
Новый век	25.06.2019 ruB	стабильный
НС банк	30.01.2019 ruB	стабильный
Пермь	08.02.2019 ruB	стабильный
Стройлесбанк	12.12.2018 ruB	стабильный
Тексбанк	21.08.2019 ruB	стабильный
Тендер-банк	17.04.2019 ruB	стабильный
ФОРА-банк	14.06.2019 ruB	ПОЗИТИВНЫЙ
Элита	04.02.2019 ruB	стабильный
Энергомашбанк	20.05.2019 ruB	негативный

Восточный Экспресс Банк	19.06.2019 ruB-	развивающийся
Горбанк	28.05.2019 ruB-	стабильный
Земский банк	01.02.2019 ruB-	стабильный
Кетовский	02.07.2019 ruB-	стабильный
КС банк	22.11.2018 ruB-	стабильный
Мегаполис	22.08.2019 ruB-	негативный
Народный банк Тувы	03.09.2019 ruB-	негативный
Нефтепромбанк	12.09.2019 ruB-	стабильный
Ноосфера	15.07.2019 ruB-	стабильный
Первый Клиентский Банк	18.07.2019 ruB-	негативный
ПроБанк	12.03.2019 ruB-	стабильный
Проминвестбанк	10.10.2018 ruB-	негативный
Промсельхозбанк	02.09.2019 ruB-	развивающийся
Развитие-Столица	20.12.2018 ruB-	стабильный
РБА	17.10.2018 ruB-	негативный

Республиканский кредитный альянс	17.10.2018 ruB-	стабильный
Синко-банк	17.12.2018 ruB-	негативный
Славянский кредит	30.11.2018 ruB-	негативный
Солид Банк	28.12.2018 ruB-	стабильный
Тэмбр-банк	27.09.2018 ruB-	стабильный
Унифондбанк	02.04.2019 ruB-	стабильный
ЭКСИ-банк	19.02.2019 ruCCC	негативный

На данный момент это все банки имеющие оценку Эксперт РА. Есть и еще но из за сроков проведения и тех или иных обстоятельств у других банков она отозвана.

«Эксперт РА» использует следующую шкалу:

«ruAAA» - исключительно высокий (наивысший) уровень кредитоспособности.

«ruAA+» - высокий уровень кредитоспособности, который лишь незначительно ниже, чем у объектов рейтинга в рейтинговой категории ruAAA.

«ruAA» - высокий уровень кредитоспособности, который лишь незначительно ниже, чем у объектов рейтинга в рейтинговой категории ruAAA.

«ruAA-» - высокий уровень кредитоспособности, который лишь незначительно ниже, чем у объектов рейтинга в рейтинговой категории ruAAA.

«ruA+» - умеренно высокий уровень кредитоспособности, однако присутствует некоторая чувствительность к воздействию негативных изменений экономической конъюнктуры.

«ruA» - умеренно высокий уровень кредитоспособности, однако присутствует некоторая чувствительность к воздействию негативных изменений экономической конъюнктуры.

«ruA-» - умеренно высокий уровень кредитоспособности, однако присутствует некоторая чувствительность к воздействию негативных изменений экономической конъюнктуры.

«ruBBB+» - умеренный уровень кредитоспособности, при этом присутствует более высокая чувствительность к воздействию негативных изменений экономической конъюнктуры, чем у объектов рейтинга в рейтинговой категории ruA.

«ruBBB» - умеренный уровень кредитоспособности, при этом присутствует более высокая чувствительность к воздействию негативных изменений экономической конъюнктуры, чем у объектов рейтинга в рейтинговой категории ruA.

«ruBBB-» - умеренный уровень кредитоспособности, при этом присутствует более высокая чувствительность к воздействию негативных изменений экономической конъюнктуры, чем у объектов рейтинга в рейтинговой категории ruA.

«ruBB+» - умеренно низкий уровень кредитоспособности. Присутствует высокая чувствительность к воздействию негативных изменений экономической конъюнктуры.

«ruBB» - умеренно низкий уровень кредитоспособности. Присутствует высокая чувствительность к воздействию негативных изменений экономической конъюнктуры.

«ruBB-» - умеренно низкий уровень кредитоспособности. Присутствует высокая чувствительность к воздействию негативных изменений экономической конъюнктуры.

«ruB+» - низкий уровень кредитоспособности. В настоящее время сохраняется возможность исполнения финансовых обязательств в срок и в полном объеме, однако при этом запас прочности ограничен. Способность выполнять обязательства является уязвимой в случае ухудшения экономической конъюнктуры.

«ruB» - низкий уровень кредитоспособности. В настоящее время сохраняется возможность исполнения финансовых обязательств в срок и в полном объеме, однако при этом запас прочности ограничен. Способность выполнять обязательства является уязвимой в случае ухудшения экономической конъюнктуры.

«ruB-» - низкий уровень кредитоспособности. В настоящее время сохраняется возможность исполнения финансовых обязательств в срок и в полном объеме, однако при этом запас прочности ограничен. Способность выполнять обязательства является уязвимой в случае ухудшения экономической конъюнктуры.

«ruCCC» - очень низкий уровень кредитоспособности. Существует значительная вероятность невыполнения объектом рейтинга своих финансовых обязательств уже в краткосрочной перспективе.

«ruCC» - очень низкий уровень кредитоспособности. Существует значительная вероятность невыполнения объектом рейтинга своих финансовых обязательств уже в краткосрочной перспективе.

«ruC» - очень низкий уровень кредитоспособности. Существует очень высокая вероятность невыполнения объектом рейтинга своих финансовых обязательств уже в краткосрочной перспективе. Своевременное выполнение финансовых обязательств крайне маловероятно.

«ruRD» - объект рейтинга находится под надзором органов государственного регулирования, которые могут определять приоритетность одних обязательств перед другими. При этом дефолт Агентством не зафиксирован.

«ruD» - объект рейтинга находится в состоянии дефолта.

«приостановлен» - действие рейтинга временно приостановлено.

«отозван» - рейтинг был отозван и больше не поддерживается агентством.

До апреля 2017 года агентством использовалась следующая рейтинговая шкала:

«A++» - исключительно высокий (наивысший) уровень кредитоспособности.

«A+» - очень высокий уровень кредитоспособности.

«A» - высокий уровень кредитоспособности.

«B++» - приемлемый уровень кредитоспособности.

«B+» - остаточный уровень кредитоспособности.

«B» - удовлетворительный уровень кредитоспособности.

«C++» - низкий уровень кредитоспособности.

«С+» - очень низкий уровень кредитоспособности (преддефолтный).

«С» - неудовлетворительный уровень кредитоспособности (выборочный дефолт).

«D» - банкротство.

«Е» - отзыв лицензии или ликвидация.

«приостановлен» - действие рейтинга временно приостановлено.

«отозван» - рейтинг был отозван и больше не поддерживается агентством.

На сегодняшний день агентством присвоено и поддерживается более 400 кредитных рейтингов по различным отраслям, а также более 200 некредитных рейтингов, среди которых рейтинги надежности и качества управления, качества риск-менеджмента и др.

Рейтинги «Эксперт РА» входят в списки официальных требований ЦБ РФ, Московской биржи, Минфина РФ к банкам, страховщикам, эмитентам, региональным и муниципальным органам власти, а также используются сотнями компаний и органов власти при проведении конкурсов и тендеров.

Процедура рейтингового процесса

1. Заключение договора с рейтингуемым лицом.
2. Предоставление рейтингуемым лицом пакета документов, согласно условиям договора.
3. Проведение рейтингового анализа, включая рейтинговое интервью.
4. Проведение рейтингового комитета и принятие решения по рейтинговому действию (присвоение, подтверждение, пересмотр, отзыв).
5. Уведомление рейтингуемого лица о рейтинговом действии с приложением проекта пресс-релиза, в целях устранения фактических ошибок и исключения конфиденциальной информации.
6. В случае несогласия с решением рейтингового комитета, рейтингуемое лицо имеет право подать мотивированную апелляцию (в результате повторяются следующие действия настоящей процедуры пп. 3-5).

7. Публикация пресс-релиза о рейтинговом действии.

8. Поддержание рейтинга до его отзыва (в соответствии с пп. 2-7 настоящей процедуры):

- Постоянный мониторинг;

- Плановый пересмотр рейтинга (подтверждение, пересмотр).

Для чего нужны и как применяется данная оценка рейтингов банка? Самые главные потребители рейтингов банков — инвесторы. Но платят за них сами банки. Основной принцип работы — та или иная кредитная организация может заключить договор с сертифицированным агентством на присвоение оценки. В этом случае проводится обследование и далее выставляется стандартное значение рейтинга. И тут для банка, если значение хорошее, начинается все самое приятное. Инвесторы, готовые купить ценные бумаги с рейтингом не ниже определенного значения, получают возможность приобрести акции, облигации или просто разместить депозит в таком банке, который имеет рейтинг не ниже заданного значения.

Уставы и внутренние положения многих частных и государственных инвестиционных компаний имеют прямые указания о том, в какого именно качества кредитные организации они имеют право нести свои деньги. И в этом случае присвоение хорошего рейтинга открывает для банка практически безграничные возможности по размещению собственных ценных бумаг и привлечению недорогих денежных средств.

Аналогично и с центральными банками, например, Банком России. Ценные бумаги, имеющие необходимый рейтинг, можно использовать в качестве залога, а также для других видов обращения. Иными словами, они на самом деле приобретают реальную ценность.

Даже другие, более мелкие банки, получают возможность воспользоваться услугами такой сертифицированной финансовой организации. Существуют положения ЦБ, прямо запрещающие, например, открытие корреспондентских счетов в кредитных организациях, не имеющих нужного рейтинга.

Одним словом, возможности и плюсы практически неограниченные. Именно поэтому оценка банка рейтинговым агентством стоит так дорого и так высоко ценится. Банкиры готовы отдавать за нее огромные деньги и очень дорожат присвоенным баллом, стараясь его повысить

Кто платит за рейтинг банка? Исходя из сказанного выше становится понятно, что все рейтинговые агентства живут за счет самих оцениваемых кредитных организаций. Именно банки заказывают свою оценку и присвоение рейтинга. Потому что в дальнейшем они смогут передавать эти результаты для своих клиентов и инвесторов.

Ни один из кредиторов никогда не платил за присвоение рейтинга банку. Да и просто оплатить — этого мало. Нужна еще тщательная проверка документов. Рынок рейтингов исчисляется миллиардами долларов в год. Это на самом деле очень большие деньги. Получив финансовые средства от кредитных организаций, агентства зачастую получают возможность провести оценку некоммерческих партнеров — например, правительства и целые страны.

Заключение

Для банка важен не только внутренний анализ его деятельности, но и сравнение результатов его работы с результатами других банков. В условиях рыночной экономики особое значение имеет исследование тенденций развития банковской системы в целом на национальном уровне. Долгое время в России наблюдался дефицит аналитической информации о работе коммерческих банков, поэтому стал необходим рейтинг банков, как основа для изучения дальнейшей их деятельности.

От кредитного рейтинга непосредственно зависит эффективность внешних займов. Чем он ниже, тем выше цена заимствований. Даже имея полу дефолтный кредитный рейтинг, Россия могла занимать международные деньги. Но цена таких заимствований значительно превышала обычные в международной кредитной практике ставки.

Свобода выбора в рыночной экономике должна подкрепляться уверенностью в надежности партнера. Для принятия решения недостаточно внутренних оценок и зачастую необходима оценка независимых экспертов. Такую роль в современном обществе играет, в частности, система рейтингов. Показатели рейтинга в компактной и ёмкой форме характеризуют состояние и перспективные тенденции изменения финансовой стабильности банка, играя роль индикаторов для принятия решений, установления и поддержания деловых отношений. Текущий уровень рейтинга и динамика его изменения служат сигналами для сохранения, расширения или свертывания взаимосвязей.

Список литературы

- Алексей Герасименко. Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов. — М.: «Альпина Паблишер», 2011. — 440 с.
- Лаврушин О. И. Банковское дело: Современная система кредитования. — 2-е, доп.. — М.: Кнорус. — 264 с.
- Николаева Т. П. Финансы и кредит: Учебно-методический комплекс. — М.: Изд. центр ЕАОИ, 2008. — 371 с.
- Владимир Твардовский, Сергей Паршиков. Секреты биржевой торговли: Торговля акциями на фондовых биржах. — М.: Альпина Паблишер, 2012. — 551 с. — (8-е изд.).
- Саймон Вайн. Оптимизация ресурсов современного банка. — М.: Альпина Паблишер, 2013. — 194 с.

Сайты

- «Банки.ру» - www.banki.ru/wikibank/ekspert_ra/
- www.banki.ru/wikibank/rejtingovyie_agentstva/
- www.banki.ru/news/daytheme/?id=193457
- www.banki.ru/wikibank/rejtingovaya_otsenka_bankov/
- «Bankodrom» - www.bankodrom.ru/kreditnye-rejtingi-bankov/ekspert-ra/
- «Expert» - raexpert.ru
- www.ra-national.ru/ru/procedure