



**АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР**  
НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО

СЕМЕЙСТВО ПРОДУКТОВ  
«КРЕДИТНАЯ АНАЛИТИКА»

**АНАЛИЗ РИСКОВ  
РОССИЙСКИХ  
БАНКОВ**



## Оглавление

Описание продукта _____	2
Целевая аудитория _____	3
Методология и оценка _____	4
Структура аналитического отчета _____	5
Преимущества для подписчиков _____	6
О компании _____	7
Контакты _____	8



## Описание продукта

Продукт рассчитан на аудиторию, которая заинтересована в постоянном и регулярном мониторинге финансового состояния банков-контрагентов, постоянно взаимодействует с определенным кругом банков и желает регулярно получать информацию о рисках подобного взаимодействия.

На основании запроса Клиента, аналитики АЦ НРА осуществляют подготовку аналитических материалов по перечню кредитных организаций, сформированному Заказчиком, исходя из собственных потребностей.

Для подготовки аналитических отчетов используются данные, получаемые из открытых источников. Для финансового анализа используется отчетность, публикуемая на сайте ЦБ РФ.

По каждой кредитной организации готовится один подробный отчет, выпускаемый 1 раз в год и содержащий исчерпывающую информацию как финансового, так и нефинансового характера, а также промежуточные отчеты по мониторингу, периодичность которых может варьироваться от 1 месяца до полугода и выбирается Заказчиком самостоятельно.

Предоставляемые отчеты в дальнейшем используются как дополнительный инструмент для последующего анализа, а также для целей мониторинга рисков.



## Целевая аудитория

Продукт рассчитан на профессиональную аудиторию, глубоко разбирающуюся в экономике и вопросах финансового анализа и предназначен для руководителей и специалистов кредитных организаций, финансовых компаний, посредников на рынке финансовых услуг, инвестиционных консультантов, специалистов отделов торговли ценными бумагами, государственных и некоммерческих учреждений, которые в силу специфики деятельности регулярно взаимодействуют с кредитными организациями.

В первую очередь продукт предназначен руководителям и специалистам подразделений риск-менеджмента для целей анализа, контроля и управления кредитными рисками. Такие риски, как правило, возникают в организации при взаимодействии с коммерческими банками в процессе размещения средств на счета, в депозиты, ценные бумаги, межбанковские кредиты, аккредитивы; взаимодействия на уровне контрагентов по сделкам с активами; хранения ценных бумаг и предметов в депозитарии банка; ведения совместных коммерческих проектов (синдицированное кредитование, андеррайтинг и др.).

### ЦЕЛЕВАЯ АУДИТОРИЯ ПРОДУКТА:

- Международные банки с дочерними структурами в России
- Международные банки-корреспонденты, оказывающие расчетные услуги российским банкам
- Международные и российские платежные системы
- Экспортные кредитные агентства
- Консультанты и аудиторские компании
- Фонды прямых инвестиций
- Фонды портфельных инвестиций
- Страховые компании и компании в сфере перестрахования рисков
- Финансовые посредники (брокеры, управляющие активами, лизинговые и факторинговые компании)
- Юридические компании, адвокаты и налоговые консультанты
- Агентства по развитию международного сотрудничества и торговли
- Международные финансовые организации (МФК, ЕБРР, МВФ и др.)
- Органы государственного контроля и надзора (ЦБ РФ, АСВ, Минфин)
- Крупные корпоративные клиенты коммерческих банков



## Методология и оценка

### ОСНОВНЫЕ ОЦЕНКИ, ПРИСВАИВАЕМЫЕ БАНКУ АЦ НРА

#### Риск (по шкале от 0 до 10)

АЦ НРА под риском понимает «премию за риск», которая выражается в спреде между доходностью долговых обязательств заемщика и доходностью суверенных обязательств (облигаций государства) со сроком погашения около 1 года. По нашему мнению, такая оценка отражает вероятность дефолта банка на сроке действия кредитования в 1 год.

#### Лимит (по шкале от 0% до 100 %)

Величина лимита рассчитывается как рекомендуемое значение, в процентах от максимального лимита, установленного на один банк-контрагент.

#### Резерв (по шкале от 0 % до 100 %)

Резерв на возможные потери по ссуде, предоставленной данному банку, должен определяться, исходя из вероятности потерь / дефолта по кредиту. Кредитор должен закладывать консервативную оценку риска (вероятности) потерь, которая позволит покрыть потери за счет резервов даже в самой стрессовой ситуации.

#### Рейтинг (традиционная рейтинговая шкала)

АЦ НРА не является рейтинговым агентством и не присваивает кредитные рейтинги. В отчете приводятся критерии соответствия определенных уровней оценок группам кредитных рейтингов. Такая информация включается в отчет исключительно для сопоставимости оценок с оценками рейтинговых агентств и внутренними рейтингами системы риск-менеджмента организации.

#### Основные риски банка и эффективность

Оцениваемые виды рисков:

- Кредитные риски
- Риск потери ликвидности
- Процентный риск
- Валютный риск
- Фондовый риск
- Политический риск

Принимая на себя определенный вид риска, банк получает доход. Чем больше риска принимает банк, тем больший доход он должен получить для компенсации такого риска. Для оценки соответствия доходности операций банка принимаемым рискам в отчетах используется показатель «Эффективность».

Оценка всех видов риска и Эффективности приводит к оценке общего Риска банка.



## Структура аналитического отчета

Подробный аналитический отчет по банку АЦ НРА выпускается 1 раз в год на одну из следующих отчетных дат (в зависимости от графика, утвержденного АЦ НРА): 1 января, 1 апреля, 1 июля или 1 октября. В другие отчетные даты АЦ НРА выпускает отчет о мониторинге финансового положения банка, содержащий изменения оценок и показателей за предыдущий месяц.

В структуру ежегодного подробного аналитического отчета входят следующие разделы:

- Основные выводы об оценке финансового состояния банка
- Ключевые показатели оценки
- Оценка динамики развития банка
- Базовые показатели риска и эффективности по банку
- Расшифровка оценок и методологии АЦ НРА
- Уровень рейтингов банка, присвоенных рейтинговыми агентствами
- Общие сведения о банке
- Сильные и слабые стороны банка
- Основные финансовые показатели банка и их динамика
- Раздел: Кредитные риски
- Раздел: Риски потери ликвидности
- Раздел: Процентные риски
- Раздел: Валютные риски
- Раздел: Фондовые риски
- Раздел: Политические риски
- Макроэкономические параметры
- Раздел: Эффективность
- Новости и информация о банке из СМИ (с комментариями АЦ НРА)

Отчет включает 24 Диаграммы с сопровождающими их таблицами, поясняющие и иллюстрирующие основные выводы отчета. Определенная информация о развитии банка и динамике его показателей лучше передается и воспринимается графически.

В структуру ежемесячного отчета о мониторинге по банку включается информация, значение которой максимально в краткосрочном периоде. По нашему мнению, изменения в качестве кредитного портфеля, базовая ситуация с ликвидностью, новости о банке и изменения на макроуровне представляют наибольший интерес.

В ежемесячный отчет включаются следующие разделы:

- Изменения в оценках финансового состояния за месяц
- Основные финансовые показатели и их динамика
- Кредитование
- Ликвидность
- Раздел: Публичная информация
- Новости о банке (с комментариями АЦ НРА)
- Краткосрочный анализ макроэкономических тенденций за месяц

Отчет содержит необходимые таблицы и диаграммы. Также он содержит информацию о факторах, требующих особо пристального внимания кредиторов банка в краткосрочном периоде (отдельно в аспекте кредитных рисков и ликвидности).



## Преимущества для подписчиков

Создание подобного продукта в неспециализированной компании неоправданно и экономически невыгодно, поскольку:

- при найме собственных кредитных аналитиков потребуется большое количество времени, сил и ресурсов для осуществления подробного и глубокого анализа финансового состояния множества банков;
- время, сэкономленное на сборе информации и подготовке аналитического отчета можно эффективно использовать для сбора дополнительной информации о контрагенте (в т.ч. запрашивая ее напрямую), а также глубокого и вдумчивого обсуждения принимаемых на кредитных комитетах кредитно-инвестиционных решений.

Анализ финансовой информации с целью определения реального уровня кредитоспособности участников рынка является одним из ключевых направлений деятельности нашей компании. Эта деятельность ведется на систематической основе, что позволяет накапливать базу информации, статистики и рыночных историй. Деятельность строится последовательно на основе методологии, что позволяет постоянно совершенствовать методику оценки и корректировать ее с учетом исторических событий, вероятностей дефолтов и важной рыночной информации. Поскольку данное направление является для нас приоритетным – мы уделяем много внимания аналитике и ее качеству.

Основными преимуществами продукта являются:

- Независимость мнения при присвоении оценок
- Высокий профессионализм и опыт аналитиков АЦ НРА (*Наши аналитики имеют более 10 лет опыта анализа финансовых рынков и компаний на них*)
- Знание аналитиками АЦ российского банковского рынка (*Мы хорошо понимаем локальную специфику и особенности*)
- Регулярность и актуальность получаемой информации (*Аналитические отчеты предоставляются регулярно, в течение 1 месяца после завершения отчетного периода и публикации отчетности банка*)
- Состав и полнота информации устанавливаются индивидуально (*Подписка оформляется только на интересующие клиента банки, что оптимизирует расходы на аналитик*)
- Концентрация внимания на анализе рисков (*Мы не строим анализ на описании рыночных продуктов, описании бизнеса банка с точки зрения акционеров; масштаб или «имидж» банка не влияют на оценку ключевых рисков*)
- Интеграция внешних оценок в систему риск-менеджмента (*Анализ легко и логично вписывается в систему риск-менеджмента, основанную на учете рисков, установлении лимитов*)
- Предоставление информации на английском языке (*Отчеты, написанные о российских банках российскими аналитиками доступны на русском и английском языках*)



## О компании

Аналитический центр НРА - независимая исследовательская и консалтинговая компания, созданная для проведения исследований и оказания консультационных услуг, не связанных с вопросами присвоения рейтинговых оценок.

АЦ НРА - команда специалистов и аналитиков в области разработки и построения систем управления рисками, кредитования, прямых и портфельных инвестиций, организации корпоративного финансирования, оценки рыночной стоимости активов. Сотрудники АЦ НРА обладают более чем 15-летним опытом работы на финансовом рынке. Нами разработано более 100 собственных методик для оценки финансового состояния компаний в самых разных секторах финансового рынка, производственных, строительных, торговых и др. организаций. Мы сотрудничаем с ведущими финансово-экономическими изданиями и журналами, регулярно публикуем статьи, аналитические материалы, обзоры в прессе и сети Интернет.

ИНФОРМАЦИЯ, ПРЕДОСТАВЛЯЕМАЯ В АНАЛИТИЧЕСКИХ ОТЧЕТАХ, ПОДГОТОВЛЕННЫХ СОТРУДНИКАМИ АЦ НРА ПРЕДНАЗНАЧАЕТСЯ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ АНАЛИЗА КРЕДИТНЫХ РИСКОВ. ОНА ТРЕБУЕТ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ ОЦЕНКИ И НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ОСНОВАНИЕМ ДЛЯ ПРИНЯТИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ (КРЕДИТНЫХ) РЕШЕНИЙ. ОЦЕНКИ В ОТЧЕТАХ ЯВЛЯЮТСЯ МНЕНИЕМ АНАЛИТИКОВ АЦ НРА И НЕ ДОЛЖНЫ ВОСПРИНИМАТЬСЯ КАК КОНСТАТАЦИЯ ФАКТОВ ИЛИ РЕКОМЕНДАЦИЯ К ИНВЕСТИЦИОННЫМ ИЛИ КРЕДИТНЫМ ДЕЙСТВИЯМ.

АЦ НРА ОБЛАДАЕТ ВСЕМИ ПРАВАМИ НА РАСПРОСТРАНЕНИЕ ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В ОТЧЕТЕ. ПЕРЕДАЧА ОТЧЕТА ТРЕТЬИМ ЛИЦАМ ПОЛНОСТЬЮ ИЛИ ЧАСТИЧНО, А ТАКЖЕ ЛЮБОЕ ДРУГОЕ КОММЕРЧЕСКОЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ДАННОГО ОТЧЕТА ВОЗМОЖНО ТОЛЬКО С РАЗРЕШЕНИЯ ПРАВООБЛАДАТЕЛЯ.





**АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР**  
НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО

123007, г. Москва  
Хорошевское шоссе, д.32А  
тел.: +7 (495) 775-59-02  
e-mail: [info@ancentre.ru](mailto:info@ancentre.ru)  
web: [www.ancentre.ru](http://www.ancentre.ru)

## Контакты

### Аналитический центр НРА

123007, г. Москва, Хорошевское шоссе, д. 32А  
тел./факс: +7 (495) 775-59-02, 775-59-01  
[www.ancentre.ru](http://www.ancentre.ru)