## Рейтинг надежности банковских вкладов

Если перевести статистику НБУ в доллары США, картина депозитного восстановления выглядит менее оптимистично. Граждане Украины вернули в банковскую систему лишь треть из 18 миллиардов долларов, изъятых во время паники 2008-2009 годов.

"Экономическая правда" представила очередной полугодовой рейтинг надежности депозитных вкладов в украинских банках.

Рейтинг базируется на анализе финансовой отчетности банков за первое полугодие 2010 года и прогнозах аналитиков относительно перспектив финансовых учреждений.

Напомним, что по итогам 2009 года рейтинг "Экономической правды" возглавили "Укрэксимбанк", Ощадбанки Сбербанк России.

Статья Рейтинг банков Украины

А по результатам опроса банковских аналитиков, проведенного по итогам 5 месяцев работы в 2010 году в тройку лидеров вошли банки "ИНГ банк Украина", "ВТБ Банк" и "УниКредит Банк".

## Динамика рынка банковских депозитов

Первое полугодие отметилось стабильным ростом депозитов физических лиц, который составил по данным НБУ 13,7%. С начала 2010 года вкладчики принесли в банки дополнительных 30 миллиардов гривен.

Следовательно, общий розничный депозитный портфель составляет 240,5 млрд. гривен, что на первый взгляд похоже на восстановление докризисного уровня, когда максимальный портфель депозитов физических лиц составил 217 млрд. гривен в конце 2008 года.

Однако если перевести статистику НБУ в доллары США, картина депозитного восстановления выглядит менее оптимистично. Украинцы вернули в банковскую систему лишь треть из 18 миллиардов долларов, изъятых во время паники 2008-2009 годов.

Стоит отметить, что в 2010 году стала улучшаться структура депозитов домохозяйств: увеличилась доля долгосрочных и гривневых вкладов.

Такие позитивные сдвиги аналитики связывают с укрощением курса доллара, экономическим восстановлением и более взвешенной ценовой политикой банков.

Финансовые институты после решения проблем с ликвидностью, начали снижать ставки по годовым и гривневым депозитам. А падение темпов инфляции улучшило позиции национальной валюты как средства сохранения капитала.

Это произошло на фоне того, что люди начали активно нести свои средства в банки. Если в прошлом году вкладчиков заманивали 20-22% -ным гривневым депозитам, то сегодня средний уровень ставок опустился до 15-17%.

Кроме того, Кабмин Украины планирует ввести 5-процентный налог на доходы с депозитных вкладов, что также сдерживает полноценное восстановление доверия к банковской системе.

Существует риск, что факторы, повлиявшие на рост депозитов - политико-экономическая стабилизация, повышение ликвидности, устойчивость валютного курса, положительные ожидания населения - могут оказаться недостаточными для продолжения восходящей тенденции

Дальнейшее развитие депозитного бизнеса в Украине тормозится комплексом системных экономических проблем.

Во-первых, отсутствуют положительные сдвиги в сфере кредитования. А без качественных кредитных портфелей банкам нечего предложить вкладчикам.

Украинские банки продолжают нести масштабные потери из-за роста проблемной задолженности. С начала года только официальная доля просроченных займов выросла с 9,4% до 10,8%. По неофициальным оценкам сотрудников банков, средний уровень "проблемки" превышает 50%.

Банки получают убытки, пополняя кредитные резервы по требованию НБУ и ждут улучшения кредитоспособности заемщиков. Определенные надежды возлагаются на альтернативные источники формирования активов, такие как НДС-облигации. Банки также больше внимания уделяют непроцентным видам деятельности.

Во-вторых, рост внешнего и внутреннего государственного долга усиливает риск задержки экономического шока в долгосрочном периоде.

На примере майского кризиса суверенных бондов стран южной Европы можно убедиться к каким последствиям в банковской сфере приводит чрезмерное увеличение государственных займов.

В-третьих, сохранение неопределенности на международных рынках капитала и призрак второй волны рецессии делает банковскую систему Украины заложником нестабильной мировой конъюнктуры.

Так, один из топ-менеджеров австрийского "Райффайзен банка "в июне, в комментарии европейским СМИ, не исключал возможности сворачивания бизнеса в странах СНГ, в том числе и в Украине.

От позитивных ожиданий зарубежных инвесторов зависит оздоровление дочерних банков, входящих в состав международных финансовых холдингов.

Наконец, не надо забывать, что 9,5 млн. наших сограждан живут на доходы ниже 700 гривен. Украинцев, которые находятся на грани выживания, волнуют проблемы, которые не имеют ничего общего с банковскими вкладами.

А между тем состоятельные сограждане усилили интерес к депозитным продуктам, которые остаются самым доступным инвестиционным инструментом.

В масс-медиа начали появляться рейтинги депозитных продуктов банков на основе процентных ставок. Впрочем, такая информация о доходности депозитов является ценным лишь в условиях высокого доверия к банкам, которые привлекают ваши деньги.

Бизнес-журнал Bizkiev рекомендует, что при выборе депозитных программ следует обращать внимание на надежность всего банка, которая зависит от комплекса факторов количественного и качественного характера.

Как показал прошлогодний опыт, история сотрудничества банка с вкладчиками, его репутация среди существующих клиентов и динамика различных финансовых показателей - это те ориентиры, которые имеют наибольшее значение по сравнению с заоблачными процентами и яркими бигбордами.

Статья Рейтинг банков Украины

Выбирая депозиты с высокими ставками необходимо учитывать, что это плата за возможный риск.

И хотя качество отчетности, которую предлагают нам банки и НБУ до сих пор оставляет желать лучшего, более объективная информация для сравнения надежности депозитных вкладов сегодня, к сожалению, отсутствует.

## Лидеры и аутсайдеры рейтинга надежности банковских вкладов

В рейтинг вошли банки из первых двух групп по ранкингу НБУ, активно работающие с депозитами населения.

В формировании прогноза принимали участие аналитики инвестиционной компании Astrum Investment Management и Dragon Capital.

Из рейтинга этот раз были исключены банки из третьей группы по ранкинг НБУ, поскольку часть из них являются кептивными, а их незначительные размеры не позволяют адекватно сравнивать с крупнейшими учреждениями.

Также в рейтинге вы не найдете банка "Кредит Агриколь", ИНГ банка и Сити банка, потому что эти финансовые институты не принимают депозиты от физических лиц в Украине, соответственно не целесообразно рассматривать их финансовую стабильность в разрезе надежности депозитных вкладов.

Лидерами рейтинга банков уже традиционно стали государственные банки Укрэксимбанк и Ощадбанк, а также Райффайзен банк Аваль, входящий в австрийскую международную финансовую группу и в прошлом рейтинге занимал лишь 10 место.

Банки группы "А" кроме достаточного уровня поддержки акционеров отмечаются высокими показателями ликвидности, прибыльности и существенным приростом собственного капитала за последнее полугодие. Сочетание таких факторов способствует росту финансовой надежности учреждений.

Впрочем, как свидетельствуют опросы клиентов, кроме положительного финансового профиля лидерам стоит позаботиться о более высоком уровне обслуживания вкладчиков, которого несколько недостает в громоздких системных банках.

Рейтинг банков по надежности депозитных вкладов

### Таблица 1. Рейтинг банков по надежности депозитных вкладов

В шапке таблицы номера обозначают:

1 Долгосрочная динамика депозитов населению

2 Соответствие капитала активам

3 Ликвидность

4 Уровень поддержки акционеров

5 Эффективность деятельности банка

6 Уровень долговых обязательств

7 Динамика собств. капитала за полугодие

8 Изменение доверия банков-партнеров

9 Коэффициент системности / проблемности

10 Общий рейтинг и прогноз

11 Динамика депозитов населению за год, млн. грн

12 Динамика депозитов населению за год, %

13 Рейтинг банка на 01/10/2009

14 Оценка на 01/06/2010

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Банк | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | Рейтинг | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 |
| Укрэксимбанк | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 2 | 1,1 | 4,13 | A+ | 2 952 | 39,1 | A | 7,29 |
| Ощадбанк | 3 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 3 | 2 | 1,1 | 3,91 | A= | 3 493 | 25,3 | A | 6,27 |
| Райффайзен Банк Аваль | 2 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | 3 | 1,1 | 3,63 | A+ | -418 | -2,4 | B | 7,43 |
| Укрсоцбанк | 4 | 4 | 3 | 3 | 3 | 4 | 3 | 2 | 1,05 | 3,52 | B+ | 2 765 | 43,5 | B | 7,49 |
| ОТП Банк | 4 | 3 | 3 | 3 | 3 | 4 | 3 | 3 | 1,05 | 3,41 | B= | 920 | 32,4 | B | 6,55 |
| Приватбанк | 4 | 3 | 4 | 1 | 3 | 4 | 3 | 3 | 1,1 | 3,41 | B+ | 14 416 | 47,0 | B | 6,80 |
| Сбербанк России | 4 | 4 | 4 | 4 | 1 | 4 | 3 | 2 | 1 | 3,35 | B+ | 1 117 | 138,7 | A | 7,47 |
| Укрсиббанк | 4 | 3 | 4 | 4 | 2 | 3 | 1 | 2 | 1,1 | 3,30 | B= | 3 549 | 40,8 | B | 7, 19 |
| Альфа-Банк | 4 | 3 | 4 | 3 | 3 | 2 | 3 | 2 | 1,05 | 3, 20 | B+ | 1 929 | 91,3 | B | 6,23 |
| Брокбизнесбанк | 4 | 4 | 4 | 1 | 3 | 4 | 3 | 2 | 1 | 3, 20 | B- | 1 523 | 39,3 | B | 5,58 |
| Кредит-Днипро | 4 | 3 | 4 | 2 | 3 | 4 | 3 | 2 | 1 | 3, 20 | B= | 592 | 49,0 | B | н/д |
| Индекс Банк | 3 | 3 | 4 | 3 | 2 | 4 | 4 | 2 | 1 | 3, 20 | B= | 138 | 8,7 | C | н/д |
| Уникредит банк | 4 | 3 | 4 | 3 | 3 | 3 | 3 | 2 | 1 | 3, 20 | B+ | 296 | 92,8 | B | 7,56 |
| ВТБ Банк | 4 | 2 | 4 | 4 | 3 | 3 | 1 | 2 | 1,05 | 3,15 | B+ | 2 528 | 129,4 | B | 7,62 |
| "Хрещатик" | 4 | 3 | 4 | 1 | 3 | 4 | 3 | 2 | 1 | 3,05 | B- | 705 | 37,6 | C | н/д |
| Пиреус Банк МТБ | 4 | 3 | 4 | 2 | 3 | 3 | 3 | 2 | 1 | 3,05 | B= | 307 | 58,6 | B | н/д |
| Универсал Банк | 4 | 3 | 4 | 2 | 2 | 3 | 4 | 3 | 1 | 3,05 | B= | 754 | 39,5 | B | 6,48 |
| Проминвестбанк | 3 | 4 | 4 | 4 | 2 | 4 | 1 | 2 | 0,945 | 3,02 | B= | 1 643 | 18,4 | B | 6,41 |
| "Південний" | 4 | 3 | 4 | 1 | 3 | 4 | 3 | 1 | 1 | 3,00 | B= | 1 199 | 45,6 | B | 5,34 |
| Укргазбанк | 2 | 4 | 4 | 2 | 3 | 2 | 4 | 3 | 1 | 3,00 | B- | 0 | 0,0 | D | 3,79 |
| Правекс-Банк | 2 | 4 | 4 | 3 | 2 | 4 | 1 | 2 | 1 | 2,95 | C= | -59 | -1,8 | B | н/д |
| "Дельта" | 4 | 2 | 4 | 1 | 3 | 4 | 3 | 2 | 1 | 2,90 | C- | 1 741 | 86,8 | C | н/д |
| Кредитпромбанк | 3 | 3 | 4 | 2 | 3 | 2 | 4 | 2 | 1 | 2,90 | C= | 830 | 29,8 | C | 4,37 |
| Донгорбанк | 3 | 2 | 4 | 1 | 3 | 4 | 3 | 3 | 1 | 2,85 | C= | 373 | 17,4 | C | н/д |
| Эрсте Банк | 4 | 3 | 4 | 3 | 2 | 3 | 1 | 2 | 1 | 2,85 | C= | 198 | 46,6 | B | 7, 19 |
| Имекс Банк | 2 | 4 | 4 | 1 | 3 | 4 | 4 | 3 | 0,9 | 2,84 | C= | -436 | -25,7 | C | н/д |
| ПУМБ | 4 | 4 | 4 | 1 | 3 | 2 | 2 | 2 | 1 | 2,80 | C= | 1 539 | 49,8 | C | 6,25 |
| VAB Банк | 4 | 2 | 4 | 3 | 2 | 4 | 1 | 1 | 1 | 2,80 | C= | 823 | 49,0 | C | н/д |
| Кредобанк | 2 | 2 | 4 | 4 | 1 | 4 | 1 | 2 | 1 | 2,65 | C= | -115 | -4,8 | B | н/д |
| Форум | 3 | 1 | 4 | 4 | 1 | 3 | 1 | 2 | 1 | 2,45 | C= | 1 320 | 29,0 | B | 6,29 |
| Сведбанк | 4 | -1 | 3 | 3 | 2 | 4 | 2 | 2 | 1 | 2,35 | C= | 589 | 43,1 | C | 6,14 |
| Финанси и Кредит | 3 | 2 | 3 | 1 | 2 | 2 | 2 | 3 | 1 | 2,15 | C- | 869 | 19,4 | C | 4,5 |
| Родовид Банк | 4 | 4 | 2 | 2 | 1 | 2 | 1 | 3 | 0,8 | 1,84 | D- | 1 717 | 65,2 | D | 3,27 |
| Надра | 1 | 1 | 2 | 2 | 3 | 1 | 3 | 2 | 0,8 | 1,48 | D-- | -2 570 | -30,9 | D | 2,52 |

Уровень А (4) - "надежный", B (3) - "стабильный", C (2) - "удовлетворительное"; D (1) - "плохой", F - "катастрофический".

Прогноз "+ +" - абсолютно положительный, "+" - скорее положительный, чем отрицательный, "=" - нейтральный, "-" - скорее отрицательный, чем положительный "--" - абсолютно отрицательный.

На дне рейтинга надежности депозитов продолжают оставаться банки Надра и Родовид, с крайне низкой капитализацией, ликвидностью и высоким уровнем долгового бремени.

Несмотря на договоренности банка Надра о реструктуризации субординированного долга на сумму 50 миллионов долларов, население продолжает забирать свои вклады из учреждения.

За последние 12 месяцев депозитный портфель банка Надра похудел на треть: имиджевые потери привели к выводу вкладчиками более 2,5 млрд. гривен за последний год.

Рекапитализирован государством летом прошлого года Родовид банк нуждается в реструктуризации и дополнительных финансовых вливаний, чтобы покрыть рекордные убытки, достигшие 3,6 млрд. гривен в первом полугодии.

Такой результат на рынке объясняют дисбалансом между пассивами и активами, возникший после перевода депозитов ликвидированного Укрпромбанка.

В течение I полугодия доходы от проблемного кредитного портфеля были на 505 млн гривен, или на 55% ниже суммы, которую "Родовид" вернул вкладчикам в виде процентов.

При этом в банке на 901 млн. гривен, или на 37% выросли резервы под кредитные риски.

В середине рейтинговой таблицы в основном произошли позитивные изменения. Большинство банков повысили свои показатели, а соответственно и суммарный рейтинг.

В группу "стабильных" вошли банки, которые пользуются высоким доверием у вкладчиков, о чем свидетельствуют высокие годовые объемы наращивания депозитов населения. Среди них Приватбанк, прирост депозитов на 14,4 млрд. гривен; Укрсиббанк - 3,5 миллиарда гривен, Укрсоцбанк - 2,7 млрд.гривен и ВТБ - 2,5 млрд. и т.д.

По итогам комплексного оценивания в группу С (удовлетворительный уровень) попали такие иностранные банки как Форум (Германия), Эрсте Банк (Австрия), Кредобанк (Польша), Сведбанк (Швеция).

Причины схожи - снижение собственного капитала и негативные финрезультаты вследствие значительных отчислений в резервы под проблемные кредитные портфели.

Если менеджмент данных банков успеет провести успешную рестуктуризацию бизнеса, сохранив существующий уровень ликвидности, доверие клиентов и поддержку материнских структур, существуют высокие шансы для роста их рейтинга надежности в будущем.

К тому же в большинстве случаев, более низкий результат иностранных банков связан с тем, что они честнее отражают финансовые показатели учреждения.

## Методика

Рейтинг привлекательности банков для вкладчиков - информационный проект, направленный на комплексное оценивание наибольших по объему активов банков Украины, учитывающий важнейшие факторы привлекательности учреждений для вкладчиков, которые можно рассчитать на основе публичной информации.

Объект рейтинга - банки из первой и второй групп по классификации НБУ, работающие на рынке розничных депозитов.

Предмет рейтинга - привлекательность банков для вкладчиков, определяется количественно как общая сумма баллов факторов привлекательности - от 1 до 4, взвешенных важность каждого фактора - от 0 до 1.

Качественно привлекательность банков определяется рейтинговой категорией группы банков - a, b, c или d, которая зависит от суммы общего зачета. При этом главное значение имеет рейтинговая категория группы банка, а не его порядковый номер в таблице.

Периодичность рейтингования: каждые полгода после опубликования Нацбанком и Ассоциацией украинских банков показателей деятельности учреждений на соответствующую дату.

Источники данных: показатели финансовой отчетности банков, опубликованные на официальных сайтах АУБ, НБУ, а также на корпоративных сайтах банков, участвующих в рейтинге.

Для определения фактора "Уровень иностранной или государственной поддержки" используется официальная информация НБУ о владельцах существенной доли банка, а также данные информагентств.

Прогноз дальнейшей финансовой устойчивости банков - это среднее арифметическое прогнозов опрошенных экспертов.

## Обоснование выбора факторов привлекательности банков для вкладчиков

При подготовке методики рейтинга учитываются следующие факторы, определяющие привлекательность банков с точки зрения вкладчиков.

1. Долгосрочный приток или отток депозитов.

2. Соответствие капитала активам.

3. Ликвидность банка.

4. Уровень иностранной или государственной поддержки.

5. Эффективность деятельности банка.

6. Уровень долговой нагрузки.

7. Прирост или уменьшение собственного капитала.

8. Изменение доверия банков-партнеров.

9. Коэффициент системности.

10. Понижающий коэффициент.

Экспертный совет определил уровень важности каждого из предложенных факторов через присвоение весов-множителей, сумма которых равна единице.

При существующем уровне прозрачности банковской системы Украины, представленая ниже методика расчета факторов максимально адекватно отражает комплексную привлекательность банков для вкладчиков.

## Факторы и формулы расчета

Расчет значений рейтинговых факторов

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № | ФАКТОР | ПОКАЗАТЕЛЬ | ФОРМУЛА \* |
| 1 | Долгосрочный приток или отток депозитов | Прирост депозитов за 12 месяцев | Деп. - Деп. пг Деп. пг |
| 2 | Соответствие капитала активам | Коэффициент достаточности капитала | СК чА |
| 3 | Ликвидность банка | Коэффициент ликвидности | ДС чП |
| 4 | Уровень иностранной или государственной поддержки | Владелец: государство, иностранная корпоративная структура, физическое лицо-нерезидент т.д. | - |
| 5 | Эффективность деятельности банка | Рентабельность собственного капитала | ФР СК |
| 6 | Уровень долговой нагрузки | Наличие дефолтов, реструктуризации долга, или же отношение недепозитних обязательств к собственному капиталу | КБ.+ЦПе.  СК |
| 7 | Текущий прирост или уменьшение собственного капитала | Изменение собственного капитала за полугодие | СК - СК. пп СК. пп |
| 8 | Изменение доверия банков-партнеров | Динамика средств других банков за полугодие | КБ - КБ. пп КБ. пп |
|  | Промежуточный Зачет | Сумма баллов факторов, взвешенных на соответствующие коеф. | ПЗ |
| 9 | Коэффициент системности | Объем активов | 1 - 1,05 - 1,10 |
| 10 | Понижающий коэффициент | Массовые случаи невозврата или задержки вкладов на протяжении последних трех лет | 0,8 - 0,9 - 1 |
|  | ОБЩИЙ ЗАЧЕТ | Промежуточный зачет, скорректированный на коэффициенты | ЗЗ |

\* - Условные обозначения, использованные в формулах означают:

Деп. - Депозиты

КБ - средства других банков

СК - собственный капитал

чА - чистые активы - активы банка, уменьшенные на сумму резервов по активным операциям

чП - чистые пассивы

ДС - денежные средства - средства в НБУ, в других банках и наличные средства банка

ФР - финансовый результат - прибыль или убыток

Обяз. - Обязательства

Х. пп - показатель "Х" полгода назад

Х. пг - показатель "Х" на аналогичную дату 2008 года

Каждому фактору, прежде чем учесть его важность, присваивается балл от 1 до 4. Баллы зависят от диапазона, в который попадает значение показателя, что отражает количественный смысл фактора.

## Статья Рейтинг банков Украины

Например, если фактор "долгосрочный приток депозитов в банке", выраженный показателем "прирост депозитов населения за 12 месяцев", больше 30%, то такому банку присваивается наибольшая сумма баллов - 4.

Если же он меньше 30%, но больше нуля - 3 балла. Если значение показателя находится в диапазоне от нуля до минус 30% - 2. Если падение депозитов составил более 30%, банк получает наименьший балл - 1.

Впоследствии полученный балл умножается на вес фактора.

Сумма промежуточного общего зачета для банка рассчитывается путем сложения чисел, полученных от умножения баллов на вес каждого фактора. Затем полученный результат корректируется на коэффициент системности и понижающий коэффициент. Чем больше значение общего зачета, тем привлекательнее является банк для вкладчиков.

## Определения рейтинговой категории

Рейтинговая таблица строится путем ранжирования банков, участвующих в рейтинге, в порядке снижения суммы их общего зачета (ОЗ).

После этого, в зависимости от диапазона, в который попадает каждый банк, выделяются четыре рейтинговые группы банков. Группам присваивается категория в виде латинских букв a, b, c или d.

Критерии присвоения рейтинговых категорий

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Значение суммы общего зачета (ОЗ) | Рейтинговая категория | Содержание категории |
| 3,6 и больше | a | Высокий уровень привлекательности  для вкладчиков |
| от 2,8 до 3,59 | b | Средний уровень привлекательности  для вкладчиков |
| от 2,00 до 2,79 | c | Удовлетворительный уровень  привлекательности для вкладчиков |
| от 1,00 до 1,99 | d | Низкий уровень привлекательности  для вкладчиков |

## Изменения и дополнения

Методика рейтинга банков в будущем может быть частично изменена в расчетной части или дополнена новыми факторами учитывая динамику показателей деятельности банковской системы, а также вследствие повышения уровня раскрытия финансовой информации банками.

Следовательно, каждый новый рейтинг будет сопровождаться критическим пересмотром методики рейтингования, которая, в случае выявления несоответствий новым реалиям, будет адекватно корректироваться.