

УДК 336.71

**Ловчиков А.А.**

*Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова*

## **ИССЛЕДОВАНИЕ ДОСТУПНОСТИ БАНКОВСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО И ПО РСБУ ДЛЯ ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ ИНВЕСТОРОВ**

**A. Lovchikov**

*M.V. Lomonosov Moscow State University*

### **ANALYSIS OF IFRS AND RAS FINANCIAL STATEMENTS AVAILABILITY FOR POTENTIAL INVESTORS**

*Аннотация.* Финансовая отчетность по международным (МСФО) и по российским (РСБУ) стандартам является важнейшим источником информации для оценки потенциальным инвестором финансового положения коммерческого банка. Однако в некоторых случаях данные отчетности могут быть недоступны для внешних инвесторов. В статье описаны методология и результаты исследования доступности отчетности по МСФО и РСБУ для заинтересованных в банке внешних лиц. Результатами данного исследования могут воспользоваться потенциальные инвесторы, выбирающие, на основании какого источника информации проводить им оценку финансового положения коммерческого банка.

*Ключевые слова:* финансовый анализ, финансовая отчетность, раскрытие информации, МСФО, РСБУ.

*Abstract.* IFRS and RAS financial statements are important sources of information that could be used by a potential investor for assessment of financial position of commercial bank. However in some cases these financial statements can be unavailable for potential investors. This article describes methodology and results of analysis of availability of IFRS and RAS financial statements for external stakeholders. Results of this analysis can be used by potential investors that search for source of information on the basis of which to perform the assessment of financial position of commercial bank.

*Key words:* financial analysis, financial statements, disclosure of information, IFRS, RAS.

Отчетность, составленная по международным стандартам финансовой отчетности – МСФО, является важной информационной базой для проведения оценки финансового положения коммерческого банка [2, с. 36]. В МСФО раскрывается значительное количество данных о результатах деятельности финансового института, об основных рисках, с которыми он сталкивается [1, с. 234]. Подобная информация является незаменимой при анализе финансового положения коммерческого банка. Однако, несмотря на то, что Центральный банк России выпустил указание, в соответствии с которым кредитные организации должны составлять и предоставлять ему отчетность по МСФО [5], она может быть недоступна для внешнего заинтересованного лица, так как у банков нет обязанности публиковать ее в общедоступных источниках информации. Ввиду этого, автором исследовалась в выборке банков доступность для потенциальных инвесторов их отчетности составленной в соответствии с МСФО в сравнении с доступностью отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета (далее – РСБУ), включая пояснительную записку к данной отчетности [6]. Для получения отчетностей за 2011 год по МСФО, РСБУ в выборке банков, а также для получения сведений об аудиторе данных кредитных организаций была изучена информация, опубликованная на официальных банковских интернет-сайтах.

© Ловчиков А.А., 2012.

Выборка производилась на основании рейтинга 500 крупнейших банков России по размерам активов по состоянию на 31 декабря 2010 г.а, составленного компанией «РБК» [3]. Для выбранных банков была выявлена степень доступности для внешнего пользователя их отчетностей по МСФО и по РСБУ. А также были определены компании-аудиторы отчетностей данных банков. Методика выборки предусматривала следующий порядок: 500 банков были разбиты, в соответствии с размером их активов, на крупнейшие (места в рейтинге «РБК» с 1 по 20, активы не менее 250 млрд. рублей), крупные (места с 21 по 63, активы не менее 70 млрд. руб.), средние (места с 64 по 241, активы не менее 10 млрд. руб.), малые (места с 242 по 500, активы менее 10 млрд. руб.). Далее были отобраны банки, представляющие каждую из выделенных групп. Для определения репрезентативных банков, которые необходимо выбрать в каждой выделенной группы, использовались принципы, прописанные в федеральных правилах (стандартах) аудита (правило (стандарт) № 16 Аудиторская выборка [4, с. 110]; федеральный стандарт аудиторской деятельности № 7 Аудиторские доказательства [4, с. 305]). Количество банков-представителей в каждой группе зависело от размера их активов и клиентской базы, а также от общего количества банков в каждой группе. Таким образом, в выборку попали все крупнейшие банки, 10 крупных банков, 25 средних банков и 40 малых банков. Для определения конкретных банков-представителей каждой выделенной группы использовался метод случайных чисел: кредитные организации, имеющие порядковый номер в группе, совпадающий со случайным числом, попали в выборку. Ряды случайных чисел для каждой группы банков были сгенерированы в программе «Microsoft Excel» с помощью функции, которая создает случайное целое число, находящееся в диапазоне между двумя заданными числами.

Таким образом, в выборку попали все крупнейшие банки, а именно входящие в первую двадцатку России по размерам активов.

Данные банки являются системообразующими. Ценные бумаги многих из них котируются на ведущих мировых и российских биржах. Данные банки постоянно находятся в поле зрения крупных иностранных и российских инвесторов. Они кредитуют ведущие предприятия России, привлекают средства огромного количества граждан России и крупные иностранные заимствования. Ввиду этих причин всем заинтересованным лицам крайне необходимо получать полную, качественную и проверенную информацию о финансовом положении данных кредитных организаций. По гипотезе исследования ожидалось, что данные банки будут публиковать отчетность по МСФО и РСБУ (с пояснительной запиской) в общедоступных источниках, и одновременно данная отчетность будет подтверждена крупнейшими мировыми аудиторскими компаниями, а именно представленными в России Прайсвотерхаускоперс, Эрнст энд Янг, КПМГ, Делойтт.

В исследование попала почти четверть всех крупных банков. Это банки, которые также способны привлекать иностранные заимствования, аккумулируют значительные денежные средства населения. Они кредитуют средние и крупные предприятия России, а также являются важными игроками на межбанковском рынке. Хотя их ценные бумаги в основном не котируются на иностранных биржах, тем не менее подобные банки способны привлекать крупных прямых иностранных инвесторов, которые выкупают значительные доли в уставном капитале. Среди представителей группы встречаются крупные дочерние банки международных финансовых корпораций. Ожидается, что данные банки также заинтересованы в предоставлении инвесторам, клиентам и другим внешним пользователям полной информации о своем финансовом положении, то есть отчетности по МСФО и РСБУ (с пояснительной запиской) доступны в общедоступных источниках и что аудиторами данных банков являются крупнейшие мировые аудиторские компании, а также ведущие российские аудиторские компании.

В выборку попал каждый седьмой из средних банков. Данные банки, как правило, не имеют среди своих клиентов крупнейшие предприятия России. Однако среди них встречаются региональные банки, которые обладают обширной базой клиентов в одном регионе. Они проводят выпуски облигаций, ввиду этого заинтересованы в повышении своей прозрачности и конкурентоспособности, что может способствовать в привлечении новых клиентов. Ввиду этого ожидается, что банки этой группы также будут публиковать отчетность по МСФО и РСБУ (с пояснительной запиской) в общедоступных источниках.

Практически в такой же пропорции, как среди средних банков, в выборку попали и представители малых банков. Многие обслуживают интересы только одного достаточно крупного предприятия. Как правило, данные банки не имеют обширной клиентской базы, они занимают узкую рыночную нишу, например, обслуживают несколько средних компаний одной отрасли. Ввиду этого ожидается, что некоторые из данных банков будут составлять отчетность по МСФО и РСБУ (с пояснительной запиской), четко придерживаясь стандартов, однако будут использовать ее для управленческих целей и привлечения определенных крупных отраслевых клиентов, для чего не обязательно публиковать данную отчетность в общедоступных источниках. Другая часть банков будет составлять отчетность по МСФО лишь для выполнения требований Центрального банка.

В результате анализа всей информации, доступной на официальных интернет-сайтах банков, были сделаны нижеследующие выводы относительно четырех групп банков, попавших в исследование.

Полную отчетность по МСФО со всеми требуемыми раскрытиями опубликовали 19 из 20 крупнейших банков. В тоже время отчетность по РСБУ с пояснительной запиской опубликовали 13 банков, отчетность без пояснительной записки опубликовали 19 кредитных организаций. Отчетность 19 из 20 крупнейших банков, составленная в соответ-

ствии с МСФО, была проверена крупнейшими мировыми аудиторскими компаниями. В тоже время для аудита отчетности по РСБУ лишь 14 из 20 крупнейших банков привлекли компании «большой четверки»<sup>1</sup>. Таким образом, инвестор или иной пользователь отчетности может с достаточно высокой степенью вероятности полагать, что информация, содержащаяся в отчетности, соответствует действительности. Основными причинами раскрытия данными банками отчетности является то, что в информации об их финансовом положении заинтересованы множество клиентов: крупнейшие вкладчики и заемщики России. В тоже время ценные бумаги данных банков котируются на биржах, следовательно, инвесторам необходимо получать полную информацию о финансовом положении данных банков.

Крупные банки России также раскрывают отчетность по МСФО и аудиторскими отчетности выбирают крупнейшие мировые аудиторские компании. Крупные банки преимущественно раскрывают и отчетность по РСБУ, тем не менее некоторые банки не размещают пояснительную записку к данной отчетности в общедоступных источниках информации, что делает анализ отчетности по РСБУ сложным ввиду недостаточности данных. Иногда аудиторскими отчетности по РСБУ являются небольшие российские компании, что в некоторых случаях может отражаться на качестве отчетности.

Подавляющая часть средних банков России, попавших в выборку, раскрыла отчетность по МСФО в общедоступных источниках. Так, 19 из 25 представителей средних российских банков, попавших в выборку, разместили отчетность составленную в соответствии с МСФО в общедоступных источниках. Безусловно, это позитивный сигнал о том, что средние банки стремятся быть открытыми и прозрачными для клиентов, потенциальных инвесторов. В тоже время отчетность по РСБУ с пояснительной запи-

<sup>1</sup> Большая четверка – четыре крупнейших мировых аудиторских и консалтинговых компании: Прайвотерхаускоперс, Эрнст энд Янг, КПМГ, Делойт.

ской разместили лишь 11 банков, без пояснительной записки отчетность разместили 24 банка. Данное обстоятельство свидетельствует о том, что потенциальному инвестору будет сложно сделать полноценный анализ деятельности банка, опираясь лишь на отчетность по РСБУ без пояснительной записки. Большинство представителей средних российских банков опубликовали информацию об аудиторах отчетности по МСФО и по РСБУ. Однако среди компаний-аудиторов отчетности по МСФО есть малоизвестные российские аудиторские компании.

Большинство малых банков также публикует отчетность по МСФО. Так 28 из 40 представителей, попавших в выборку, разместили отчетность по МСФО на своих официальных интернет-сайтах. Однако отчетность по РСБУ с пояснительной запиской опубликовали лишь 14 банков. Малые банки преимущественно раскрывают информацию об аудиторе отчетности. Большинство российских малых банков пользуется услугами российских аудиторских компаний.

В качестве общих выводов можно отметить, что крупнейшие, крупные, средние и малые российские банки в основном раскрывают отчетность по МСФО в общедоступных источниках. В качестве аудиторов отчетности по МСФО более крупные банки выбирают, за малым исключением, аудиторские организации мировой известности, что свидетельствует о достаточно высокой степени достоверности информации, содержащейся в отчетности по МСФО. Напротив, меньшие по активам банки чаще пользуются услугами российских и небольших иностранных аудиторских компаний. Данные факты говорят о

том, что отчетность по МСФО доступна для внешнего аналитика и может быть использована им как база для анализа финансового положения банка. Российская банковская система в этом отношении становится все более открытой и прозрачной. Банки осознали важность отчетности по МСФО для управления, для привлечения инвесторов и клиентов, для расширения своего бизнеса, для выхода на зарубежные рынки займа и капитала. Но одновременно большинство средних и малых банков публикуют отчетность по РСБУ без пояснительной записки, что делает оценку финансового положения коммерческого банка на основании подобной отчетности крайне сложной для анализа задачей.

#### ЛИТЕРАТУРА И ИСТОЧНИКИ

1. Мануйленко В.В. Международные стандарты финансовой отчетности в коммерческом банке: учебно-практическое пособие. – М.: Издательство «Альфа-Пресс», 2008. – 511 с.
2. Петров А.Ю., Петрова В.И. Комплексный анализ финансовой деятельности банка – М.: Финансы и статистика, 2007. – 560 с.
4. Стандарты аудиторской деятельности. – М.: Эксмо, 2012. – 352 с.
5. Указание N 1363-У от 25 декабря 2003 г. «О составлении и представлении финансовой отчетности кредитными организациями» // Официальный сайт Банка России. URL: <http://www.cbr.ru/SngLav/GetDocument.aspx?DocumentID=379> (дата обращения: 01.11.2012).
6. Указание Банка России от 8 октября 2008 г. N 2089-У «О порядке составления кредитными организациями годового отчета» // Официальный сайт компании «Консультант Плюс». URL: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=82118> (дата обращения: 01.11.2012).