

### Список используемых источников

1. Fitch Upgrades 6 Belarusian Banks to 'B' on Sovereign Action. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.fitchratings.com/site/dodd-frank-disclosure/10019097> – Дата доступа: 04.03.2018.
2. Цифровая экономика – шанс для Беларуси: моногр. / М. М. Ковалев, Г. Г. Головенчик.
3. Statista – The portal for statistics. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.statista.com>. – Дата доступа: 06.03.2018.
4. Информационно-аналитический портал Инфобанк.бай. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://infobank.by>. – Дата доступа: 06.03.2018.
5. Национальный Банк Республики Беларусь. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by>. – Дата доступа: 06.03.2018.

УДК 336.71

## РЕЙТИНГ ОФФШОРНЫХ БАНКОВ ПО СТЕПЕНИ НАДЕЖНОСТИ

**Ю. С. Дубовик, студент**

(Белорусский государственный университет, Минск, Беларусь)

Научный руководитель: кандидат экономических наук, доцент

Е. Г. Господарик

В то время, как большинство людей – физические или юридические лица, убеждены в том, что оффшорные банки ненадежны, нестабильны и ассоциируют их с высокой степенью риска, в ежегодно составляемом журналом «Global Finance» рейтинге 50-ти наиболее безопасных (надежных) банков [1] постоянно присутствуют несколько оффшорных банков, а некоторые из них входят в тройку лидеров. Например, Zürcher Kantonalbank (Швейцария), который считается вторым наиболее безопасным банком, является оффшорным. В данный рейтинг также вошли следующие оффшорные банки наиболее популярных оффшорных юрисдикций (табл.1).

Данный факт, опровергающий стереотип о ненадежности оффшорных банков, послужил основополагающей причиной составления рейтинга по степени безопасности оффшорных банков наиболее популярных оффшорных зон.

Таблица 1

**Оффшорные банки, вошедшие в рейтинг 50-ти наиболее безопасных  
банков по версии Global Finance**

Место в рейтинге Global Finance	Название банка	Страна	Активы (млн долл. США)
8	Banque et Caisse d'Épargne de l'État	Люксембург	51 481,50
11	DBS Bank	Сингапур	385 122,89
13	Oversea Chinese Banking Corporation Bank	Сингапур	338 242,81
14	United Overseas Bank	Сингапур	235 102
17	Banque Cantonale Vaudoise	Швейцария	45 932
22	Pictet & Cie Bank	Швейцария	37 223,85
23	Royal Bank of Canada	Канада	880 592
32	Hang Seng Bank	Гонконг	188 335,71
44	LGT Bank	Лихтенштейн	32 705,43

*Примечание: на основе рейтинга, составленного журналом Global Finance, 2017 г.*

Для начала, определим, какой банк является оффшорным. И так, оффшорным банком называется банк, располагающийся в стране или зоне, которая попадает под категорию безналоговой или низконалоговой зоны и не является страной проживания владельца банковского счета. Такие банки обладают определенными преимуществами. Наиболее значимыми из них являются желаемый уровень конфиденциальности и возможность свободно управлять денежными средствами за границей.

Сами по себе оффшорные зоны стали появляться во второй половине XX века (первыми из них были Кипр, Панама, Британские Виргинские Острова и др.), тогда свою популярность получили и оффшорные банки. С тех пор они стремительно развивались и расширили спектр предоставляемых услуг. Помимо защиты, в оффшорных зонах и банках имеется возможность использования огромного диапазона финансовых продуктов, предлагается обмен валюты, размещение депозитов, выдача кредитов, осуществление денежных переводов, финансирование торговли, корпоративное управление, охрана и управление инвестициями, различные доверительные услуги, управление денежными ресурсами, улучшенные инновационные интернет-продукты и многое другое.

Поскольку для большинства клиентов оффшорных банков, открытие банковского счета является не только инструментом минимизации затрат, путем определения наименее затратного варианта уплаты налогов, но и верным способом защиты своих активов, значительное количество

оффшорных банков расположено в экономически стабильных юрисдикциях, некоторые банки предлагают систему страхования депозитов и активов. К тому же, в последнее время, в связи с нарастающим давлением на оффшорную индустрию в целом, многие оффшорные банки ужесточили требования при открытии банковских счетов. Например, лишь в некоторых банках не требуется личное присутствие вкладчика, также с большой вероятностью потребуется полное документальное сопровождение всех крупных финансовых сделок. Это определяет актуальность составления рейтинга оффшорных банков по степени безопасности.

Поскольку рейтинги ведущих агентств – самый безошибочный способ оценить надежность банка, во внимание принимается оценка банка, как минимум, двумя из трех рейтинговых агентств: Moody's, Standard & Poor's и Fitch. Также оценивались показатели эффективности, ликвидности и платежеспособности: рентабельность активов и капитала, уровень чистой процентной маржи, соотношение доходов и расходов, коэффициент достаточности капитала, показатель краткосрочной ликвидности, доля депозитов в пассивах банка и отношение уровня займов к уровню депозитов. При составлении рейтинга рассматривались крупные банки наиболее надежных оффшорных юрисдикций, в расчет не принимались дочерние банки и международные финансовые организации (табл. 2).

Таблица 2

**Рейтинг банков по степени надежности**

Место	Банк	Страна	Активы (млн долл. США)	Рейтинги	Сумма баллов*
1	Zürcher Kantonalbank	Швейцария	155 222	Aaa Moody's, AAA S&P, AAA Fitch	5,40
2	DBS Bank	Сингапур	385 122,89	Aa1 Moody's, AA- S&P	4,87
3	Bank of Valletta	Мальта	3 801 697,84	Aa3 Moody's, AA- S&P	4,87
4	Hang Seng Bank	Гонконг	188 335,71	Aa2 Moody's, AA- S&P	4,86
5	Qatar National Bank	Катар	22 823,62	Aa3 Moody's, A S&P	4,53
6	United Overseas Bank	Сингапур	235 102	Aa1 Moody's, AA- S&P	4,43
7	Royal Bank of Canada	Канада	880 592	A1 Moody's, AA- S&P	4,40

Место	Банк	Страна	Активы (млн долл. США)	Рейтинги	Сумма бал- лов*
8	Liechtensteinische Landesbank	Лихтенштейн	19 988,83	Aa2 Moody's, AA- S&P	4,38
9	Crédit Andorrrà	Андорра	6 774,71	BBB- S&P, A3 Fitch	4,31
10	Banque et Caisse d'Épargne de l'État	Люксембург	51 481,50	Aa2 Moody's, AA+ S&P	4,19
11	BB&T	США	221 065	Aa3 Moody's, A2 S&P	4,19
12	Oversea Chinese Banking Corporation Bank	Сингапур	338 242,81	Aa1 Moody's, AA- S&P	4,17
13	Bank of America	США	2 268 633	Aa2 Moody's, AA S&P	4,06
14	European American Investment Bank AG	Австрия	335,02	Aa1 Moody's, AA+ Fitch	4,03
15	Pictet & Cie Bank	Швейцария	37 223,85	Aa2 Moody's, AA- Fitch	4,03
16	Bank of St. Vincent and the Grenadines Ltd	Сент. Винсент и Гренадины	360,99	Baa2 Moody's, BBB S&P	3,99
17	Banque Cantonale Vaudoise	Швейцария	45 932	Aa2 Moody's, AA S&P	3,98
18	LGT Bank	Лихтенштейн	32 705,43	Aa2 Moody's, A+ S&P	3,88
19	Tallinn Business Bank	Эстония	273,85	AA- Moody's, A1 S&P	3,86
20	Mashreqbank	ОАЭ	34 088,02	Baa1 Moody's, BBB+ S&P	3,82
21	Hellenic Bank	Кипр	8 332,93	Saa2 Moody's, B- S&P	3,74
22	Capital Bank	Панама	1 653,27	AA+ S&P, AA+ Fitch	3,45
23	Davivienda	Панама	35 069,68	Baa3 Moody's, BBB S&P	3,42

*\*Сумма баллов рассчитывается, как сумма шкалированных показателей Return on assets, Return on equity, Net interest margin, Cost-to-income ratio, Liquidity coverage ratio, Capital adequacy ratio, Deposits-to-liabilities ratio, Loans-to-deposits ratio. Показателям шкалы Moody's, S&P, Fitch присваивались баллы следующим образом: для значений шкалы Moody's 100-80 для Aaa-Aa3, 80-60 A1-A3, 60-40 Baa1-Ba1, 40-20 Ba1-Caa1, 20-0 Caa2-C. Для значений S&P: 100-80 AAA-A-, 80-60 BBB+-BB-, 40-20 B+ – CCC-, 20-0 CC – D. Позже полученные значения шкалировались и добавлялись к сумме баллов шкалированных значений коэффициентов.*  
*Примечание: собственная разработка автора*

По результатам рейтинга, на первом месте, как и в рейтинге журнала Global Finance, оказался Швейцарский банк Zürcher Kantonalbank, который является единственным банком в Швейцарии, отмеченным наивысшими показателями всех трех агентств, и единственным банком в мире, оказывающим полный комплекс услуг и при этом максимально высоко оцененным рейтинговыми агентствами. К слову, активы клиентов, управляемые банком на конец 2017 г. составили 288 455 млн долл. США. Помимо указанного банка, в пятерку лидеров вошли DBS Bank – Сингапур (The Development Bank of Singapore, в последнее время позиционирует себя как Digital Bank of Singapore, в 2017 г. был оценен Euromoney как Лучший цифровой банк Азии и как Самый безопасный банк Азии согласно рейтингу Global Finance), Bank of Valletta, являющийся самым крупным банком Мальты и управляющий активами клиентов на сумму 950 млн евро, Hang Seng Bank – Гонконг (активы клиентов составили 90 млрд долл. США) и Qatar National Bank.

Пять последних мест заняли Tallinn Business Bank – Эстония, Mashreqbank – Объединенные Арабские Эмираты, Hellenic Bank – Кипр и два панамских банка: Capital Bank и Davivienda.

### **Библиографические ссылки**

1. Global Finance Magazine [Electronic resource]: Mode of access: <https://www.gfmag.com/magazine>. – Date of access: 24.03.2018.
2. Moody's [Electronic resource]: Mode of access: <https://moody.com>. – Date of access: 24.03.2018.
3. Standard&Poor's [Electronic resource]: Mode of access: <https://www.standardandpoors.com>. – Date of access: 24.03.2018.
4. FitchRatings [Electronic resource]: Mode of access: <https://www.fitchratings.com>. – Date of access: 24.03.2018.