

## ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ НАЦИОНАЛЬНОЙ РЕЙТИНГОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО ОЦЕНКЕ БАНКОВ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

И. А. Белова<sup>1)</sup>, Я. И. Кудрик<sup>2)</sup>

<sup>1)</sup> *заведующий кафедрой, кандидат юридических наук, доцент, Белорусский институт правоведения – Университет права и социально-информационных технологий г. Гродно, Республика Беларусь, e-mail: [i.belova2010@mail.ru](mailto:i.belova2010@mail.ru)*

<sup>2)</sup> *студент 4 курса, Белорусский институт правоведения – Университет права и социально-информационных технологий, г. Гродно, Республика Беларусь, e-mail: [abckydruk.yan@gmail.com](mailto:abckydruk.yan@gmail.com)*

В статье определены правовые основы рейтинговой деятельности рейтинговых агентств в Республике Беларусь. Рассмотрены вопросы рейтинговой оценки банков, как в наиболее востребованном секторе рейтингования.

**Ключевые слова:** рейтинг; ранкинг; рейтинговая деятельность; рейтинговое агентство; рейтинговая система; рейтинговая оценка банков.

## LEGAL FOUNDATIONS OF NATIONAL RATING ON THE ASSESSMENT OF BANKS IN THE REPUBLIC OF BELARUS

I. A. Belova<sup>1)</sup>, Y. I. Kudrik<sup>2)</sup>

<sup>1)</sup> *Head of the Department, PhD in Law, Associate Professor, Belarusian Institute of Law – University of Law and Social Information Technologies, Grodno, Republic of Belarus, e-mail: [i.belova2010@mail.ru](mailto:i.belova2010@mail.ru)*

<sup>2)</sup> *4-year Student, Belarusian Institute of Law – University of Law and Social Information Technologies, Grodno, Republic of Belarus, e-mail: [abckydruk.yan@gmail.com](mailto:abckydruk.yan@gmail.com)*

The article defines the legal basis of rating activity of rating agencies in the Republic of Belarus. The issues of rating evaluation of banks, as in the most popular sector of rating, are considered.

**Keywords:** rating; ranking; rating activity; rating agency; rating system; rating assessment of banks.

Деятельность рейтинговых субъектов в разных странах имеет свои особенности, что связано с правовыми основами их деятельности и особенностями регулирования.

Занимаясь вопросами рейтинговой оценки банков, как наиболее развитом секторе рейтингования, сегодня экономисты характеризуют «рейтинг банка» как интегральную оценку финансового состояния коммерческого банка, осно-

ванную на стандартизированном наборе показателей, которая позволяет рассматривать все оцениваемые объекты с единой точки зрения.

Особенности рейтинговой оценки банков в разных странах предполагают наличие в структуре рейтинговой системы такого элемента как «рейтинговая инфраструктура». Этот элемент отражает особенности информационного, законодательного и методического обеспечения деятельности субъектов оценки.

В 2019 году в Республике Беларусь принят ряд нормативных правовых актов, регулирующих рейтинговую деятельность.

Так, В соответствии с Указом Президента Республики Беларусь от 7 февраля 2019 г. № 42 «Об изменении и дополнении указов Президента Республики Беларусь» (внесены изменения в Указ Президента Республики Беларусь от 13 июня 2001 г. № 320 «Об утверждении Устава Национального банка Республики Беларусь») Национальный банк является органом, осуществляющим государственное регулирование рейтинговой деятельности в Республике Беларусь (деятельности по анализу (оценке) юридических лиц и эмитируемых (выдаваемых) ими финансовых инструментов), устанавливает порядок ее организации и осуществления, принимает нормативные правовые акты, регулирующие рейтинговую деятельность.

Постановлением Национального банка Республики Беларусь от 12 августа № 325 «Об организации и осуществлении рейтинговой деятельности» было утверждено Положение, которое определяет правовые основы осуществления рейтинговой деятельности и деятельности рейтинговых агентств в Республике Беларусь. Постановление Совета Министров Республики Беларусь и Национального банка Республики Беларусь от 12 августа № 530/14 «О порядке проведения аккредитации рейтинговых агентств» направлено на регулирование деятельности национальных рейтинговых агентств и определяет порядок их аккредитации со стороны главного финансового регулятора с включением сведений о рейтинговых агентствах в специальный реестр. По сути, речь идет о возникновении нового финансового института – национальных рейтинговых агентств. Рейтинговыми агентствами называют специальные организации, которые в соответствии с определенной методологией присваивают кредитные рейтинги эмитентам ценных бумаг – организациям, выпустившим на рынок акции, облигации, векселя и т. д.

Постановлением Национального банка Республики Беларусь от 12 августа № 324 «О методологии, отчетности и иной информации рейтингового агентства» утверждена Инструкция о методологии рейтингового агентства, а также отчетности и иной информации в сфере осуществления рейтинговой деятельности.

В свою очередь, Национальным статистическим комитетом Республики Беларусь 18 сентября 2020 года даны разъяснения о классификации рейтинговой деятельности, осуществляемой в соответствии с Указом Президента Республики Беларусь от 7 февраля 2019 г. № 42, согласно ОКРБ 005-2011.

Таким образом, были сформированы необходимые правовые основы рейтинговой деятельности рейтинговых агентств.

В соответствии с данными Национального статистического комитета Республики Беларусь Постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь 12 января 2021 г. № 7 «Об аккредитации рейтингового агентства» было внесено в реестр рейтинговых агентств ООО «БИК Рейтингс». Пока это единственное национальное рейтинговое агентство в стране. Процесс становления рейтинговых агентств и развитие их деятельности, проходит свою начальную стадию.

Сам термин «рейтинг» (англ. rating) переводится как «оценка, определение стоимости» или как «отнесение к классу, разряду, категории».

В самом определении рейтинга речь идет об оценке состояния субъекта рейтингования, а не о построении группы субъектов по некоторому ранжиру. Вместе с тем оценка состояния субъекта может предполагать сопоставление как с аналогичными субъектами, так и с состоянием абстрактного субъекта данного типа, которое принимается как эталонное [1, с. 289].

Список субъектов, упорядоченных (ранжированных) по величине какого-либо показателя деятельности, называется ренкинг. Он позволяет выстроить субъекты экономики по ранжиру, то есть по какому-то одному показателю. Популярны также списки нескольких показателей для субъектов, ранжированных по одному показателю. К таким показателям нередко относят характеристики масштаба субъекта (капитал, капитализацию, активы, обороты хозяйственной деятельности) и оценки эффективности (прибыль, рентабельность, доходность).

Ренкинги составляют информационные агентства, как правило, на основе балансовых показателей субъектов. Результаты публикуют без согласования. За рубежом публикации списка ренкинга банков часто присваивают название «рейтинг».

ООО «БИК Рейтингс» составлен рэнкинг банков Беларуси. В основе – *расчетные показатели деятельности банков на 1 июля 2021 года, такие как:*

- рентабельность собственного капитала (ROE);
- рентабельность активов (ROA);
- соотношение процентных доходов и расходов;
- коэффициент автономии [2].

Определенной разновидностью рейтинга является кредитный рейтинг (creditrating), который представляет собой оценку кредитоспособности. ООО «БИК Рейтингс» для оценки кредитных рейтингов организаций-резидентов Республики Беларусь разработана национальная (белорусская) рейтинговая шкала, в которой 15 рейтинговых категорий, от «кредитоспособности наивысшего уровня» (by.AAA) до «в состоянии дефолта» (by.D) [3].

Субъектами рейтинговой оценки банков являются специализированные агентства, надзорный орган банковской деятельности, а также организации, устанавливающие основные принципы рейтингового измерителя для кредитных организаций, разрабатывающие методику рейтингования банков, которая является важным элементом в рейтинговой системе.

Методика рейтингования представляет собой внутренний документ субъекта рейтингования банка, который содержит совокупность количественных и качественных факторов, а также методы их оценки. Методика рейтингования дают возможность исследовать необходимые аспекты деятельности кредитной организации и предоставить рейтинг. Методика рейтингования должна обычно содержать систему показателей оценки функционирования исследуемого объекта, совокупность весовых коэффициентов, отражающих значимость показателей, а также экспертную оценку и рейтинговую шкалу, позволяющую классифицировать полученный результат.

«В соответствии с подходами мировых рейтинговых агентств анализ деятельности банка включает широкий спектр количественных и качественных факторов. Минимальные требования к числу факторов (стандартной группы коэффициентов) не предъявляются. Значение, которое отводится тому или иному фактору при анализе конкретной кредитной организации, зависит от состояния экономики, практики регулирования и других показателей внешней и внутренней среды. При определении рейтинга финансового положения банка принимаются во внимание следующие факторы: характер отрасли и операционная среда; профиль компании и управление рисками; финансовые показатели; стратегия менеджмента и корпоративное управление; структура собственности, поддержка и связи в группе. Для оценки каждого фактора деятельности отбираются показатели в зависимости от специфики деятельности банка, текущей экономической ситуации. Таким образом, не существует стандартной группы коэффициентов, на основании которой определяется рейтинг банка» [4, с. 26–27]. Очевидно, что для международных рейтинговых агентств нет единого подхода по определению рейтинга банка.

Результатом осуществления рейтинговой деятельности является присвоение рейтинговой оценки. Всех пользователей рейтингов кредитных организаций можно разделить на две основные группы:

1. Внешние пользователи – это регулятор, инвесторы, клиенты и другие контрагенты. Они используют рейтинг при формировании инвестиционного решения, разрешения эмитента ценных бумаг участвовать в торгах. Также клиентами оценивается на основе рейтинга банка возможность сотрудничества. Надзорные органы могут использовать рейтинговую оценку для мониторинга деятельности банков.

2. Внутренние пользователи – это менеджеры, владельцы объекта рейтинговой оценки, которым рейтинговая оценка необходима для следующих целей: выхода на фондовый рынок, привлечения кредитов; принятие организационных управленческих решений на основе рейтинговой оценки; использование рейтинговой оценки в рекламных и маркетинговых мероприятиях банка.

Безусловно, целесообразно различать рейтинги банков для профессиональных нужд, рассчитанные на специалистов, и рейтинги, открытые для широкой общественности.

Следует отметить, что в отношении установления рейтинга банков отсутствует какой-либо отдельный нормативный правовой акт Национального банка Республики Беларусь. В связи с особой значимостью Национального банка как основного регулятора как рейтинговой, так и банковской деятельности, именно он может предложить методики рейтингования банков, закрепив их в специальном нормативном правовом акте.

Можно утверждать, что в Республике Беларусь сформированы правовые основы деятельности рейтинговых агентств, однако, в стране зарегистрировано лишь одно агентство, что подтверждает тезис о том, что данный вид деятельности в нашей стране, находится в стадии своего становления. ООО «БИК Рейтингс» составлен рэнкинг банков Беларуси по отдельным параметрам.

### **Библиографические ссылки**

1. Ошерович И. Л. Недостатки в выставлении рейтингов ведущих международных рейтинговых агентств Standard&Poor's, Moody's, Fitch // Молодой исследователь: вызовы и перспективы: сб. ст. по материалам II Международной научно-практической конференции «Молодой исследователь: вызовы и перспективы». М., 2016. № 2(2). С. 288–297.
2. Рэнкинг банков Беларуси : сайт // ООО «БИК Рейтингс». Минск, 2022. URL: <https://bikratings.by/renkingi/banki-belarysi> (дата обращения: 12.05.2022).
3. Кредитный рейтинг : сайт // ООО «БИК Рейтингс». Минск, 2022. URL: <https://bikratings.by/rejtingi> (дата обращения: 12.05.2022).
4. Ловчиков А. А. Подходы ведущих международных рейтинговых агентств к оценке финансового положения коммерческого банка // Вестник Академии. 2013. № 1. С. 26–29.