

БАНКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ: МЕТОДОЛОГИЯ ПОСТРОЕНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

А. П. Шкут¹⁾, Е. И. Васенкова²⁾

¹⁾ студентка 1 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: anastasiyashkut2004@gmail.com

²⁾ кандидат физико-математических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: vasenkova@bsu.by

Рассмотрены понятие банковского кредитного рейтинга, методология его построения. Выявлено, что в современных условиях построение кредитных рейтингов является неотъемлемым атрибутом информационной прозрачности в банковской сфере. На основе методологии построен кредитный рейтинг белорусских банков.

Ключевые слова: банк; кредитный рейтинг; рейтинговое агентство; методология.

BANK CREDIT RATING: METHODOLOGY OF MODELLING AND USE

A. P. Shkut¹⁾, E. I. Vasenkova²⁾

¹⁾ 1-year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: anastasiyashkut2004@gmail.com

²⁾ PhD in Physical and Mathematics, Associate professor, Belarusian State University,
Minsk, Republic of Belarus, e-mail vasenkova@bsu.by

The concept of a bank credit rating, the methodology of its modelling are considered. It was revealed that in modern conditions credit ratings modelling is an integral attribute of information transparency in the banking sector. The credit ratings of Belarusian banks were built on the basis of the methodology.

Keywords: bank; credit rating; rating agency; methodology.

Актуальность темы исследования обоснована динамикой изменения современного экономического пространства, где информационная прозрачность, предоставляемая кредитными рейтингами, с каждым днем становится более значимой. Анализ банков с помощью их рейтингов позволяет различным экономическим субъектам действовать с большей уверенностью и обоснованностью. В настоящее время рейтинги стали признанной мерой риска, обладающей независимостью суждений и сравнительно невысокой стоимостью.

Кредитный рейтинг есть отражение мнения рейтингового агентства относительно кредитоспособности заемщика, основанное на оценке факторов риска. Кредитные рейтинги рассчитываются на основе прошлой и текущей финансовой истории банка, оценок размера их собственности и взятых на себя финансовых обязательств (долгов). Иначе говоря, рейтинг формирует группу, к которой относится банк на основе его финансовой активности, где анализируемый субъект позиционируется относительно «идеального» субъекта. Наиболее известными и надежными являются рейтинговые агентства «большой тройки»: Standard & Poor's, Moody's и Fitch. Основные продукты рейтингования применительно к банкам:

- долгосрочные и краткосрочные рейтинги банковских депозитов (РД) и эмитентов;
- долгосрочные рейтинги облигаций и привилегированных акций;
- рейтинги финансовой устойчивости (РФУБ) и корпоративного управления.

В результате пересмотра методологии появилась методика анализа совместных дефолтов. Этот подход был создан с целью отражения вероятности внешней поддержки со стороны государства или какой-то финансовой группы. Появление анализа совместного дефолта усилило значимость рейтингов финансовой устойчивости, которые оценивают компанию без учета этой поддержки. Рейтинг финансовой устойчивости является базовой составляющей при определении рейтингов банковских депозитов по методологии анализа совокупного дефолта. Вероятность и размер внешней поддержки рассматривается дополнительно, как и вероятность нераспространения на банк отсрочки по платежам.

Таким образом, механизм построения рейтингов депозитов двухэтапный. Первым шагом определяется РФУБ на основе фактических финансовых показателей и данных внешней среды (макроэкономическая ситуация, характеристики рыночной структуры). Вторым этапом рейтинг финансовой устойчивости дополняется оценкой факторов внешней поддержки и валютных рисков (рисунок 1).

Белорусские банки, как банки, относящиеся к развивающейся стране, априори будет иметь кредитный рейтинг ниже большинства банков развитых стран. Кроме того, одним из ведущих факторов в моделировании кредитного рейтинга банка является суверенный рейтинг (он является своеобразным «потолком», определяющим наибольший возможный рейтинг всех банков страны). Поэтому наивысшим рейтингом любого белорусского банка на момент 1 июля 2021 года являлся «В» по методологии Standard & Poor's.

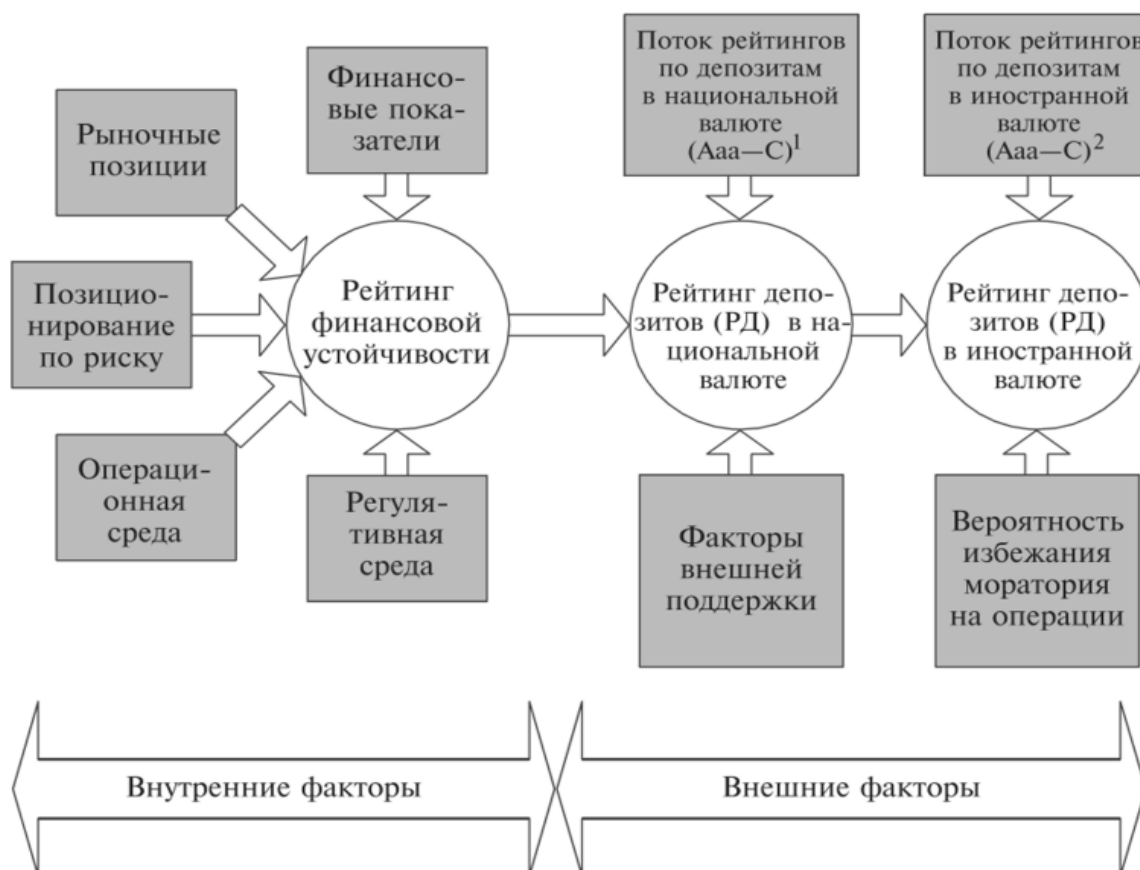


Рисунок 1 – Механизм построения рейтингов банковских депозитов

Примечание – Источник: [1].

Наиболее важной составной частью кредитного рейтинга является рейтинг финансовой устойчивости банка. Была рассмотрена статистика белорусских банков по финансовым показателям (прибыль, активы, собственный капитал, достаточность, рентабельность капитала) за первые два квартала 2021 года. Расчет рейтинговой оценки проводился на основании формул (1)–(2):

$$x_i = \frac{x_i - \min}{\max - \min}, \quad (1)$$

$$r = \frac{1}{5} \sum x_i. \quad (2)$$

В таблице 1 приведены нормированные значения показателей для банков Республики Беларусь.

На основе совокупности всех вышеперечисленных показателей был составлен рейтинг в количественном выражении для банковского сектора Республики Беларусь (таблица 2).

Таблица 1 – Нормированные значения показателей x_i

Банк	Коэффициент по прибыли	Коэффициент по активам	Коэффициент по собственному капиталу	Коэффициент по достаточности капитала	Коэффициент по ROE
Абсолютбанк	0,0122	0,0045	0,0036	0,8225	0,3309
Альфа-Банк	0,3588	0,0886	0,0925	0,0539	1
Банк «Решение»	0,0043	0,0045	0,0012	0,4652	0,1382
Банк БелВЭБ	0,0673	0,1218	0,1015	0,0764	0,2109
Банк ВТБ	0,117	0,0477	0,0495	0,0539	0,5491
Банк Дабрабыт	0,0654	0,0349	0,0234	0,0337	0,7018
Белагропромбанк	0,1577	0,3513	0,3157	0,1124	0,1636
Беларусбанк	1	1	0,0925	0,1663	0,3818
Белгазпромбанк	0,1806	0,1013	0,1291	0,1618	0,3455
Белинвестбанк	0,1104	0,1276	0,0991	0,1213	0,1855
БНБ-Банк	0,0246	0,0183	0,0086	0,0899	0,3491
БСБ Банк	0,0318	0,0074	0,0018	0,3596	0,6764
БТА Банк	0,0019	0,0085	0,0008	0,2764	0,1018
Идея Банк	0	0,0065	0,007	0,3146	0
МТБанк	0,1002	0,413	0,0474	0	0,64
Паритетбанк	0,0017	0,0154	0,0117	0,0315	0,0255
Приорбанк	0,3447	0,134	0,151	0,1079	0,6436
РРБ-Банк	0,0062	0,0089	0,0006	0,1888	0,04
Сбер Банк	0,4768	0,1257	0,1242	0,1551	0,6109
Статусбанк	0,0053	0	0,0038	1	0,1745
Технобанк	0,0281	0,0159	0,0077	0,0247	0,4873
ТК Банк	0,0134	0,0033	0,025	0,6652	0,1455
Франсабанк	0,0017	0,0025	0,0006	0,9326	0,0982
Цептер Банк	0,0006	0,0024	0	0,7213	0,0982

Примечание – Источник: собственная разработка на основании финансовой отчетности банков.

Таблица 2 – Полученный рейтинг белорусских банков

Банк	Рейтинг
Абсолютбанк	0,2347
Альфа-Банк	0,3188
Банк «Решение»	0,1227
Банк БелВЭБ	0,1156
Банк ВТБ	0,1832
Банк Дабрабыт	0,1718
Белагропромбанк	0,2201
Беларусбанк	0,5281
Белгазпромбанк	0,1837
Белинвестбанк	0,1288
БНБ-Банк	0,0981
БСБ Банк	0,2154
БТА Банк	0,0778
Идея Банк	0,0656
МТБанк	0,1658
Паритетбанк	0,0172
Приорбанк	0,2762
РРБ-Банк	0,0489
Сбер Банк	0,2985
Статусбанк	0,2367
Технобанк	0,1077
ТК Банк	0,1705
Франсабанк	0,2071
Цептер Банк	0,1641

Примечание – Источник: собственная разработка.

Далее было проведено сравнение построенных рейтингов с кредитными рейтингами белорусских банков от известных рейтинговых агентств. Наивысшим полученным в результате расчетов рейтингом среди белорусских

банков обладает ОАО «АСБ Беларусбанк» $r = 0,5281$. Это значение в большой степени превосходит значения рейтингов других банков, что объясняет факт присвоения ОАО «АСБ Беларусбанк» самого высокого возможного для Беларуси рейтинга В, а также то, что ОАО «АСБ Беларусбанк» является единственным белорусским банком, обладающим таким рейтингом. Кроме того, как субъект, имеющий долю более 40 % рынка в своем секторе, ОАО «АСБ Беларусбанк» пользуется большой государственной поддержкой, что является крайне важным аспектом в процессе присвоения рейтинга.

Таким образом, полученные в результате анализа финансовых показателей деятельности белорусских банков значения соответствуют кредитным рейтингам, выставленным рейтинговыми агентствами. Использование полученных в процессе работы знаний является базой для совершенствования навыков рационального экономического поведения.

Библиографические ссылки

1. Карминский А. Кредитные рейтинги и их моделирование. М. : Высшая школа экономики. 2015. 304 с.