

ЦЕЛИ И МЕТОДЫ ПОСТРОЕНИЯ АДЕКВАТНЫХ РЕЙТИНГОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЛЯ КОМПЛЕКСНОЙ ОЦЕНКИ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

Включение Республики Беларусь в мировую экономику – неизбежный исторический процесс, требующий прозрачности функционирования банковской системы в рамках сформировавшихся стандартов предоставления и распространения экономической информации.

Независимые оценки кредитно-финансового состояния банковской отрасли важны для повышения уровня доверия партнеров и клиентов, для оценки возможностей инвестиций, в том числе для потенциальных зарубежных инвесторов.

Важное место в системе комплексного экономического анализа занимает оценка деятельности хозяйствующих субъектов на основе рейтинга, как структурного экономического показателя, учитывающего несколько критериев.

Общая задача создания, производства, обновления и предоставления рейтингов состоит в разделении субъектов хозяйствования на группы по ряду формальных и неформальных признаков. Направления создания и развития систем рейтингов охватывают основные составляющие процесса воспроизводства и товарно-денежных потоков в экономической системе:

- производство (добывающие, промышленные, транспортные предприятия, связь и другие отрасли);
- кредитную и финансовую сферы (потоки денежных средств, проходящие через банки, страховые организации, фондовые рынки);
- товарные рынки, на которых потоки товаров и услуг замыкаются на потребителя и должны обеспечиваться платежеспособным спросом.

Рейтинги предприятий, банков, инвестиционных фондов, страховых компаний, построенные международными и национальными рейтинговыми агентствами, характеризуют уровень их стабильности, устойчивости, платежеспособности, дают информацию о хозяйствующих субъектах для существующих и потенциальных партнеров о допустимом уровне доверия и рисках делового взаимодействия.

Опыт работы международных рейтинговых агентств в Республике Беларусь сводится к присвоению рейтингов лишь некоторым крупным банкам страны: «Беларусбанк», «Белагропромбанк», «Белпромстройбанк», «Приорбанк», «Белгазпромбанк». Однако необходимо отметить, что оценивать банки развивающихся стран, в том числе банки Республики Беларусь, по стандартам высокоразвитых стран нецелесообразно, ввиду их национальной особенности развития. Исходя из этого, разработкой индивидуальных систем градаций в развивающихся странах следует заниматься специальным агентствам в рамках национальной системы рейтингования (НСР).

НСР – это комплексная система, с помощью которой определяются позиции банка по определенным параметрам в финансовой и денежно-кредитной сфере. Поэтому, рейтинговые агентства являются неотъемлемой составляющей процесса распространения информации, а именно, открытости того или иного учреждения и финансовой системы в целом.

В Республике Беларусь такие агентства только начинают движение к достижению того уровня авторитета, которым давно обладают зарубежные рейтинговые агентства (Moody's Investors Service, Standard & Poor's и Fitch Ratings). В Беларуси полноценно действующим национальным агентством по рейтингованию является Рейтинговое агентство БГУ, создавшее систему специальных показателей, демонстрирующих возможность построения рейтинга белорусских банков на основе значений частных показателей деятельности банков. При этом необходимо отметить, что, обладая такими статистическими данными как капитал, кредитная, просроченная, сомнительная задолженность, прибыль (убыток), активы банков за определённый промежуток времени Рейтинговое агентство БГУ моделирует динамику развития как банковской системы в целом, так и каждого банка в отдельности.

Согласно результатам использования данной системы показателей можно сделать вывод о том, что рост банковского сектора Беларуси за 9 месяцев 2006 г. был достаточно динамичным: пассивы увеличились на 25 %, в том числе в национальной валюте на 31 %, в иностранной валюте – на 15,4 %, вклады населения – на 32,5 %, кредиты реальному сектору экономики выросли на 36 %, кредиты населению – на 46 %.

Исходя из результатов структурного анализа банковского рейтингования Республики Беларусь, актуальным на сегодняшний день является создание научно-исследовательского студенческого рейтингового агентства на базе Белорусского

государственного экономического университета (НИРА БГЭУ), что стало бы одним из наиболее перспективных направлений развития рейтингования в Республике Беларусь. Предполагается, что в качестве своих основных целей студенческое рейтинговое агентство БГЭУ провозгласит содействие информационной прозрачности белорусской банковской системы, укреплению доверия к надежным банкам и развитию в Республике Беларусь цивилизованного финансового рынка. Агентство будет исследовать банки и регулярно выпускать подробные отчеты с присвоением краткосрочных рейтингов кредитоспособности.

Финансовый анализ НИРА БГЭУ будет включать исследование основных компонентов:

- собственный капитал и его динамика, структура и достаточность капитала;
- структура и динамика обязательств, концентрация ресурсной базы, устойчивость привлеченных ресурсов;
 - качество, структура и динамика активов, оценка кредитного портфеля и кредитной политики, портфеля ценных бумаг, оценка концентрации активов;
 - прибыльность, эффективность активов и капитала, структура доходов и расходов, их соответствие структуре баланса, оценка качества и стабильности доходов;
 - чувствительность к рыночным рискам, валютный, процентный, курсовой и прочие рыночные риски;
 - ликвидность и динамика ее показателей, устойчивость источников поддержания ликвидности.

Студенческое рейтинговое агентство будет стремиться поддерживать в отчетах баланс между информацией о банке и финансовым анализом, чтобы сделать отчеты наиболее полезными и интересными для различных категорий клиентов. По окончании дистанционного анализа каждому банку будет присваиваться краткосрочный рейтинг кредитоспособности.

Используемая агентством шкала AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C, D будет выглядеть аналогично шкале ряда международных агентств, но ее определения будут адаптированы к белорусской действительности.

По данным Института мировой экономики и международных отношений РАН, существует статистическая зависимость между уровнем рейтинга и стоимостью ресурсов (табл. 1)

Значения спреда, т.е. разницы между фактическим уровнем процента для заемщика данного уровня рейтинга и процентом для первоклассного заемщика, представленные в последнем столбце, весьма высоки. Т.е. данная таблица показывает, что получение рейтинга позволяет значительно снизить стоимость ресурсов, которые необходимы для развития экономики.

Таблица 1.

Зависимость величины спреда при кредитовании от рейтингов

Уровень рейтинга	Moody's	Standard & Poor's	Размер спрэдов в процентах годовых
Верхний инвестиционный	Aaa Aa A	AAA AA A	0,05-0,25
Нижний инвестиционный	Baa	BBB	0,25-2
Спекулятивный	Ba B	BBB	2-10 10-15
Нижний спекулятивный	Saa Sa	CCC CC	---
Дефолтный	C	CSD D	15-200

Таким образом, применение национального рейтингования банковских учреждений позволит отечественной и зарубежной общественности (включая потенциальных инвесторов и клиентов) получить более полное представление об основных тенденциях развития банковского сектора. Это в свою очередь, приведет к повышению его устойчивости, расширению финансового потенциала, улучшению количества и качества выполняемых банковских операций и оказываемых услуг, повышению доверия к банкам со стороны национальных и иностранных инвесторов.