

Буровцева Людмила Андреевна

магистрант

ФГБОУ ВО «Кубанский государственный
аграрный университет им. И.Т. Трубилина»

г. Краснодар, Краснодарский край

DOI 10.21661/r-474456

КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГОВЫЕ АГЕНТСТВА В РОССИИ

***Аннотация:** одним из способов оценки устойчивости кредитной организации является использование оценок кредитных рейтинговых агентств. В связи с этим, по мнению автора статьи, возникает необходимость рассмотреть текущий этап развития кредитных рейтинговых агентств в России.*

***Ключевые слова:** кредитные организации, рейтинг, кредитные рейтинговые агентства, устойчивость, оценка, Центральный банк.*

В настоящее время существует множество отечественных и зарубежных методик оценки устойчивости банков, которые имеют как достоинства, так и недостатки, и, часто случается так, что ключевые показатели данных методик могут дублировать, повторять друг друга.

В июле 2015 г. был принят законопроект о деятельности кредитных рейтинговых агентств на территории Российской Федерации, который установил порядок получения права осуществлять деятельность на территории России, требования к учредителям, органам управления и внутреннего контроля, внутренним документам, включая методологию, а также к деятельности кредитных рейтинговых агентств, в том числе раскрытию информации.

Для осуществления деятельности и признания оценок в целях регулирования рейтинговое агентство должно быть внесено регулятором в реестр рейтинговых агентств.

На текущий момент в реестр занесены как российские, так и зарубежные рейтинговые агентства (таблица 2).

1 января 2018 г. завершился переход на национальные рейтинги, в связи с этим рейтинги российским объектам рейтинга должны присваиваться по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации.

Таблица 1

Этапы развития кредитных рейтинговых агентств

Год	Исторические вехи	
2010–2013 гг.	Добровольная аккредитация агентств при Минфине России	
2013 г.	Банку России переданы функции по регулированию и надзору за некредитными финансовыми организациями	
2015 г.	Федеральный закон №222-ФЗ	Начало формирования нормативной базы
2016 г.	Установление требований: к акционерам, к «китайским стенам», к защите информации, внутреннему контролю, рейтинговым аналитикам, порядку представления отчетности, документов, информации и данных	В реестр внесены 2 КРА
2017 г.	Приведение нормативной базы в соответствие с ФЗ №222-ФЗ	Завершение переходного периода

Таблица 2

Реестр кредитных рейтинговых агентств

Принадлежность	Полное наименование	Дата внесения сведений	Дата исключения сведений
Отечественное КРА	Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)	25.08.2016	
Отечественное КРА	Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»	06.12.2016	
Зарубежное КРА	Филиал компании «Фитч Рейтингз СНГ Лтд»	14.04.2017	
Зарубежное КРА	Филиал Частной компании с ограниченной ответственностью Муди'с Инвесторс Сервис Лимитед	14.04.2017	
Зарубежное КРА	Филиал частной компании с ограниченной ответственностью «Стэндард энд Пурс Кредит Маркет Сервисез Юроп Лимитед»	14.04.2017	02.07.2018
Зарубежное КРА	Филиал частной компании с ограниченной ответственностью «Эс энд Пи Глобал Рейтингс Юроп Лимитед»	02.07.2018	

Основным отличием рейтинга по национальной шкале от рейтинга по международной шкале, который присваивает иностранное рейтинговое агентство, заключается в том, что национальная шкала имеет большее количество уровней рейтинга.

Также суверенный рейтинг России является так называемым потолком, который не позволяет выше оценить организацию по международной шкале.

Национальная шкала, напротив, позволяет максимально расширить рейтинговую оценку за счет использования всего диапазона уровней рейтингов.

Наивысшим рейтингом считается рейтинг AAA, который свидетельствует о максимальном уровне кредитоспособности и финансовой устойчивости.

Самым низким – рейтинг D, который означает, что объект рейтинга находится в состоянии дефолта.

Рейтинг кредитоспособности банка представляет собой мнение кредитного рейтингового агентства о способности кредитной организации своевременно и в полном объеме выполнять свои финансовые обязательства.

Сравнение рейтингов по национальной шкале Эксперт РА и АКРА показывает, что характеристики присвоенного рейтинга сопоставимы и что в дальнейшем не будет происходить разночтения в состоянии рейтингуемого лица, имеющего рейтинг от нескольких КРА. Однако стоит отметить то факт, что в национальной рейтинговой шкале Эксперт РА отсутствует рейтинг SD.

Произведем сравнение рейтингов ПАО Сбербанк, ПАО ВТБ, и АО Альфа – Банк по национальной шкале присвоенных отечественными кредитными рейтинговыми агентствами в таблице 3.

Из таблицы 3 следует, что из трех банков только Альфа – Банк имеет кредитный рейтинг от двух агентств. Оба агентства присвоили банку рейтинг AA прогноз «Стабильный», который означает, что банк обладает высоким уровнем кредитоспособности, финансовой устойчивостью и лишь незначительно ниже, чем у объектов рейтинга в рейтинговой категории AAA.

Рейтинг AAA является самой высокой рейтинговой оценкой. Именно его присвоило КРА АКРА Сбербанку. На текущий момент времени 20 банков в России, помимо Сбербанка, обладают данным рейтингом от КРА АКРА

Таблица 3

Рейтинги ПАО Сбербанк, ПАО ВТБ, и АО Альфа – Банк

Кредитная организация	Отечественное КРА	
	АКРА	Эксперт РА
Сбербанк	Кредитный рейтинг от 19.03.18 – AAA(RU), прогноз «Стабильный». Кредитный рейтинг Сбербанка обусловлен очень высокой системной значимостью кредитной организации для российской экономики и высокой степенью влияния государства на Банк. Финансовый институт характеризуется очень высоким уровнем собственной кредитоспособности по сравнению с другими кредитными организациями в Российской Федерации, что определяется исключительными рыночными позициями, сильной достаточностью капитала и адекватным риск-профилем. Раннее (20.03.17) банку также присваивался рейтинг AAA(RU), прогноз «Стабильный».	Не присвоен
ВТБ	Не присвоен	Кредитный рейтинг от 03.07.18 – ruAA, прогнозом «Стабильный». Рейтинг банка обусловлен сильными рыночными позициями при удовлетворительной достаточности капитала, оценке качества активов и ликвидной позиции, а также адекватном качестве корпоративного управления. Сильное положительное влияние на уровень рейтинга оказывают высокая вероятность финансовой и административной поддержки банка со стороны акционеров и федеральных органов власти в связи со статусом системно значимой кредитной организации. При оценке банка агентство дополнительно учло значимость всей группы ВТБ для российского финансового сектора

Альфа – Банк	Кредитный рейтинг от 19.03.18 – AA(RU), прогноз «Стабильный». Рейтинг обусловлен сильным бизнес-профилем, адекватным запасом капитала, удовлетворительным риск-профилем и адекватной позицией по ликвидности и фондированию. Дополнительную поддержку рейтингу оказывает умеренная системная значимость Альфа-Банка на российском финансовом рынке. Ранее (15.11.16) банку также присваивался рейтинг AA(RU), прогноз «Стабильный».	Кредитный рейтинг от 10.07.18 – ruAA, прогнозом «Стабильный». Рейтинг банка обусловлен сильными рыночными позициями и запасом ликвидности при адекватных оценках достаточности капитала и качества активов, а также высокой оценкой качества корпоративного управления. Сильное положительное влияние на уровень рейтинга оказывают высокая вероятность финансовой и административной поддержки банка со стороны федеральных органов власти в связи со статусом системно значимой кредитной организации. Ранее (29.08.17) банку также присваивался рейтинг ruAA, прогнозом «Стабильный».
--------------	---	--

КРА при определении рейтингов банков проводят глубокий анализ с использованием сложных методик и учетом многих факторов, которые недоступны обычным пользователям.

Основными недостатками данного метода является то, что:

1. По состоянию на 01.11.2018 года только 76 банков из 499 имеют рейтинги от КРА АКРА и 157 от КРА Эксперт РА.

2. При присваивании рейтинга выводится один итоговый показатель, в результате чего может быть недооценен один из факторов, т.к. не всем показателям деятельности банка можно дать строгую количественную оценку (в первую очередь качеству управления).

3. Возникает вопрос полноты, достоверности и сопоставимости представляемой банками информации, которая используется для оценки и прогнозирования состояния банка.

4. Российские рейтинговые агентства еще не обладают большой накопленной базой данных.

Список литературы

1. Кредитные рейтинговые агентства [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/finmarket/supervision/sv_ra/

2. Официальный сайт кредитного рейтингового агентства АКРА [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.acra-ratings.ru/>

3. Официальный сайт кредитного рейтингового агентства Эксперта РА [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://raexpert.ru/>