

## ДИСКУССИОННАЯ РУБРИКА

УДК 336.71

**РЕЙТИНГИ БАНКОВ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ ЗА 2017 ГОД,  
РАССЧИТАННЫЕ ПО КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ,  
СОСТАВЛЕННОЙ В СООТВЕТСТВИИ С НАЦИОНАЛЬНЫМИ И  
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ**

И.А. ПРИГОДИЧ

*Полесский государственный университет  
г. Пинск, Республика Беларусь  
E-mail: Prigodich.Ira@yandex.ru*

В статье представлены рейтинги банков Республики Беларусь по результатам их деятельности за 2017 год, а также в динамике за 2012–2017 годы по отчетным данным банков, рассчитанных по национальным и международным стандартам финансовой отчетности без учета инфляции и с ее учетом.

1. Рейтинг надежности белорусских банков, составленный на основе данных, рассчитанных по национальным стандартам финансовой отчетности, без учета инфляции по состоянию на 01.01.2018 г.

Наименование банка	Коэффициент вариации, %	Количество баллов	Вероятность оттока депозитов	Количество баллов	Сумма баллов	Рейтинг
«Приорбанк» ОАО	44,61	3	0,0691	2	5	C
«Франсабанк» ОАО	26,92	3	0,0409	2	5	C
ЗАО «АБСОЛЮТБАНК»	104,64	5	0,0352	2	7	D
ЗАО «Альфа–Банк»	84,72	4	0,0368	2	6	C
ЗАО «Банк «Решение»	156,20	5	0,0712	2	7	D
ЗАО «БСБ Банк»	39,73	3	0,0324	2	5	C
ЗАО «БТА Банк»	88,76	4	0,0587	2	6	C
ЗАО «Идея Банк»	49,62	3	0,0358	2	5	C
ЗАО «МТБанк»	63,18	4	0,0719	2	6	C
ЗАО «РРБ–Банк»	73,45	4	0,0533	2	6	C
ЗАО «ТК Банк»	68,02	4	0,7008	5	9	E
ЗАО «Цептер Банк»	84,23	4	0,0900	3	7	D
ЗАО Банк ВТБ (Беларусь)	32,07	3	0,0447	2	5	C
ОАО «АСБ Беларусбанк»	30,38	3	0,1446	3	6	C
ОАО «Банк БелВЭБ»	20,51	2	0,0744	2	4	B
ОАО «Банк Москва–Минск»	30,60	3	0,0607	2	5	C
ОАО «Белагропромбанк»	61,25	4	0,0912	3	7	D
ОАО «Белгазпромбанк»	36,17	3	0,1380	3	6	C
ОАО «Белинвестбанк»	58,44	4	0,0724	2	6	C
ОАО «БНБ–Банк»	39,36	3	0,0846	3	6	C
ОАО «БПС–Сбербанк»	55,95	4	0,0850	3	7	D
ОАО «Паритетбанк»	66,50	4	0,0616	2	6	C
ОАО «СтатусБанк»	99,98	4	0,0475	2	6	C
ОАО «Технобанк»	56,13	4	0,0455	2	6	C

2. Рейтинг белорусских банков, составленный на основе данных, рассчитанных по национальным стандартам финансовой отчетности с поправкой на инфляцию по состоянию на 01.01.2018 г.

Наименование банка	Коэффициент вариации, %	Количество баллов	Вероятность оттока депозитов	Количество баллов	Сумма баллов	Рейтинг
«Приорбанк» ОАО	18,14	2	0,0691	2	4	B
«Франсабанк» ОАО	29,14	3	0,0409	2	5	C
ЗАО «АБСОЛЮТБАНК»	98,66	4	0,0352	2	6	C
ЗАО «Альфа-Банк»	67,82	3	0,0368	2	5	C
ЗАО «Банк «Решение»	189,66	5	0,0712	2	7	D
ЗАО «БСБ Банк»	37,52	3	0,0324	2	5	C
ЗАО «БТА Банк»	68,34	4	0,0587	2	6	C
ЗАО «Идея Банк»	51,60	4	0,0358	2	6	C
ЗАО «МТБанк»	40,98	3	0,0719	2	5	C
ЗАО «РРБ-Банк»	70,86	4	0,0533	2	6	C
ЗАО «ТК Банк»	106,57	5	0,7008	5	10	E
ЗАО «Цептер Банк»	69,89	4	0,0900	3	7	D
ЗАО Банк ВТБ (Беларусь)	15,03	2	0,0447	2	4	B
ОАО «АСБ Беларусбанк»	37,67	3	0,1446	3	6	C
ОАО «Банк БелВЭБ»	14,47	2	0,0744	2	4	B
ОАО «Банк Москва-Минск»	51,74	4	0,0607	2	6	C
ОАО «Белагропромбанк»	56,01	4	0,0912	3	7	D
ОАО «Белгазпромбанк»	13,18	2	0,1380	3	5	C
ОАО «Белинвестбанк»	67,98	4	0,0724	2	6	C
ОАО «БНБ-Банк»	31,75	3	0,0846	3	6	C
ОАО «БПС-Сбербанк»	69,45	4	0,0850	3	7	D
ОАО «Паритетбанк»	45,63	3	0,0616	2	5	C
ОАО «СтатусБанк»	88,26	4	0,0475	2	6	C
ОАО «Технобанк»	59,14	4	0,0455	2	6	C

3. Рейтинг белорусских банков, составленный на основе данных, рассчитанных по международным стандартам финансовой отчетности по состоянию на 01.01.2018 г.

Наименование банка	Коэффициент вариации, %	Количество баллов	Вероятность оттока депозитов	Количество баллов	Сумма баллов	Рейтинг
«Приорбанк» ОАО	34,67	3	0,0319	2	5	C
«Франсабанк» ОАО	70,10	4	0,0418	2	6	C
ЗАО «АБСОЛЮТБАНК»	123,19	5	0,0161	2	7	D
ЗАО «Альфа-Банк»	97,14	4	0,0335	2	6	C
ЗАО «Банк «Решение»	210,89	5	0,0415	2	7	D
ЗАО «БСБ Банк»	71,77	4	0,0125	2	6	C
ЗАО «БТА Банк»	126,03	5	0,0365	2	7	D
ЗАО «Идея Банк»	30,30	3	0,0256	2	5	C
ЗАО «МТБанк»	53,51	4	0,0518	2	6	C
ЗАО «РРБ-Банк»	45,21	3	0,0539	2	5	C
ЗАО «ТК Банк»	116,42	5	0,0155	2	7	D
ЗАО «Цептер Банк»	109,76	5	0,0339	2	7	D

ЗАО Банк ВТБ (Беларусь)	54,40	4	0,0439	2	6	С
ОАО «АСБ Беларусбанк»	41,18	3	0,1258	3	6	С
ОАО «Банк БелВЭБ»	30,69	3	0,0500	2	5	С
ОАО «Банк Москва–Минск»	46,61	3	0,0502	2	5	С
ОАО «Белагропромбанк»	51,12	4	0,0910	3	7	D
ОАО «Белгазпромбанк»	57,22	4	0,0595	2	6	С
ОАО «Белинвестбанк»	73,29	4	0,0898	3	7	D
ОАО «БНБ–Банк»	49,60	3	0,0519	2	5	С
ОАО «БПС–Сбербанк»	56,55	4	0,0461	2	6	С
ОАО «Паритетбанк»	97,36	4	0,0628	2	6	С
ОАО «СтатусБанк»	104,20	5	0,0317	2	7	D
ОАО «Технобанк»	81,22	4	0,0331	2	6	С

## 4. Балльный рейтинг банков Республики Беларусь по данным отчетности за 2017 год

<b>По данным банков, рассчитанным по национальным стандартам финансовой отчетности без учета инфляции</b>					
<b>Рейтинг</b>	<b>A</b>	<b>B</b>	<b>C</b>	<b>D</b>	<b>E</b>
<b>Количество банков</b>	0	1	17	5	1
<b>Наименование банков</b>	0	1. ОАО «Банк БелВЭБ»	1. «Приорбанк» ОАО 2. «Франсабанк» ОАО 3. ЗАО «БСБ Банк» 4. ЗАО «Идея Банк» 5. ЗАО Банк ВТБ (Беларусь) 6. ОАО «Банк Москва–Минск» 7. ЗАО «Альфа–Банк» 8. ЗАО «БТА Банк» 9. ЗАО «МТБанк» 10. ЗАО «РРБ–Банк» 11. ОАО «АСБ Беларусбанк» 12. ОАО «Белгазпромбанк» 13. ОАО «Белинвестбанк» 14. ОАО «БНБ–Банк» 15. ОАО «Паритетбанк» 16. ОАО «СтатусБанк» 17. ОАО «Технобанк»	1. ЗАО «АБСОЛЮТБАНК» 2. ЗАО «Банк «Решение»» 3. ЗАО «Цептер Банк» 4. ОАО «Белагропромбанк» 5. ОАО «БПС–Сбербанк»	1. ЗАО «ТК Банк»
<b>По данным банков, рассчитанным по национальным стандартам финансовой отчетности с учетом инфляции</b>					
<b>Рейтинг</b>	<b>A</b>	<b>B</b>	<b>C</b>	<b>D</b>	<b>E</b>
<b>Количество банков</b>	0	3	16	4	1
<b>Наименование банков</b>	0	1. «Приорбанк» ОАО 2. ЗАО Банк ВТБ (Беларусь) 3. ОАО «Банк БелВЭБ»	1. «Франсабанк» ОАО 2. ЗАО «Альфа–Банк» 3. ЗАО «БСБ Банк» 4. ЗАО «МТБанк» 5. ОАО «Белгазпромбанк» 6. ОАО «Паритетбанк» 7. ЗАО «АБСОЛЮТБАНК» 8. ЗАО «БТА Банк» 9. ЗАО «Идея Банк» 10. ЗАО «РРБ–Банк» 11. ОАО «АСБ Беларусбанк» 12. ОАО «Банк Москва–Минск»	1. ЗАО «Банк «Решение»» 2. ЗАО «Цептер Банк» 3. ОАО «Белагропромбанк» 4. ОАО «БПС–Сбербанк»	1. ЗАО «ТК Банк»

			13. ОАО «Белинвестбанк» 14. ОАО «БНБ–Банк» 15. ОАО «СтатусБанк» 16. ОАО «Технобанк»		
<b>По данным банков, рассчитанным по международным стандартам финансовой отчетности</b>					
<b>Рейтинг</b>	<b>А</b>	<b>В</b>	<b>С</b>	<b>Д</b>	<b>Е</b>
<b>Количество банков</b>	0	0	16	8	0
<b>Наименование банков</b>	0	0	1. «Приорбанк» ОАО 2. ЗАО «Идея Банк» 3. ЗАО «РРБ–Банк» 4. ОАО «Банк БелВЭБ» 5. ОАО «Банк Москва–Минск» 6. ОАО «БНБ–Банк» 7. «Франсабанк» ОАО 8. ЗАО «Альфа–Банк» 9. ЗАО «БСБ Банк» 10. ЗАО «МТБанк» 11. ЗАО Банк ВТБ (Беларусь) 12. ОАО «АСБ Беларусбанк» 13. ОАО «Белгазпромбанк» 14. ОАО «БПС–Сбербанк» 15. ОАО «Паритетбанк» 16. ОАО «Технобанк»	1. ЗАО «АБСОЛЮТБАНК» 2. ЗАО «Банк «Решение» 3. ЗАО «БТА Банк» 4. ЗАО «ТК Банк» 5. ЗАО «Цептер Банк» 6. ОАО «Белагро–промбанк» 7. ОАО «Белинвестбанк» 8. ОАО «СтатусБанк»	0

**Методика составления рейтинга надежности банков.** Распределение баллов в зависимости от уровня риска выполняется на основании статистической дифференциации показателя вариации (таблица 1).

Таблица 1 – Распределение баллов в зависимости от уровня риска

Уровень риска	Количество баллов
0 – 10  %	1
10 – 25  %	2
25 – 50  %	3
50 – 100  %	4
Свыше  100  %	5

Распределение баллов в зависимости от вероятности оттока денежных средств из банка по причинам, не связанным с ликвидностью банка, представлено в таблице 2.

Таблица 2 – Распределение баллов в зависимости от вероятности оттока денежных средств из банка по причинам, не связанным с ликвидностью банка

Вероятность оттока	Количество баллов
до 0,0100	1
0,0100 – 0,0750	2
0,0750 – 0,1500	3
0,1500 – 0,2250	4
свыше 0,2250	5

Присвоение рейтинга в зависимости от количества набранных баллов выполнено по шкале, представленной в таблице 3.

Таблица 3 – Присвоение балльного рейтинга банку

Количество баллов	Рейтинг
2	A
3 – 4	B
5 – 6	C
7 – 8	D
9 – 10	E

Рейтинг надежности дифференцирует каждый белорусский банк к одному из 5 классов:

A – банки высокой степени надежности;

B – надежные банки;

C – банки с ограниченным ресурсным потенциалом;

D – банки со значительными проблемами финансовой устойчивости;

E – рискованные банки.

#### 4. Интегрированный рейтинг банков Республики Беларусь за 2012–2017 годы

Банк	По данным банков, рассчитанным по национальным стандартам финансовой отчетности												По данным банков, рассчитанным по международным стандартам финансовой отчетности					
	без учета инфляции						с учетом инфляции											
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2012	2013	2014	2015	2016	2017
«Приорбанк ОАО»	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	A	B	B
«Франсабанк» ОАО	C	C	D	C	C	C	B	C	D	C	C	C	C	D	D	C	C	C
ЗАО «АБСОЛЮТБАНК»	C	C	D	B	D	D	B	C	D	B	D	D	E	E	D	C	C	D
ЗАО «Альфа-Банк»	D	D	C	C	C	C	C	D	C	C	C	C	D	D	C	A	C	C
ЗАО «Банк «Решение»	D	D	D	D	D	D	C	D	D	D	D	D	D	D	D	D	D	C
ЗАО «БСБ-Банк»	D	C	C	C	D	D	C	C	C	C	D	D	C	E	C	C	C	E
ЗАО «БТА Банк»	C	D	D	D	C	D	B	D	D	D	C	D	D	D	D	C	C	D
ЗАО «Идея Банк»	B	A	C	C	B	C	B	A	C	C	B	C	A	A	A	C	C	C
ЗАО «МТБанк»	B	B	B	D	B	B	B	B	B	D	B	B	C	A	A	C	A	A
ЗАО «РРБ-Банк»	C	C	C	D	D	D	C	C	C	D	D	D	C	D	B	D	D	C
ЗАО «ТК Банк»	D	E	D	E	D	D	D	E	D	D	D	D	D	D	E	C	C	D
ЗАО «Цептер Банк»	C	C	C	B	D	D	B	C	C	B	D	D	D	D	D	D	C	D
ЗАО Банк ВТБ (Беларусь)	C	C	C	C	C	C	B	C	C	C	C	C	C	C	C	B	B	C
ОАО «АСБ Беларусбанк»	C	D	D	D	D	D	C	D	D	D	D	D	C	E	D	D	D	D
ОАО «Банк БелВЭБ»	C	C	C	D	C	C	B	C	C	D	C	C	C	D	C	D	C	D
ОАО «Банк Москва-Минск»	B	C	C	C	D	C	B	C	C	C	D	C	D	C	B	C	D	C
ОАО «Белагропромбанк»	C	C	C	E	C	D	B	C	C	E	C	D	E	D	D	E	D	D
ОАО «Белгазпромбанк»	B	C	B	B	C	C	B	C	B	B	C	C	C	D	D	C	C	C
ОАО «Белинвестбанк»	C	D	C	D	D	D	C	D	C	D	D	D	D	D	D	D	D	D
ОАО «БНБ-Банк»	B	C	B	B	D	C	B	C	B	B	D	C	D	B	C	C	C	C
ОАО «БПС-Сбербанк»	B	C	C	D	D	C	B	C	C	D	D	C	D	C	D	D	D	C
ОАО «Паритетбанк»	C	C	D	C	C	C	B	C	D	C	C	C	B	C	D	D	C	C
ОАО «СтатусБанк»	C	D	D	C	C	C	B	D	D	C	C	C	D	D	D	C	B	E
ОАО «Технобанк»	C	C	B	D	D	D	B	C	B	D	D	D	D	C	D	D	D	D

**Методика присвоения интегрированного рейтинга банку.** Значение интегрированного показателя рейтинга рассчитывается как корень квадратный из суммы квадратов разницы 100 % и зна-

чения каждого индикативного показателя банка. Причем разница 100 % и значения показателя рассчитывается для тех из них, которые стремятся к 100 %, а по показателям, которые стремятся к 0, в расчет принимается не разность, а значение самого показателя. Расчет показателя интегрированного рейтинга представлен в виде формулы:

$$IR = \sqrt{(100 - X_1)^2 \cdot \frac{1}{n} + (100 - X_2)^2 \cdot \frac{1}{n} + (100 - X_3)^2 \cdot \frac{1}{n} + (X_4)^2 \cdot \frac{1}{n}},$$

где  $IR$  — значение интегрированного рейтинга;  $X_1$  — значение индивидуального рейтинга по рентабельности капитала банка, %;  $X_2$  — значение индивидуального рейтинга по рентабельности активов банка, %;  $X_3$  — значение индивидуального рейтинга по кредитной активности банка, %;  $X_4$  — значение индивидуального рейтинга по вероятности оттока депозитов из банка по причинам, не связанным с ликвидностью, %;  $n$  — количество индикаторов.

Присвоение рейтинга банку в зависимости от значения интегрированного показателя приведено в таблице 4.

Таблица 4 – Присвоение интегрированного рейтинга банку

Значение показателя, %	Рейтинг
0 – 20	A
20,01 – 40	B
40,01 – 60	C
60,01 – 80	D
80,01 – 100	E

**Комментарий автора рейтинга.** Роль диагностики банковских рисков в условиях динамичной экономики возрастает. Эффективность функционирования банков на современном этапе развития Республики Беларусь неразрывно связана с перманентным мониторингом своей деятельности с целью идентификации даже незначительных колебаний своих показателей и оценки факторов, которые на них воздействовали.

Банковские рейтинги позволяют определить позицию каждой кредитной организации страны, проследить за ее мобильностью в течение определенного периода времени и своевременно адаптировать к произошедшим изменениям сценарии развития деятельности банков. Для анализа значимости волатильности позиций рейтинга необходимо оценить их миграцию. Она представляет собой процесс изменения позиций банков в рейтинге в течение определенного промежутка времени. Для ее описания была построена матрица перехода, элементами которой являются вероятности изменения позиций банков в рейтинге ко времени окончания исследуемого временного периода.

В работе проводилось исследование миграции годовых банковских рейтингов за период с 01.01.2013–01.01.2018 гг. в трех вариантах. Перед исследованием миграции рейтингов банков был составлен интегрированный рейтинг кредитных организаций Республики Беларусь за 2012–2017 годы. Таким образом, исследованию подверглись 6 отчетных дат по 24 функционирующим в стране банкам, что в целом составило 144 наблюдения по каждому исследуемому варианту.

По результатам изучения изменения позиции банков в рейтинге была построена матрица перехода из одних рейтинговых классов в другие и ухода из них, а также рассчитана вероятность данных изменений. Матрица представлена в виде таблицы 5.

Таблица 5 – Матрица перехода банков из класса в класс и ухода из них

Показатель	Рейтинговый класс				
	A	B	C	D	E
По данным банков, рассчитанным по национальным стандартам финансовой отчетности без учета инфляции:					
вероятность перехода в рейтинговый класс	0,0192	0,1346	0,3654	0,4231	0,0577
вероятность выхода из рейтингового класса	0,0192	0,2308	0,4038	0,2885	0,0577
По данным банков, рассчитанным по национальным стандартам финансовой отчетности с учетом инфляции:					
вероятность перехода в рейтинговый класс	0,0169	0,1186	0,4407	0,3898	0,0339
вероятность выхода из рейтингового класса	0,0169	0,3729	0,3559	0,2203	0,0339
По данным банков, рассчитанным по международным стандартам финансовой отчетности:					
вероятность перехода в рейтинговый класс	0,0667	0,1000	0,4333	0,3167	0,0833
вероятность выхода из рейтингового класса	0,0667	0,1167	0,3667	0,3500	0,1000

Из матрицы следует, что банки по результатам своей деятельности без учета инфляции чаще всего осуществляют переход в класс D, что соответствует их желанию увеличения прибыли посредством проведения более рискованных финансовых операций. Вместе с тем при учете в деятельности банков инфляции можно отметить, что наибольшая активность банков наблюдается при переходе в класс C, что указывает на осуществление ими операций с умеренным риском и проведение более взвешенной банковской политики. Такая же ситуация наблюдается и при построении матрицы переходов банков по интегрированному рейтингу, рассчитанному по отчетности, составленной по международным стандартам финансовой отчетности.

Сравнительный анализ годовых рейтингов банков позволяет свидетельствовать о том, что они корректируют свою деятельность, однако за 2017 год лишь несколько кредитных организаций смогли повысить свои позиции в рейтингах. Это было достигнуто в результате повышения доверия стейкхолдеров банков как непосредственно действиями самих банков, так и действиями регулятора страны.

Приведенная оценка надежности банков не призвана популяризировать ряд из них, а лишь помочь субъектам банковской деятельности путем позиционирования каждого банка в банковской системе.

Каждому из 5 классов рейтинга надежности банка должны соответствовать определенные превентивные меры реагирования. В качестве данных мер автор предлагает следующее:

1. Банкам с высокой степенью надежности (очень низкий уровень риска) следует принимать риски;
2. Надежные банки (низкий уровень риска) должны осуществлять мониторинг рисков;
3. Банкам с ограниченным потенциалом (средний уровень риска) следует управлять банковскими рисками;
4. Рискованные банки (высокий уровень риска) должны сокращать банковские риски;
5. Рискованные банки (очень высокий уровень риска) уже вероятнее всего будут вынуждены прибегнуть к уклонению от рисков.

Надежность банков является основой успешной экономики страны. Именно от данного фактора зависит благосостояние Республики Беларусь и стабильность всего финансового сектора. Своевременное доведение информации о финансовом состоянии банков до всех его стейкхолдеров будет способствовать принятию ими своевременных, адекватных, взвешенных, обоснованных и эффективных управленческих решений. Для предотвращения субъективизма и соблюдения независимости в подходах к оценке надежности банков была предложена представленная методика рейтингования банков Республики Беларусь, базирующаяся исключительно на бухгалтерской отчетности кредитных организаций.

Клиенты банков также могут получать информацию от международных рейтинговых агентств. Однако следует отметить, что из современных публично оглашаемых оценок достаточно сложно

почерпнуть понятную и прозрачную информацию, которая смогла бы оказать существенное влияние при принятии управленческих решений причастными к деятельности банка лицами. Это обусловлено тем, что международные рейтинговые агентства не учитывают национальные особенности экономического состояния страны, развитости ее финансового рынка и степени вмешательства государства в экономику страны и ее банковский сектор, что может повлиять в конечном итоге и на позиции банков в рейтингах, а осуществляют построение рейтингов на основе единого, унифицированного подхода ко всем банкам любой страны. Это позволяет говорить об искаженности информации и невозможности делать достоверные выводы о деятельности банков, базируясь лишь на их рейтингах.

Такая ситуация привела к необходимости построения банковских рейтингов с учетом специфики экономики Республики Беларусь, что и представляется в данной рубрике.