

Развитый финансовый рынок предполагает наличие общепринятой системы классификации финансовых учреждений по степени надежности. Универсальной оценкой надежности (кредитоспособности) финансового учреждения в Украине является **кредитный рейтинг**, который определяют по Национальной рейтинговой шкале.

Согласно Закону Украины № 448/96-ВР от 30.10.1996 г. «О государственном регулировании рынка ценных бумаг Украины», **кредитный рейтинг** – это условное выражение кредитоспособности объекта рейтингования в целом и/или его отдельного долгового обязательства по Национальной шкале кредитных рейтингов.

Согласно этому же Закону, рейтинговые оценки, получение которых является обязательным, имеют право определять исключительно **уполномоченные национальные рейтинговые агентства** и (или) **признанные международные рейтинговые агентства**.

Исследование по кредитным рейтингам отечественных банковских учреждений проводилось по статистическим данным, актуализированным по состоянию на 01.02.2012 г. На то время в Украине поддерживали кредитные рейтинги банков три признанные международные («Fitch Ratings», «Moody's» и «Standard & Poor's»), три уполномоченные национальные (НРА «Рюрик», ПА «Эксперт-Рейтинг», ПА «IBI-Rating») и одно экс-уполномоченное (ПА «Кредит-Рейтинг») рейтинговые агентства.

Заметим, что на 01.02.2012 г. в Украине действовало 175 банков. Согласно Решению НБУ № 814 «О распределении банков на группы» от 23.12.2011 года, они классифицированы по группам. К I группе относятся банки, активы которых составляют более 15 млрд. грн., ко II группе – банки, активы которых составляют более 5 млрд. грн., к III группе – банки, активы которых составляют более 3 млрд. грн. и к IV группе – банки, активы которых составляют менее 3 млрд. грн.

Таким образом, к I группе банков принадлежат 17 банков, из которых прорейтинговано 16 банков (94% банков или 96% активов I группы). К II группе банков принадлежат 19 банков, из которых прорейтинговано 17 банков (90% банков или 92% активов II группы). К III группе банков принадлежат 22 банка, из которых прорейтинговано 19 банков (86% банков или 87% активов III группы). К IV группе банков принадлежат 117 банков, из которых прорейтинговано 44 банка (38% банков или 55% активов IV группы).

В целом, национальными и международными рейтинговыми агентствами прорейтинговано 90% активов банковской системы Украины.

Целью исследования НРА «Рюрик» является оценка надежности банковской системы Украины путем определения ее долгосрочного кредитного рейтинга по Национальной рейтинговой шкале.

Проанализировав информацию о кредитных рейтингах отечественных банков, НРА «Рюрик» пришло к следующим выводам:

– **Средневзвешенный кредитный рейтинг банков I группы для прорейтингованных банков находится на уровне uaA+.** Заемщик или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaA характеризуется высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками или долговыми инструментами. Уровень кредитоспособности чувствителен к неблагоприятным коммерческим, финансовым и экономическим условиям. Знак «+» указывает на промежуточный уровень рейтинга относительно основных уровней.

– **Средневзвешенный кредитный рейтинг банков II группы для прорейтингованных банков находится на уровне uaBBB.** Заемщик или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaBBB характеризуется достаточной кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками или долговыми инструментами. Уровень кредитоспособности зависит от влияния неблагоприятных коммерческих, финансовых и экономических условий.

– **Средневзвешенный кредитный рейтинг банков III группы для прорейтингованных банков находится на уровне uaBBB.** Заемщик или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaBBB характеризуется достаточной кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками или долговыми инструментами. Уровень кредитоспособности зависит от влияния неблагоприятных коммерческих, финансовых и экономических условий.

– **Средневзвешенный кредитный рейтинг банков IV группы для прорейтингованных банков находится на уровне uaBBB.** Заемщик или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaBBB характеризуется достаточной кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками или долговыми инструментами. Уровень кредитоспособности зависит от влияния неблагоприятных коммерческих, финансовых и экономических условий.

– **Средневзвешенный кредитный рейтинг банковской системы Украины для прорейтингованных банков находится на уровне uaA.** Заемщик или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaA характеризуется высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками или долговыми инструментами. Уровень кредитоспособности чувствителен к неблагоприятным коммерческим, финансовым и экономическим условиям.

– **Интегральный долгосрочный кредитный рейтинг банковской системы Украины с учетом непрорейтингованных банков принадлежит промежутку [uaBBB; uaA].** Таким образом, банковская система Украины характеризуется, как минимум, достаточной кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками и является чувствительной к неблагоприятным коммерческим, финансовым и экономическим условиям.

Возможные будущие изменения кредитных рейтингов отечественных банков найдут свое отражение в дальнейших исследованиях НРА «Рюрик», посвященных определению надежности банковской системы.

Подготовлено аналитическим департаментом НРА «Рюрик» на основе данных национальных рейтинговых агентств: ПА «Эксперт-Рейтинг» (режим доступа: www.expert-rating.com/), ПА «IBI-Rating» (режим доступа: www.ibi.com.ua/), ПА «Кредит-Рейтинг» (режим доступа: www.credit-rating.ua/) международных рейтинговых агентств: «Fitch Ratings» (режим доступа: www.fitchratings.ru/), «Moody's» (режим доступа: www.moody.com/), «Standard & Poor's» (режим доступа: <http://www.standardandpoors.com/>), а также собственных баз данных.

Полная версия специального исследования размещена в свободном доступе на официальном сайте Агентства (www.rurik.com.ua/).

Ответственный за выпуск:

Директор по развитию НРА «Рюрик», к.э.н., Долинский Леонид Борисович, тел. (044) 383-04-76;

Ответственный аналитик:

Ковальчук Александр Сергеевич, тел. (044) 484-00-53 (вн. 109).