

DOI: <https://doi.org/10.35774/econa2023.01.149>

JEL classification: G10, G24, G20, G21
UDC: 336.115:336.71

Уляна ГРУДЗЕВИЧ

кандидат економічних наук, доцент,
доцент кафедри фінансових технологій та консалтингу,
Львівський національний університет імені Івана Франка, Україна
ORCID ID: 0000-0002-0243-7957
ResearcherID: X-1815-2018

ОЦІНКА ДІЯЛЬНОСТІ БАНКІВ УКРАЇНИ РЕЙТИНГОВИМИ АГЕНТСТВАМИ В УМОВАХ ВОЄННОГО СТАНУ

АНОТАЦІЯ

Вступ. Ринок рейтингових послуг поступово розвивається як на міжнародному, так і на національних рівнях. За роки функціонування рейтингових агентств розроблено та застосовується значна кількість різноманітних рейтингів. Зокрема, типові рейтинги – це кредитні рейтинги емітента та боргових зобов'язань. Одним з об'єктів рейтингування, поряд з країнами, муніципалітетами, великими промисловими підприємствами, є банківські установи. Якщо на початку діяльності рейтингових агентств в Україні рейтингову оцінку мали переважно банки з іноземним капіталом та великі банки, то впродовж останніх років всі банки, отримали рейтингову оцінку, яка є одним з вимірів їх фінансової стійкості та надійності. Разом з тим за останні роки, в умовах короно-кризи, та на даний час в умовах воєнного стану активно піднімалися питання доцільності, об'єктивності та необхідності рейтингової оцінки в тому числі і банків, оскільки є суттєві відмінності у присвоєних рейтингах за національною та міжнародною шкалою, та досить часто, банки, які отримували достатньо високі інвестиційні рейтинги з боку національних рейтингових агентств, згодом ставали банкрутами.

Мета. Дослідження основних підходів та активності щодо рейтингової оцінки діяльності банків міжнародними та національними рейтинговими агентствами в умовах воєнного стану.

Методологія. На основі порівняльного та статистичного аналізу здійснено дослідження рейтингової оцінки діяльності банківських установ України, проаналізовано вирішальні фактори впливу на кредитні рейтинги банків та рейтинги надійності депозитів, визначено зв'язок суверенного рейтингу країни з кредитними рейтингами банків, присвоєними міжнародними рейтинговими агентствами.

Результати. Доведено необхідність визначення рейтингів банків, які виступають елементом підтримання репутації, іміджу банку і дають можливість виходу на міжнародні ринки, залучати інвестиції а також підвищують рівень поінформованості клієнтів про фінансовий стан та надійність банків. Акцентовано на необхідності удосконалення законодавчого регулювання рейтингування та уніфікації методології та шкали рейтингів надійності депозитів банків.

Ключові слова: рейтинг; кредитний рейтинг позичальників; рейтинг боргових інструментів; суверенний рейтинг; рейтингове агентство; рейтинг надійності депозитів.

Вступ

Рейтингування банків в Україні є відносно новим процесом, і якщо на початку XXI століття одиниці банків, здебільшого банки з іноземним капіталом та великі банки мали рейтингову оцінку, то на даний час всі діючі банки отримували рейтингову оцінку з боку національних або міжнародних рейтингових

агентств. Зміни у рейтингуванні банку відбулися також і з боку наглядових органів, до жовтня 2020 Національний банк України здійснював оцінку фінансового стану банків за системою CAMELSO а згодом перейшов на використання ризик-орієнтованого підходу SREP. Нові підходи в сфері рейтингування запропоновані аналітиками Міністерства фінансів України,

© Уляна Грудзевич, 2023

Отримано: 15.03.2023 р.

Рекомендовано до друку: 19.03.2023 р.

Опубліковано: 29.03.2023 р.



Ця стаття розповсюджується на умовах ліцензії Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0, яка дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії, за умови правильного цитування оригінальної роботи.

Як цитувати:

Грудзевич У. Оцінка діяльності банків України рейтинговими агентствами в умовах воєнного стану. *Економічний аналіз*. 2023. Том 33. № 1. С. 149-155. DOI: <https://doi.org/10.35774/econa2023.01.149>

інформаційного агентства MIND у методиках визначення життєздатності та фінансової стійкості банків, з розвитком діджиталізації видання Banker.ua створив Digital-рейтинг банків.

У вітчизняній науковій літературі дослідженню питань рейтингової оцінки діяльності банків присвячено праці таких науковців: А. Герасимович, І. Парасій-Вергуненко, І. Косова, Л. Примостка де розглянуто класичні підходи до розуміння сутності рейтингу його видів та деталізовано методологію рейтингової оцінки банків Національним банком України; у працях Л. Долінського [1], Б. Пшика [2], Т. Савченко [3], Б. Самородова [4], розглядаються альтернативні методики ранжування та рейтингування банків та підходи національних та міжнародних агентств до рейтингової оцінки банків. Проте, вважаємо, що і надалі залишаються не повною мірою розкриті питання особливостей рейтингової оцінки банків національними та міжнародними уповноваженими рейтинговими агентствами в умовах воєнного стану; не достатньою мірою висвітлені проблеми ефективності рейтингової оцінки, адже серед вітчизняних банків котрі збанкрутували за кілька останніх років досі є чимало установ, які отримали високі оцінки національних рейтингових агентств.

Мета та завдання статті

Метою статті є дослідження основних підходів та активності щодо рейтингової оцінки діяльності банків міжнародними та національними рейтинговими агентствами в умовах воєнного стану.

Завдання статті:

- проаналізувати зміну суверенного рейтингу України та зміну рейтингів банків, присвоєних міжнародними рейтинговими агентствами в умовах воєнного стану;
- дослідити активність національних рейтингових агентств у сфері присвоєння кредитних рейтингів банків та рейтингів надійності депозитів.

Виклад основного матеріалу дослідження

Поряд з Національним банком України, Міністерством фінансів, інформаційними агентствами, одним із суб'єктів рейтингування в Україні є національні та міжнародні рейтингові

агентства (РА), які визначають кредитний рейтинг позичальника та боргових інструментів. Об'єктом їх оцінки виступають у тому числі і банки. Міжнародні рейтингові агентства «Великої трійки» - Fitch Ratings, Standard & Poor's, Moody's Investors Service працюють уже понад 100 років і мають напрацьовану методологію досліджень, яка неодноразово удосконалювалась. Крім того, неодноразово розглядалися і проблеми регулювання їх діяльності. Стосовно ж діяльності національних рейтингових агентств є ряд проблем, адже законодавчо-нормативна база щодо їх діяльності, процедури, методології кредитного рейтингу, національної шкали рейтингової оцінки в основному сформувалась у період 2004-2007 рр. Вимоги до уповноважених рейтингових агентств були визначені у Методичних рекомендаціях НКЦПФР щодо створення і розвитку незалежних інформаційних і рейтингових агентств, які спеціалізуються на наданні інформаційних послуг на фондовому ринку України, №370 від 31 серпня 2004 та Положенні про конкурс з визначення уповноважених рейтингових агентств, затверджені рішенням Комісії від 19.06.2006 р. № 1040) та переглянуті у 2017 році (Положення про порядок проведення конкурсу з визначення уповноважених рейтингових агентств та порядок ведення Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств). Закон України «Про рейтингування», черговий проект якого був представлений у 2021 році, у грудні 2022 року був прийнятий за основу у першому читанні і потребує доопрацювання.

На даний час у Державному реєстрі уповноважених рейтингових агентств перебуває 3 міжнародних рейтингових агентства та п'ять національних рейтингових агентств «Експерт-Рейтинг», «Рюрік», «ІВІ-рейтинг», «Кредит-Рейтинг», «Стандарт-Рейтинг».

Кожне з вказаних рейтингових агентств має власні методики, з різним набором показників, як для визначення кредитного рейтингу банку. Проте, практично у всіх методиках спільним є аналіз зовнішнього середовища в якому функціонує банк та оцінка основних параметрів діяльності банку: капіталу, якості активів, ліквідності, прибутковості, ризиків (табл. 1).

Таблиця 1. Показники, які використовують рейтингові агентства для оцінки діяльності банків

Рейтингове агентство	Показники для рейтингової оцінки банків
Кредит-Рейтинг	1. Аналіз ефективності управлінського менеджменту: становище банку на ринку та регулювання ринку; аналіз банківської клієнтури; організаційна структура банку; стратегія і тактика розвитку банку. 2. Аналіз фінансового менеджменту: аналіз капіталу банку; прибутковість банку; ліквідність банку і характеристика його ресурсів; управління ризиками; диверсифікація та гнучкість фінансової діяльності.
Експрес Рейтинг	1. Адекватність капіталу. 2. Ліквідність. 3. Якість активів. 4. Дохідність операцій банку. 5. Відносини банку з акціонерами. 6. Взаємовідносини з владою. 7. Частка ринку і конкурентне середовище. 8. Валютний і процентний ризик. 9. Додаткові фактори. 10. Політика при врахуванні зовнішньої підтримки від акціонерів.
IBI-рейтинг	1. Аналіз зовнішнього середовища діяльності: оцінка нормативної бази, що регулює діяльність; статистичних даних та тенденцій розвитку банківської системи; ринкової позиції; оцінка конкурентоспроможності. 2. Аналіз внутрішнього середовища: аналіз системи менеджменту; аналіз фінансового профілю (аналіз структури та якості активів, структури зобов'язань, достатності капіталу, рівня ліквідності, фінансових результатів та ефективності діяльності); управління ризиками. 3. Аналіз на встановлення ознак фіктивності.
Рюрік	1. Загальний стан банку. 2. Стан банківської системи. 3. Динаміка і оцінка якості активів. 4. Аналіз і оцінка якості зобов'язань. 5. Аналіз власного капіталу банку. 6. Аналіз фінансових результатів банк. 7. Характеристика емісії облігацій банку та фінансовий аналіз випуску облігацій.
Стандарт Рейтинг	1. (C) - Capital adequacy - достатність капіталу і підтримка акціонерів. 2. (A) - Asset quality - якість активів. 3. (M) - Management - якість управління. 4. (E) - Earnings – прибутковість. 5. (L) - Liquidity – ліквідність. 6. (S) - Share of national market - частка на національному ринку.

Розроблено автором за даними [5-9].

Отримані результати аналізу трансформуються у кредитний рейтинг позичальника або ж боргових інструментів. Усі уповноважені рейтингові агентства визначають кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою, яка включає два рівні

рейтингів: інвестиційний і спекулятивний рівень.

До інвестиційної категорії за Національною рейтинговою шкалою відносяться рівні рейтингів uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB для довгострокових рейтингів, і рівні рейтингів

uaK1, uaK2, uaK3 – для короткострокових рейтингів.

До спекулятивної категорії за Національною рейтинговою шкалою відносяться рівні рейтингів uaBB, uaB, uaCCC, uaCC, uaC, uaD для довгострокових рейтингів, і рівні рейтингів uaK4, uaK5, uaKD – для короткострокових рейтингів.

Міжнародні рейтингові агентства «Великої трійки» визначають рейтинг і за власними шкалами.

Незважаючи на те, що уряд розпочав співпрацю з міжнародними агентствами у 1997 р, проте і досі вони не достатньо активно здійснюють рейтингову оцінку в Україні, адже їх послугами можуть скористатись лише великі банки та представники бізнесу, які мають намір активно працювати на міжнародних фінансових ринках. Окрім того послуги міжнародних рейтингових агентств дорожчі, ніж національних.

Рейтингова оцінка банків міжнародними агентствами прив'язана до поняття суверенного рейтингу - рейтингу країни і за міжнародною шкалою не може бути вищою за нього. При отриманні країною низького суверенного рейтингу, підприємства та фінансові установи, як правило, обмежені у можливостях виходу на ринок міжнародного капіталу для отримання довгострокових та дешевих інвестицій. Суверенний рейтинг залежить від ряду факторів, серед них політичні ризики, доходи та структурна організація економіки, перспективи економічного росту, ступінь гнучкості податково-бюджетної політики, борги, стабільність цін, гнучкість платіжного балансу, зовнішній борг і ліквідність.

У «Плані Національної економічної стратегії – 2030» було передбачено підвищення міжнародними рейтинговими агентствами кредитних рейтингів України, в т.ч. очікували зростання рейтингів S&P і Fitch до «BB» до кінця 2022 і до «BB+» – до кінця 2024 року. Проте, короно-криза, а згодом повномасштабне вторгнення росії не сприяло цим прогнозам, оскільки створило довгострокові проблеми для економіки та державних фінансів і відповідно збільшило ризики для стійкості державного боргу. Так, рейтинг довгострокових боргових зобов'язань України у іноземній та

національній валюті за даними міжнародного рейтингового агентства Standard and Poor's до 24 лютого 2022 р був на рівні B- / стабільний, впродовж 2022 року переглядався 5 разів і станом на 19.08.2022 р встановлений на рівні C/ стабільний, а рейтинг короткострокових боргових зобов'язань встановлений на рівні CCC+. Рейтингове агентство Fitch Ratings довоєнний рейтинг присвоїло 4.02.2022 р довгостроковим борговим зобов'язанням України на рівні B/ стабільний, а станом на 20 січня 2023 р знизило його до рівня CC, та за короткостроковими борговими зобов'язаннями до рівня CCC-. Moody's Investors Service також знизило рейтинги з довоєнного рівня B3 станом на 11 грудня 2020 р., до рівня Ca/стабільний, станом на лютий 2023 року [10; 11]

Серед українських банків, станом на лютий 2022 року, міжнародні рейтингові оцінки мали: Сенса-банк, Банк Альянс, Банк Восток, Райффайзен Банк, Креді Агріколь Банк Україна, Кредобанк, Ощадбанк України, Південний, Правекс-Банк ПриватБанк, ПроКредитбанк, ПУМБ, Таскомбанк, Укргазбанк, Укрексімбанк. Проте їх оцінки за міжнародною шкалою не перевищують суверенний рейтинг України, у той час, як аналогічні оцінки виставлені міжнародними агентствами за національною шкалою були суттєво вищими і відповідали інвестиційному рівню. Практично всі з перелічених банків мали оцінку від рейтингового агентства Fitch Ratings. Найменшою популярністю користувалися послуги агентства S&P – оцінку даного агентства мав лише Банк Альянс. АТ «Приватбанк» ще у квітні 2018 р. завершив співпрацю з даним агентством, обґрунтувавши це необхідністю оптимізації витрат.

Оскільки, впродовж 2022 року суверенний рейтинг України знизився, то відповідні тенденції помітні і в рейтингах вітчизняних банків. Так, у серпні 2022 року міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings підтвердило довгострокові рейтинги дефолту емітента (РДЕ) державних банків Ощадбанку, Укрексімбанку, Укргазбанку, та Приватбанку та приватних банків України ПУМБ, Сенса банку та ПроКредитбанку в іноземній та національній валюті на рівні CCC- та CCC відповідно. Також Fitch знизило рейтинг стійкості шести банків до

СС, а рейтинг Приватбанку до ССС-, щоб відобразити підвищені суверенні ризики та ризики операційного середовища для кредитоспроможності банків та відбулось через відстрочку виплат за єврооблігаціями [12]. Слід зазначити, що зниження рейтингів могло бути і суттєвішим, але у вітчизняних банків і досі спостерігається надлишкова ліквідність, є необхідні розміри регулятивного капіталу та валютний контроль, що діє з початку війни, щоб зменшити ризики відтоку депозитів і капіталу та зберегти стабільність і довіру до банківської системи.

Слід зазначити, що такі банки, як Приват-Банк, Райффайзен Банк, Креді Агріколь банк, Сенс-банк, Південний, Укргазбанк окрім оцінки міжнародних рейтингових агентств, мають ще оцінку одного з національних рейтингових агентств. Усі інші банківські установи в Україні мають рейтинг, здебільшого, хоча б одного національного рейтингового агентства. Винятком є ПАТ «Кредобанк», якому присвоєні рейтингові оцінки РА «Стандарт-Рейтинг» і РА «Експерт-Рейтинг» на рівні uaAAA; АТ «Альтбанк» - отримав рейтинг РА «Кредит-рейтинг» (uaAA-) та РА «Рюрік» (uaAA) та Банк «Восток», отримав рейтингові оцінки РА «Кредит - рейтинг» (uaAA+) та РА «Рюрік» (uaAAA), Це, безумовно, позитивне явище, оскільки можна порівняти рейтингові оцінки, отримані банком декількома рейтинговими агентствами, і підтвердити їхню достовірність. Проте, слід зазначити, що національними

рейтинговими агентствами відкликано досить велику кількість рейтингів банків та активність рейтингових агентств дещо скоротилась. Так, рейтингове агентство «Стандарт рейтинг», востаннє переглядало рейтинги банків у 2021 році а у 2023 було відкликано рейтинг облігацій Кредобанку, а РА «Експерт-рейтинг» у 2022 році відкликало рейтинг Мегабанку та у 2023 рейтинг облігацій Кредобанк.

Окрім того, всі національні рейтингові агентства визначають рейтинги надійності банківських депозитів, використовуючи при цьому також різні методики, а результати аналізу трансформують у рейтинг, який коливається від одного до п'яти (шести) рівнів. Зокрема, рейтингові агентства «ІВІ-рейтинг» та «Стандарт-рейтинг» використовують шести рівневу шкалу, а інші агентства – 5-ти рівневу, що ускладнює можливість порівняння вказаних рейтингів. Рейтинги надійності депозитів отримали присвоєні банкам не зважаючи на воєнний стан є досить високі. Так, за оцінками рейтингового агентства «Рюрік» найвищі рейтинги у Кредитвест Банку, Банку Альянс, МТБ банку; за даними ІВІ – Рейтинг найвищі рейтинги у Кредитвест Банку, Кристалбанку, Банку Кредит Дніпро, Банку «Львів». Проте, обізнаність серед клієнтів банку про рейтинги надійності депозитів досить низька.

Активність національних рейтингових агентств, щодо рейтингування банків представлена у таблиці 2.

Таблиця 2. Кількість рейтингів присвоєних банкам України національними рейтинговими агентствами, станом на січень 2023 року

Рейтингове агентство	Кредитні рейтинги банків		Рейтинг надійності депозитів	
	Кількість рейтингів	Питома вага, %	Кількість рейтингів	Питома вага, %
Кредит-Рейтинг	16	26,7	8	22,2
Експрес Рейтинг	12	20	3	8,3
Рюрік	12	20	11	30,6
Стандарт Рейтинг	11	18,3	6	16,7
ІВІ - Рейтинг	9	15	8	22,2
Всього	60	100	36	100

Розроблено автором за даними [5-9].

Таким чином, можна стверджувати, що найвищу активність в сучасних умовах проявляють такі національні рейтингові

агентства як «Кредит-Рейтинг» у сфері присвоєння кредитних рейтингів, та «Рюрік» у

сфері присвоєння рейтингів надійності депозитів.

Висновки та перспективи подальших розвідок

На сучасному етапі зберігається стійка тенденція до значної ролі кредитних рейтингів, рейтингів надійності депозитів, рейтингів корпоративного управління. Усі банки які діють в Україні мають рейтингові оцінки хоча б одного з рейтингових агентств — національного чи міжнародного. Разом з тим спостерігається тенденція до отримання оцінки декількох рейтингових агентств. Переважно банки, які отримали декілька рейтингових оцінок, відносять до груп державних або до банків іноземних банківських груп. Банки з приватним капіталом мають оцінку лише одного з

національних рейтингових агентств і, зазвичай, більшість із них має оцінку на інвестиційному рівні. Рейтингова оцінка не тільки виступає елементом підтримання репутації, іміджу банку але й дає можливість виходу на міжнародні ринки, залучення інвестицій а також підвищує рівень поінформованості клієнтів про фінансовий стан та надійність банків, що дуже важливо на сучасному етапі.

Перешкодами для рейтингування на даний час у першу чергу є виклики, поставлені повномасштабним вторгненням росії, що у свою чергу знизило суверенний рейтинг України, та всіх суб'єктів господарювання та фінансових інститутів; та відсутність Закону України «Про рейтингування».

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Долінський Л. Б., Ковальчук О. С. Побудова інтегрального кредитного рейтингу банківської системи України. *Вісник НБУ*. 2012. № 6 (196). С. 28-32.
2. Пшик Б. І. Актуальні проблеми рейтингового оцінювання діяльності банків в Україні. *Вісник Університету банківської справи Національного банку України*. 2014. № 2. С. 149-152.
3. Джолос А. В., Савченко Т. Г. Публічна система рейтингової оцінки банків України: призначення та інформаційна модель. *Економіка і суспільство*. Вип 13. 2017. С. 1347-1352. URL: https://economyandsociety.in.ua/journals/13_ukr/224.pdf
4. Самородов Б. В., Саєнко І. І., Н. І. Єндовцева. Рейтингове оцінювання в аналізі фінансового стану банків. *Вісник Університету банківської справи Національного банку України*. 2014. № 2. С. 153-158.
5. Офіційний сайт рейтингового агентства «Експерт - Рейтинг». URL: <http://www.expert-rating.com>.
6. Офіційний сайт рейтингового агентства IBI – Рейтинг. URL: <http://ibi.com.ua/RU>.
7. Офіційний сайт рейтингового агентства Кредит-Рейтинг. URL: <https://www.credit-rating.ua/ru>.
8. Офіційний сайт рейтингового агентства «Рюрік». URL: <http://www.rurik.com.ua>.
9. Офіційний сайт рейтингового агентства Стандарт-Рейтинг. URL: <http://www.standard-rating.com>.
10. Кредитний рейтинг. URL: <https://mof.gov.ua/uk/kreditnij-rejting-potochni-rejtingi-zagalna-informacija-istorichni-zmini>.
11. Рейтинг міжнародних агентств. URL: https://www.credit-rating.ua/img/st_img/mra_09_02.2022%20ua.pdf.
12. Fitch Affirms 7 Ukrainian Banks' IDRs; Downgrades VRs on Sovereign Rating Actions. URL: <https://www.fitchratings.com/research/banks/fitch-affirms-7-ukrainian-banks-idrs-downgrades-vrs-on-sovereign-rating-actions-22-08-2022>.

REFERENCES

1. Dolinskyi, L. B., and Kovalchuk O. S. (2012). Pobudova intehrlnoho kredytnoho reitynhu bankivskoi systemy Ukrainy (Construction of the integral credit rating of the banking system of Ukraine). *Bulletin of the NBU*, 6 (196), 28-32. [in Ukrainian].
2. Psyk, B. I. (2014). Aktualni problemy reitynhovoho otsiniuvannia diialnosti bankiv v Ukraini (Actual problems of rating assessment of banks in Ukraine). *Bulletin of the University of Banking of the National Bank of Ukraine*, 2, 149–152 [in Ukrainian].
3. Dzholos, A. V., and Savchenko, T. G. (2017). Publicna systema reitynhovoi otsinky bankiv Ukrainy: pryznachennia ta informatsiina model (Public rating system of Ukrainian banks: appointment and information model). *Economy and society*, 13, 1347-1352. https://economyandsociety.in.ua/journals/13_ukr/224.pdf.

4. Samorodov, B. V., Saienko, I. I., and Yendovtseva, N. I. (2014). Reitynhove otsiniuvannia v analizi finansovoho stanu bankiv (Rating evaluation in the analysis of the financial condition of banks). *Bulletin of the University of Banking of the National Bank of Ukraine*, 2, 153–158 [in Ukrainian].
5. Ofitsiyni sait reitynhovoho ahentstva «Ekspert - Reitynh» (Rating agency Expert-Rating). Retrieved from: <http://www.expert-rating.com>.
6. Ofitsiyni sait reitynhovoho ahentstva IBI – Reitynh. (Rating agency IBI – Rating). <http://ibi.com.ua/RU>.
7. Ofitsiyni sait reitynhovoho ahentstva Kredyt-Reitynh. (Credit-Rating rating agency). <https://www.credit-rating.ua/ru>.
8. Ofitsiyni sait reitynhovoho ahentstva «Riurik» (Rating agency Rurik). <http://www.rurik.com.ua>.
9. Ofitsiyni sait reitynhovoho ahentstva Standart-Reitynh. (Rating agency Standard-Rating). <http://www.standard-rating.com>.
10. Kredytni reitynh (Credit rating). <https://mof.gov.ua/uk/kreditnij-rejting-potochni-rejtingi-zagalna-informacija-istorichni-zmini>.
11. Reitynh mizhnarodnykh ahentstv (Rating of international agencies). https://www.credit-rating.ua/img/st_img/mra_09_02.2022%20ua.pdf.
12. Fitch Affirms 7 Ukrainian Banks' IDRs; Downgrades VRs on Sovereign Rating Actions. <https://www.fitchratings.com/research/banks/fitch-affirms-7-ukrainian-banks-idrs-downgrades-vrs-on-sovereign-rating-actions-22-08-2022>.

Uljana Grudzevuch, PhD in Economics, Associate Professor, Department of Financial Technologies and Consulting, Ivan Franko National University of Lviv, Ukraine

ASSESSMENT OF THE ACTIVITIES OF UKRAINIAN BANKS BY RATING AGENCIES UNDER THE CONDITIONS OF MARITAL STATE

Abstract

Introduction. The market of rating services is gradually developing both at the international and national levels. Over the years of operation of rating agencies, a significant number of various ratings have been developed and used. In particular, typical ratings are credit ratings of the issuer and debt obligations. One of the rating objects, along with countries, municipalities, large industrial enterprises, are banking institutions. If at the beginning of the activity of rating agencies in Ukraine, mainly banks with foreign capital and large banks had a rating, then in recent years all banks received a rating, which is one of the measures of their financial stability and reliability. At the same time, in recent years, in the conditions of the corona crisis, and currently in the conditions of martial law, the issues of expediency, objectivity and the need for rating assessment, including banks, have been actively raised, since there are significant differences in the assigned ratings on a national and international scale, and quite often, banks that received sufficiently high investment grade ratings from national rating agencies later became bankrupt.

Purpose. Study of the main approaches and activities regarding the rating assessment of banks' activities by international and national rating agencies in the conditions of martial law.

Methodology. On the basis of comparative and statistical analysis, a study of the rating assessment of the activity of banking institutions of Ukraine was carried out, the decisive factors influencing bank credit ratings and deposit reliability ratings were analyzed, the relationship between the sovereign rating of the country and the credit ratings of banks assigned by international rating agencies was determined.

Results. The necessity of determining the ratings of banks, which act as an element of maintaining the reputation and image of the bank and provide an opportunity to enter international markets, attract investments, and also increase the level of awareness of clients about the financial condition and reliability of banks, has been proven. Emphasis is placed on the need to improve the legislative regulation of rating and unification of the methodology and scale of bank deposit reliability ratings.

Keywords: rating; credit rating of borrowers; rating of debt instruments; sovereign rating; rating agency; deposit reliability rating.

Cite as: Grudzevuch, U. (2023). Assessment of the activities of Ukrainian banks by rating agencies under the conditions of marital state. *Economic analysis*, 33 (1), 149-155. DOI: <https://doi.org/10.35774/econa2023.01.149>