

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НАУКИ

УДК 004.413.4

ОСОБЕННОСТИ РЕЙТИНГОВЫХ СИСТЕМ В АНАЛИЗЕ РИСКОВ

Атапина Ольга Андреевна, студент, специальность 38.05.01 Экономическая безопасность, Оренбургский государственный университет, Оренбург
e-mail: atapina.99@mail.ru

Шишова Татьяна Сергеевна, студент, специальность 38.05.01 Экономическая безопасность, Оренбургский государственный университет, Оренбург
e-mail: shishovatatiana@icloud.com

Научный руководитель: **Левин Владимир Сергеевич**, доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита, Оренбургский государственный университет, Оренбург
e-mail: vslevin@mail.ru

***Аннотация.** Особенности рейтинговых систем в анализе рисков являются важной темой в области финансов, в которой рассматриваются различные характеристики, компоненты рейтинговых систем, используемых для оценки рисков, связанных с финансовыми инструментами. В связи с возрастающей сложностью финансовых рынков и растущей важностью управления рисками в современной бизнес-среде эта тема имеет большое значение для профессионалов финансовой отрасли, включая инвесторов, кредиторов, аналитиков и регулирующие органы. Целью темы «Особенности рейтинговых систем в анализе рисков» является подчеркивание важности рейтинговых систем в финансовом секторе, особенно в контексте принятия решений инвесторами, кредиторами и финансовыми учреждениями. Актуальность выбранной темы определяется тем, что рейтинговые системы играют решающую роль в анализе рисков. Основная роль рейтинговых систем заключается в предоставлении стандартизированного и последовательного способа оценки рисков в организации, отрасли. Рейтинговые системы помогают идентифицировать потенциальные опасности, оценивать вероятность возникновения и измерять тяжесть последствий, которые могут возникнуть в результате выявленных опасностей. Тема дает более глубокое понимание того, как можно оценить риск и управлять им, а также как заинтересованные стороны могут использовать эту информацию для принятия обоснованных решений о своей финансовой деятельности.*

***Ключевые слова:** рейтинг, система, оценка рисков, системы рисков.*

***Для цитирования:** Атапина О. А., Шишова Т. С. Особенности рейтинговых систем в анализе рисков // Шаг в науку. – 2024. – № 2. – С. 52–55.*

FEATURES OF RATING SYSTEMS IN RISK ANALYSIS

Atapina Olga Andreevna, student, specialty 38.05.01 Economic security, Orenburg State University, Orenburg
e-mail: atapina.99@mail.ru

Shishova Tatiana Sergeevna, student, specialty 38.05.01 Economic security, Orenburg State University, Orenburg
e-mail: shishovatatiana@icloud.com

Research advisor: **Levin Vladimir Sergeevich**, Doctor of Economics Sciences, Professor, Professor of the Department of Accounting, Analysis and Audit, Orenburg State University, Orenburg
e-mail: vslevin@mail.ru



Abstract. Features of rating systems in risk analysis is an important topic in the field of finance, which examines the various characteristics, components of rating systems used to assess the risks associated with financial instruments. Due to the increasing complexity of financial markets and the growing importance of risk management in today's business environment, this topic is of great importance to financial industry professionals, including investors, lenders, analysts and regulators. The purpose of the topic "Features of rating systems in risk analysis" is to highlight the importance of rating systems in the financial sector, especially in the context of decision-making by investors, lenders and financial institutions. The relevance of the chosen topic is determined by the fact that rating systems play a decisive role in risk analysis. The main role of rating systems is to provide a standardized and consistent way of assessing risks in an organization or industry. Rating systems help identify potential hazards, estimate the likelihood of occurrence, and measure the severity of consequences that may result from identified hazards. The topic provides a deeper understanding of how risk can be assessed and managed, and how stakeholders can use this information to make informed decisions about their financial activities.

Key words: rating, system, risk assessment, risk systems.

Cite as: Atapina, O. A., Shishova, T. S. (2024) [Features of rating systems in risk analysis]. *Shag v nauku* [Step into science]. Vol. 2, pp. 52–55.

Актуальность выбранной темы определяется тем, что рейтинговые системы играют решающую роль в анализе рисков. Основная роль рейтинговых систем заключается в предоставлении стандартизированного и последовательного способа оценки рисков в организации, отрасли. Рейтинговые системы помогают идентифицировать потенциальные опасности, оценивать вероятность возникновения и измерять тяжесть последствий, которые могут возникнуть в результате выявленных опасностей.

Цель статьи – подчеркнуть важность рейтинговых систем в финансовом секторе, особенно в контексте принятия решений инвесторами, кредиторами и финансовыми учреждениями.

Международным стандартом ИСО 31000-2018-02 «Менеджмент риска – Руководство» риск определяется как влияние неопределенности на поставленные цели и уточняется, что цели могут иметь различные аспекты и категории и могут применяться на различных уровнях.

Как экономическая категория, риск – это возможность, вероятность отклонения от цели, несовпадение фактического результата с намеченным в условиях объективно существующей неопределенности [5].

Рейтинговая система в анализе рисков относится к методу оценки и категоризации уровня риска, связанного с конкретной опасностью или угрозой.

В целом рейтинговые системы обеспечивают структурированный и систематический подход к оценке рисков, позволяя организациям принимать обоснованные решения об управлении рисками и стратегиях их снижения.

Рейтинговые системы в анализе рисков используются в различных отраслях, таких как: финансы, страхование, здравоохранение, строительство, транспорт и др.

В финансовой отрасли рейтинговые системы

обычно используются для оценки кредитного, рыночного и операционного рисков.

В течение последнего десятилетия в России Банком России планомерно внедряются международные принципы оценки рисков банковской деятельности на основании стандартов Базельского комитета и Международных стандартов финансовой отчетности [2].

Системы кредитных рейтингов: оценивают кредитоспособность заемщиков, включая правительства, компании и частных лиц, путем присвоения кредитного рейтинга, который указывает на вероятность дефолта по кредиту.

Системы оценки рыночного риска: они используются для оценки потенциального риска инвестиций в ценные бумаги с учетом таких факторов, как волатильность финансовых рынков, возможность изменения процентных ставок и другие макроэкономические факторы.

Системы оценки операционного риска: они оценивают потенциальные операционные риски, связанные с финансовыми учреждениями, включая риски, связанные с внутренними процедурами, системами и средствами контроля.

Страховые компании используют рейтинговые системы для оценки вероятности и серьезности потенциальных убытков, в то время как организации здравоохранения применяют рейтинговые системы для оценки рисков безопасности пациентов.

В строительной отрасли рейтинговые системы используются для оценки безопасности и экологических рисков, связанных со строительными проектами, а транспортные компании прибегают к рейтинговым системам для оценки безопасности и надежности своих транспортных средств и оборудования. Правительства также используют рейтинговые системы для оценки рисков, связанных со стихийными бедствиями, пандемиями и другими типами кризисов.

Некоторые примеры рейтинговых систем, используемых за рубежом в анализе рисков, включают кредитные рейтинги Standard & Poor's для финансовых учреждений и государственного долга, систему Global Risk Rating для строительных проектов, методологию Европейского центра профилактики и контроля заболеваний для оценки рисков вспышек инфекционных заболеваний и систему оценки тяжести пандемии Всемирной организации здравоохранения.

Обобщение отечественной и зарубежной литературы позволяет сформулировать ряд требований к построению рейтинговой оценки:

- комплексная оценка всех финансовых и нефинансовых факторов риска;
- учет отраслевой специфики деятельности контрагента и оценка системных факторов риска;
- оценка динамики факторов, влияющих на финансовое состояние контрагента;
- мониторинг (регулярная оценка) рейтинга с учетом вновь появляющейся информации [4].

В России рейтинговые системы также широко используются для анализа рисков в различных отраслях и секторах. Некоторые из наиболее распространенных рейтинговых систем, используемых в России, включают:

- кредитно-рейтинговые агентства. В России существует несколько кредитно-рейтинговых агентств, таких как АКРА, «Эксперт РА» и «РусРейтинг», которые присваивают кредитные рейтинги банкам, финансовым учреждениям и корпорациям на основе их финансовой устойчивости и кредитоспособности;
- рейтинг страхового риска. Страховые компании в России используют системы рейтинга риска для оценки и управления рисками, связанными со страхованием различных активов, таких как имущество, транспортные средства и физические лица;
- рейтинг экологических рисков. Рейтинговые системы используются в России для оценки экологических рисков, связанных с промышленными проектами, такими как бурение нефтяных и газовых скважин, добыча полезных ископаемых и строительство;
- оценка риска для здоровья. В организациях здравоохранения в России системы оценки риска используются для анализа безопасности пациентов и предотвращения врачебных ошибок;
- рейтинг безопасности транспорта. Российское правительство использует рейтинг безопасности транспорта для оценки безопасности и надежности различных видов транспорта, таких как воздушный, автомобильный и железнодорожный;
- рейтинг кризисного риска. В ответ на пандемию COVID-19 Правительство России создало сис-

тему рейтинга кризисного риска для оценки рисков, связанных с распространением вируса, и принятия соответствующих мер.

Виды рейтинговых систем:

- количественные рейтинговые системы. Это рейтинговые системы, основанные на статистических моделях, рыночных данных и финансовой отчетности для оценки риска. В этих системах такие факторы, как финансовые коэффициенты, прибыльность, ликвидность и кредитное плечо, используются для получения оценки уровня риска. Большинство кредитных рейтинговых систем основано на количественных и качественных оценках [6];
- качественные рейтинговые системы. Эти рейтинговые системы включают использование мнений экспертов, исследований рынка и других субъективных данных для оценки рисков. Качественные рейтинговые системы часто используются, когда отсутствуют исторические данные или, когда данные могут неадекватно отражать риск;
- составные рейтинговые системы. Они сочетают в себе как количественные, так и качественные рейтинговые системы. Эти рейтинговые системы обеспечивают всестороннее представление о риске и могут выявлять тенденции, другие важные факторы риска;
- внутренние рейтинговые системы. Это рейтинговые системы, которые разрабатываются и используются финансовыми учреждениями для оценки кредитоспособности своих заемщиков. Внутренние рейтинговые системы используют сочетание количественных и качественных факторов для выставления оценки каждому заемщику;
- внешние рейтинговые системы. Они разрабатываются независимыми рейтинговыми агентствами и оценивают кредитоспособность или риски, связанные с инвестициями, ценными бумагами и финансовыми учреждениями.

Так в чем же заключаются особенности рейтинговых систем?

1. Шкала. Рейтинговые системы обычно используют числовую или качественную шкалу для оценки риска. Эта шкала может варьироваться от низкой до высокой или может быть выражена в терминах вероятности или серьезности. То есть представляют собой простую числовую шкалу (например, от 1 до 10) или более сложную рейтинговую систему с несколькими уровнями.
2. Факторы риска: рейтинговые системы учитывают различные факторы риска, такие как вероятность возникновения события, возможные последствия события и общее влияние на организацию.
3. Объективность. Рейтинговые системы должны быть объективными и последовательными. Они

должны основываться на установленных критериях и не зависеть от субъективных мнений или убеждений.

4. Гибкость. Рейтинговые системы должны быть достаточно гибкими, чтобы приспосабливаться к изменениям риска с течением времени. Их следует пересматривать и обновлять по мере необходимости, чтобы отражать изменения в среде или организации.

5. Прозрачность. Рейтинговые системы должны быть прозрачными и четко доведены до сведения всех заинтересованных сторон. Пользователи должны

иметь возможность понять, как присваиваются рейтинги и какие факторы учитываются.

6. Стандартизация. Системы рейтинга должны быть стандартизированы и последовательно применяться во всей организации. Это помогает обеспечить последовательность и сопоставимость оценок рисков.

Таким образом, использование рейтинговых систем в анализе рисков улучшает процесс принятия решений, повышает эффективность работы и помогает организациям лучше распределять ресурсы для управления рисками.

Литература

1. Боровкова В. А. Управление рисками в торговле. – СПб.: Питер, 2004. – 288 с.
2. Зубкова С. В. Проблемы оптимизации затрат коммерческих банков при оценке кредитного риска и новации в области регулирования банковской деятельности в России // Финансовые рынки и банки. – 2019. – № 3. – С. 35–38.
3. Карминский А. М., Пересецкий А. А., Петров А. Е. Рейтинги в экономике: методология и практика. – М.: Финансы и Статистика, 2005. – 240 с.
4. Поморина М. А., Синева И. С., Шевченко Е. С. Использование рейтинговых моделей в системе оценки кредитного риска // Банковское кредитование. – 2013. – № 5. – С. 32–38.
5. Рыхтикова Н. А. Анализ и управление рисками организации: учебное пособие. – 3-е изд. – Москва: ИНФРА-М, 2019. – 248 с.
6. Черненко В. А., Шведова Н. Ю. Антикризисное управление : учебник и практикум для вузов. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2023. – 459 с.
7. Шаталова Е. П., Шаталов А. Н. Оценка кредитоспособности заемщиков в банковском риск-менеджменте: учебное пособие для студентов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит». – М.: КноРус, 2011. – 166 с.

Статья поступила в редакцию: 15.05.2023; принята в печать: 31.05.2024.

Авторы прочитали и одобрили окончательный вариант рукописи.