

Изменения методологии присвоения кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации страховым организациям

В таблицах далее описаны все значимые различия (т. е. отличные от редакторских и стилистических правок) между утверждённой 16 ноября 2023 года [методологией присвоения кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации страховым организациям](#) (далее – методология от 16.11.23) и её [предыдущей редакцией](#), утверждённой 31 января 2023 года (далее – методология от 31.01.23).

Факторы: БП – «Бизнес-профиль», РП – «Риск-профиль», МиБ – «Менеджмент и бенефициары»

Таблица 1. Изменения набора якорных показателей, алгоритмов их оценки и агрегации

Фактор	Объект изменения	Методология от 31.01.23	Методология от 16.11.23																																																		
БП	Субфактор «Диверсификация бизнеса», показатель «Доля контролируемых каналов продаж»	Бенчмарк для минимальной оценки – 10%, для максимальной – 40%	Бенчмарк для максимальной оценки увеличен до 65%																																																		
БП	Субфактор «Диверсификация бизнеса», показатель «Географическая диверсификация»	Бенчмарк для минимальной оценки – 5 000, для максимальной – 800	Изменены бенчмарки. Бенчмарк для минимальной оценки снижен до 4 650, для максимальной – до 300																																																		
РП	Субфактор «Достаточность капитала»	Коэффициенты корреляции между компонентами рыночных рисков: <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th></th> <th>R_{1,1}</th> <th>R_{1,2}</th> <th>R_{1,3}</th> <th>R_{1,4}</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <th>R_{1,1}</th> <td>1</td> <td>0,75</td> <td>0,75</td> <td>0,5</td> </tr> <tr> <th>R_{1,2}</th> <td>0,75</td> <td>1</td> <td>0,75</td> <td>0,5</td> </tr> <tr> <th>R_{1,3}</th> <td>0,75</td> <td>0,75</td> <td>1</td> <td>0,5</td> </tr> <tr> <th>R_{1,4}</th> <td>0,5</td> <td>0,5</td> <td>0,5</td> <td>1</td> </tr> </tbody> </table>		R _{1,1}	R _{1,2}	R _{1,3}	R _{1,4}	R _{1,1}	1	0,75	0,75	0,5	R _{1,2}	0,75	1	0,75	0,5	R _{1,3}	0,75	0,75	1	0,5	R _{1,4}	0,5	0,5	0,5	1	Повышены коэффициенты корреляции между компонентами рыночных рисков: <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th></th> <th>R_{1,1}</th> <th>R_{1,2}</th> <th>R_{1,3}</th> <th>R_{1,4}</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <th>R_{1,1}</th> <td>1</td> <td>1</td> <td>1</td> <td>0,75</td> </tr> <tr> <th>R_{1,2}</th> <td>1</td> <td>1</td> <td>1</td> <td>1</td> </tr> <tr> <th>R_{1,3}</th> <td>1</td> <td>1</td> <td>1</td> <td>1</td> </tr> <tr> <th>R_{1,4}</th> <td>0,75</td> <td>1</td> <td>1</td> <td>1</td> </tr> </tbody> </table>		R _{1,1}	R _{1,2}	R _{1,3}	R _{1,4}	R _{1,1}	1	1	1	0,75	R _{1,2}	1	1	1	1	R _{1,3}	1	1	1	1	R _{1,4}	0,75	1	1	1
	R _{1,1}	R _{1,2}	R _{1,3}	R _{1,4}																																																	
R _{1,1}	1	0,75	0,75	0,5																																																	
R _{1,2}	0,75	1	0,75	0,5																																																	
R _{1,3}	0,75	0,75	1	0,5																																																	
R _{1,4}	0,5	0,5	0,5	1																																																	
	R _{1,1}	R _{1,2}	R _{1,3}	R _{1,4}																																																	
R _{1,1}	1	1	1	0,75																																																	
R _{1,2}	1	1	1	1																																																	
R _{1,3}	1	1	1	1																																																	
R _{1,4}	0,75	1	1	1																																																	

Фактор	Объект изменения	Методология от 31.01.23	Методология от 16.11.23
РП	Субфактор «Достаточность капитала»	Коэффициент риска прочих активов равен 5%	Коэффициент риска прочих активов увеличен до 15%
РП	Субфактор «Достаточность капитала»	Наименования инструментов для оценки кредитного риска не содержат в явной форме доли перестраховщиков в страховых резервах (учтена в составе дебиторской задолженности перестраховочных организаций): «Дебиторская задолженность перестраховочных организаций» «Прочая дебиторская задолженность»	В перечне наименований инструментов для оценки кредитного риска в явной форме выделена доля перестраховщиков в страховых резервах: «Доля перестраховщиков в страховых резервах» «Дебиторская задолженность»
РП	Субфактор «Достаточность капитала»	Оценка рисков страхования жизни не учитывает риск увеличения расходов на урегулирование убытков	В оценке рисков страхования жизни учтён риск увеличения расходов на урегулирование убытков: Оценка рисков страхования жизни определяется как сумма: – 30% расходов на урегулирование убытков в сегменте страхования жизни за период, предшествующий отчётному; – максимального убытка в результате изменения смертности на 15%
РП	Субфактор «Ликвидность активов»	Максимальный размер поправочного коэффициента для акций, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, равен 0,7	Максимальный размер поправочного коэффициента для акций, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, снижен до 0,6

Таблица 2. Изменения, не касающиеся набора якорных показателей, алгоритмов их оценки и агрегации

Фактор	Объект изменения	Методология от 31.01.23	Методология от 16.11.23
—	Список терминов и сокращений	Определение резервов нетто-убытков не содержит уточнения о расходах на урегулирование убытков	Уточнено, что резервы нетто-убытков включают, в том числе, расходы на урегулирование убытков
—	Раздел 2. Соответствие требованиям законодательства	Предусмотрено направление информации об ошибках в Методологии и пересмотрах Методологии в Банк России	Предусмотрено только раскрытие информации об ошибках в Методологии и пересмотрах Методологии на сайте агентства, без направления в Банк России
—	Раздел 3. Источники информации	Нет явных указаний, как учесть неполноту информации: В случае предоставления неполной информации агентство имеет право принять решение о присвоении кредитного рейтинга с учётом экспертных корректировок для отдельных факторов (субфакторов). Отсутствие какой-либо значимой информации может рассматриваться агентством как возможность устанавливать более низкие оценки соответствующих факторов (субфакторов)	Уточнены способы учёта неполноты информации (слабой её детализации): Если имеющаяся информация позволяет провести оценку ключевых факторов и субфакторов Методологии, но её слабая детализация снижает точность прогнозов и суждений аналитиков, агентство, как правило, устанавливает более низкие оценки фактора «Менеджмент и бенефициары», а также применяет более консервативные предпосылки при прогнозировании показателей
—	Раздел 3. Источники информации	В качестве примера приведено неактуальное указание Банка России: Указание Банка России от 03.02.2021 г. № 5724-У «О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчётности страховщиков» или его более поздние аналоги	Удалён пример с отсылкой на неактуальное указание Банка России
—	Раздел 3. Источники информации	Прописан приоритет отчётности по МСФО: Как правило, агентство отдаёт предпочтение аудированной отчётности по МСФО, кроме случаев существенного влияния консолидации дочерних компаний	Фраза про приоритет отчётности по МСФО удалена

Фактор	Объект изменения	Методология от 31.01.23	Методология от 16.11.23
—	Раздел 4.2. Особенности определения оценок субфакторов и показателей	Нет уточнения, в каких случаях применяются экспертные корректировки	Уточнено, что, как правило, экспертные корректировки необходимы, если описанные в них обстоятельства не отражены в должной мере в базовых оценках соответствующих субфакторов/факторов
—	Раздел 4.3. Выбор прогнозного периода и принципы прогнозирования	При оценке прогнозных показателей используются данные отчёта о прогнозных показателях финансовых результатов страховой организации (форма 0420170)	Ввиду частых изменений в регуляторной отчётности уточнено, что при оценке прогнозных показателей, помимо отчёта о прогнозных показателях финансовых результатов страховой организации (форма 0420170), может использоваться аналог указанной формы
—	Раздел 4.3. Выбор прогнозного периода и принципы прогнозирования	Отсутствует ограничение на размер прогнозируемого результата страховой деятельности и уточнение о прогнозных показателях страховых организаций при существенном изменении стратегии развития в период между датой подготовки прогноза и датой рейтингового анализа	<p>Добавлено ограничение на размер прогнозируемого результата страховой деятельности и уточнение о прогнозных показателях страховых организаций при существенном изменении стратегии развития:</p> <p>Используемый при прогнозировании результат страховой деятельности не может быть более чем на 10% выше, чем зафиксирован в предоставленном рейтингуемом лицом прогнозе (в форме 0420170 либо её аналоге). Если в период между датой подготовки прогноза и датой рейтингового анализа страховая организация существенно изменила стратегию развития, НКР запрашивает у РЛ обновлённый прогноз и учитывает его</p>
РП	Субфактор «Достаточность капитала»	<p>Приведён пример требований к минимальному размеру капитала:</p> <p>Например, по состоянию на 01.01.2023 г. minCap для сегмента non-life — 240 млн руб., для сегмента life — 380 млн руб., для РЛ, занимающихся исключительно перестрахованием, — 560 млн руб.</p>	Ввиду частого изменения законодательства пример требований к минимальному размеру капитала удалён

Фактор	Объект изменения	Методология от 31.01.23	Методология от 16.11.23
РП	Субфактор «Достаточность капитала»	Для расчёта процентного риска используется размер математического резерва РЛ, рассчитанного на базе норм доходностей i и других обязательств с плавающей ставкой ($rez_{(i)}$)	Уточнено, что для расчёта процентного риска используются все резервы: ...размер резерва РЛ, рассчитанного на базе норм доходностей i и других обязательств с плавающей ставкой ($rez_{(i)}$)
РП	Субфактор «Достаточность капитала»	Отсутствует уточнение, что при оценке величины убытка в результате чрезвычайных или исключительных событий (CatR) агентство, прежде всего, учитывает такие события, как землетрясения и наводнения, и что, помимо этого, в оценке учитывается информация о размере собственного удержания по видам страхования и приобретённых страховой организацией катастрофических облигаторах	При оценке CatR агентство использует предоставленную РЛ информацию о географической концентрации рисков и подверженности страхового портфеля катастрофическим событиям. В новой редакции уточнено, что прежде всего, учитываются такие события, как землетрясения и наводнения. Также уточнено, что оценка CatR учитывает информацию о размере собственного удержания по видам страхования и приобретённых страховой организацией катастрофических облигаторах
РП	Субфактор «Достаточность капитала»	Нет явного указания, что при оценке рисков страхования иного, чем страхования жизни учитываются расходы на урегулирование убытков	Добавлено явное указание, что при оценке рисков страхования иного, чем страхования жизни учитываются расходы на урегулирование убытков: ... km — коэффициент, соответствующий изменению уровня, тенденции или волатильности частоты и размера ущерба страховых событий (включая расходы на урегулирование убытков) lm — коэффициент, соответствующий изменению уровня, тенденции или волатильности сроков и сумм урегулирования страховых требований (включая расходы на урегулирование убытков) ...

Фактор	Объект изменения	Методология от 31.01.23	Методология от 16.11.23
РП	Субфактор «Ликвидность активов»	<p>Дополнительная ликвидность описана недостаточно детально:</p> <p>AL – дополнительная ликвидность, которая может быть привлечена РЛ для погашения краткосрочных обязательств, в т.ч. за счёт обременения вложений, отличных от учтённых в ликвидных активах.</p> <p>В состав ликвидных активов включаются кредитные линии для целей общего финансирования или реструктуризации ранее выданных кредитов, при условии, что ОКК/ОСКК банка, предоставляющего такую линию, находится в категории А/а или выше</p>	<p>Добавлено более подробное описание дополнительной ликвидности:</p> <p>В состав AL не включаются средства, которые могут быть получены только за счёт обременения ликвидных активов, и займы без обеспечения в форме залога ликвидного имущества (например, ликвидных ценных бумаг) от контрагентов с категорией ОКК/ОСКК ниже А/а. Возможное предоставление ликвидности лицами, от которых учтена экстраординарная поддержка, включается в состав AL только в части, трактуемой агентством в качестве элемента текущей поддержки (т. е. в рамках обычного взаимодействия, не нацеленного на предотвращение дефолта)</p>
РП	Субфактор «Ликвидность активов»	<p>Отсутствуют примеры применения корректировки коэффициентов дисконтирования для расчёта риска ликвидности:</p> <p>Коэффициенты дисконтирования для расчёта риска ликвидности могут быть скорректированы в случае, если ликвидность активов страховой организации, по мнению агентства, отличается от стандартных ситуаций</p>	<p>Добавлены примеры корректировки коэффициентов дисконтирования для расчёта риска ликвидности:</p> <p>Коэффициенты дисконтирования для расчёта риска ликвидности могут быть скорректированы в случае, если ликвидность активов страховой организации, по мнению агентства, отличается от стандартных ситуаций. В частности, такие корректировки могут применяться в отношении активов с высоким риском блокировки, структурных и структурированных финансовых инструментов с высокой неопределённостью в отношении денежных потоков и (или) очень длительными сроками (более 10 лет) до погашения основной суммы долга</p>
РП	Субфактор «Ликвидность активов»	Отсутствует уточнение, что в перечень ликвидных активов страховой организации, не имеющих обременений, входит биржевое золото	Уточнено, что биржевое золото также может быть включено в ликвидные активы
РП	Субфактор «Ликвидность активов»	В состав ликвидных активов также могут быть включены иные отдельные виды активов, обладающие, по мнению агентства, признаками ликвидности	Убрано уточнение, что в состав ликвидных активов могут быть включены иные отдельные виды активов, обладающие, по мнению агентства, признаками ликвидности