НКР

Изменения методологии присвоения кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации банкам

В таблице далее описаны все значимые различия (т. е. отличные от редакторских и стилистических правок) между утверждённой 21 февраля 2024 года методологией присвоения кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации банкам (далее —методология от 21.02.24) и её предыдущей редакцией, утверждённой 22 февраля 2023 года (далее — методология от 22.02.23). Различия между данными редакциями не являются существенными, не оказывают влияния на кредитные рейтинги НКР, а также результаты бэк-тестирования методологии.

Факторы: РК – «Риски концентрации», КПА – «Капитал, прибыль и активы», РП – «Рыночные позиции», МиБ — «Менеджмент и бенефициары»

Таблица 1. **Изменения в методологии**

Фактор	Объект изменения	Методология от 22.02.23	Методология от 21.02.24
–	Список терминов и сокращений	Присутствуют термины и сокращения, не используемые в тексте методологии (в т. ч. в связи с переносом подходов к оценке внешнего влияния в отдельный документ)	Удалены термины и сокращения, не используемые в тексте методологии
–	Список терминов и сокращений	Определение отчётной даты предполагает использование «наиболее актуальной отчётности»	Определение отчётной даты уточнено: дата актуальной отчётности, которая наиболее полно, по мнению агентства, отражает риски объекта рейтинга
–	Раздел 2. Соответствие требованиям законодательства	Применение настоящей Методологии носит непрерывный характер и осуществляется вплоть до утверждения новой редакции методологическим комитетом агентства	Фраза о непрерывности применения методологии удалена в связи с переносом в Основные понятия, используемые рейтинговым агентством НКР в методологической и рейтинговой деятельности

Фактор	Объект изменения	Методология от 22.02.23	Методология от 21.02.24
–	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	Указана устаревшая редакция указания Банка России, в соответствии с которым составляются формы отчётности РЛ	Актуализированы номер и дата указания Банка России, в соответствии с которым составляются формы отчётности РЛ
–	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 применять консервативные оценки соответствующих факторов (субфакторов) или показателей в рамках 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 стресс-тестировании
–	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 4.2. Особенности определения оценок субфакторов и показателей	Все исключения описаны единым списком: Как правило, оценка субфактора равна средневзвешенному значению 2 оценок: на отчётную дату (вес — 65%) и на дату на 12 месяцев ранее отчётной (вес — 35%). Исключение составляют: – показатели, входящие в субфактор «Достаточность капитала»; – показатели «Стоимость фондирования»	Общее исключение описано вне списка для упрощения восприятия: Как правило, оценка показателя равна средневзвешенному значению 2 оценок: на отчётную дату (вес — 65%) и на дату на 12 месяцев ранее отчётной (вес — 35%). Исключение составляют: – показатели, входящие в субфактор «Достаточность капитала» и фактор «Менеджмент и бенефициары»;

Фактор	Объект изменения	Методология от 22.02.23	Методология от 21.02.24
		и «Волатильность текущих средств» в рамках субфактора «Структура фондирования» и все показатели субфактора «Позиция по ликвидности» (особенности их агрегирования приведены в соответствующих разделах Методологии); – ситуации, когда за последние 12 месяцев РЛ претерпело кардинальные изменения (например, связанные с объединением или выделением бизнеса), что делает нерелевантными данные на более ранние даты. В этом случае вес даты на 12 месяцев ранее отчётной (за период в 12 месяцев перед отчётным периодом) может быть перераспределён на отчётную дату (отчётный период); – показатели, входящие в субфактор «Менеджмент и бенефициары»	– показатели «Стоимость фондирования» и «Волатильность текущих средств» в рамках субфактора «Структура фондирования» и все показатели субфактора «Позиция по ликвидности» (особенности их агрегирования приведены в соответствующих разделах Методологии). Агентство может отказаться от применения взвешивания по периодам ко всем показателям Методологии, если за последние 12 месяцев РЛ претерпело кардинальные изменения (например, связанные с объединением или выделением бизнеса), что делает нерелевантными данные на более ранние даты. В этом случае вес даты на 12 месяцев ранее отчётной (за период в 12 месяцев перед отчётным периодом) может быть перераспределён на отчётную дату (отчётный период)
РК	Раздел 5.1.1. Концентрация по контрагентам	Отсутствует понятие релевантной отчётности по МСФО	В текст методологии введено понятие релевантной отчётности по МСФО, т. е. отчётности за период, завершившийся не более чем за 8 месяцев до даты завершения подготовки кредитного рейтинга данного РЛ
РК	Раздел 5.1.2. Концентрация по сегментам	Используется понятие «кредиты ЮЛ». Для добавления в расчёт иных компонентов активов, несущих преимущественно кредитный риск (в том числе чистые инвестиции в лизинг, факторинг, долговые ценные бумаги) предусмотрена корректировка исходных данных об отраслевой концентрации	Вместо понятия «кредиты ЮЛ» введено понятие «корпоративный портфель»: Как правило, при определении веса отраслевой концентрации под корпоративным портфелем понимаются только кредиты юридическим лицам, но в него могут включаться и иные виды долгового финансирования юридических лиц, в т. ч. инвестиции в долговые ценные бумаги, факторинг и чистые инвестиции в лизинг (в этом случае информация об их отраслевой структуре должна быть учтена и при определении показателей «Концентрация на крупнейшей отрасли» и «Концентрация на 3 крупнейших отраслях»)

Фактор	Объект изменения	Методология от 22.02.23	Методология от 21.02.24
РК	Раздел 5.1.3.Экспертные корректировки оценки фактора	Указанные диапазоны не включают 10% и 60% соответственно: – доходы от операций со связанными сторонами превышают 10% суммы процентных и комиссионных доходов (**минус 1 балл** максимум)… – отношение валовой суммы (до вычета резервов) активов, приходящихся на связанные с РЛ стороны за вычетом стабильной части средств, привлечённых от связанных сторон, к сумме капитала и резервов составляет более 60% (**минус 1 балл** максимум)	Указанные диапазоны включают 10% и 60% соответственно: – доходы от операций со связанными сторонами составляют не менее 10% суммы процентных и комиссионных доходов (**минус 1 балл** максимум)… – отношение валовой суммы (до вычета резервов) активов, приходящихся на связанные с РЛ стороны за вычетом стабильной части средств, привлечённых от связанных сторон, к сумме капитала и резервов составляет не менее 60% (**минус 1 балл** максимум).
КПА	Раздел 5.2.1. Достаточность капитала	Фраза дублирует аналогичную в разделе «Источники информации»: Ввиду различной периодичности подготовки отчётности по МСФО и РСБУ даты, используемые для оценки достаточности капитала по РСБУ и МСФО, могут различаться	Удалена дублирующая фраза
КПА	Раздел 5.2.1. Достаточность капитала	Используется стандартная формула взвешенной скользящей средней: $\bar{X}_{t+1} = 0{,}5 * X_{t+1} + 0{,}5 * \frac{2}{t*(t+1)} * \sum_{i=0}^{t-1}(t-i) * X_{t-i}$	Представлен упрощенный вариант формулы взвешенной скользящей средней (подставлено t=12): $\bar{X} = 0{,}5 * X_{13} + \frac{1}{156} * \sum_{i=0}^{11}(12-i) * X_{12-i}$ где: X_{13} – значение показателя на отчётную дату $X_1 \ldots X_{12}$- значения показателя на 12 месячных дат, предшествующие отчётной

Фактор	Объект изменения	Методология от 22.02.23	Методология от 21.02.24
КПА	Раздел 5.2.1. Достаточность капитала	Нет явного указания, что при корректировке резервов под кредитные убытки предполагается оценка и определение не только ОКК не менее чем по 30 крупнейшим риск-позициям, но и ОСКК	Явно указано, что при корректировке резервов под кредитные убытки может использоваться не только ОКК, но и ОСКК (как это предусмотрено Основными понятиями, используемыми рейтинговым агентством НКР в методологической и рейтинговой деятельности)
КПА	Раздел 5.2.2. Рентабельность	В формуле расчёта рентабельности капитала используется следующее сокращение: SE — средний капитал за 12 месяцев, предшествующих отчётной дате	В целях унификации используемых сокращений, в формуле расчёта рентабельности капитала используется следующее сокращение: SE_avg — средний капитал за 12 месяцев, предшествующих отчётной дате
КПА	Раздел 5.2.2. Рентабельность	Не предусмотрен случай замены ROE на рентабельность активов: Создание и восстановление резервов на потери по кредитам, как правило, относятся к обычной операционной деятельности и не рассматриваются как основание для корректировки показателя ROE	Предусмотрен случай замены ROE на рентабельность активов: Создание и восстановление резервов на потери по кредитам, как правило, относятся к обычной операционной деятельности и не рассматриваются как основание для корректировки показателя рентабельности капитала/активов.
КПА	Раздел 5.2.2. Рентабельность	В обязательной корректировке субфактора нет уточнения, о какой рентабельности идёт речь Базовая оценка корректируется в сторону снижения на 0,5 балла в случае, если рентабельность по МСФО существенно (не менее чем на 3 п. п.) превышает рентабельность по РСБУ, при этом рентабельность по РСБУ ниже 1%	Уточнено, что используется рентабельность капитала: Базовая оценка корректируется в сторону снижения **на 0,5 балла** в случае, если рентабельность капитала по МСФО существенно (не менее чем на 3 п. п.) превышает рентабельность капитала по РСБУ, при этом рентабельность капитала по РСБУ ниже 1%

Фактор	Объект изменения	Методология от 22.02.23	Методология от 21.02.24
КПА	Раздел 5.2.3. Склонность к риску	В формуле расчёта RAC для обозначения капитала используется сокращение «С»	В целях унификации используемых сокращений, в формуле расчёта RAC используются следующие сокращения: SE – регулятивный капитал РЛ; SE_off — влияние на регулятивный капитал операций переуступки/списания активов с повышенным риском за 2 года, предшествующие отчётной дате
КПА	Раздел 5.2.3. Склонность к риску	Нет явного указания, как учесть приобретённые или созданные кредитно-обесцененные активы и как оценить кредитно-обесцененные активы в случае использования информации по РСБУ: кредитно-обесцененные активы (3-я стадия обесценения в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты»)	Ввиду значительного пересечения с другими активами с повышенным риском учёт кредитно-обесцененных активов из отчётности сформулирован в форме ограничения на совокупную величину кредитов с повышенным риском, также добавлено, как учесть приобретённые или созданные кредитно-обесцененные активы и как оценить кредитно-обесцененные активы в случае использования информации по РСБУ: Совокупная величина активов с повышенным риском при этом не может быть меньше любой из следующих величин: – при наличии релевантной МСФО: кредитно-обесцененные активы (приобретённые или созданные кредитно-обесцененные активы и 3-я стадия обесценения в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты»); – кредиты IV и V категорий качества в соответствии нормативными актами Банка России, регулирующими формирование резервов на возможные потери по ссудам
КПА	Раздел 5.2.3. Склонность к риску	При оценке активов с повышенным риском в первую очередь оцениваются кредиты, долговые ценные бумаги и внебалансовые обязательства с ОКК/ОСКК на уровне BB+.ru/bb+.ru и ниже, что в некоторых случаях может делать применение методологии более трудоёмким	При оценке активов с повышенным риском в первую очередь оцениваются просроченные и вынужденно реструктурированные кредиты, активы с кредитным риском, условия договоров по которым существенно отличаются от существующей рыночной практики, и лишь затем кредиты, долговые ценные бумаги и внебалансовые обязательства с ОКК/ОСКК на уровне BB+.ru/bb+.ru и ниже (если они не учтены выше)

Фактор	Объект изменения	Методология от 22.02.23	Методология от 21.02.24
КПА	Раздел 5.2.4. Экспертные корректировки фактора	Нет явного указания, на какую дату проверяется соблюдение нормативов достаточности капитала: При нарушении любого из нормативов достаточности капитала (по РСБУ) аналитики агентства имеют право ограничить оценку всего фактора «Капитал, прибыль и активы» уровнем 1 балл	Уточнено, что соблюдение нормативов достаточности капитала для целей корректировки проверяется на отчётную дату: При нарушении любого из нормативов достаточности капитала (по РСБУ) на отчётную дату или любую из последующих дат аналитики агентства имеют право ограничить оценку всего фактора «Капитал, прибыль и активы» уровнем 1 балл
РП	Раздел 5.4. Рыночные позиции	В формуле расчёта показателя «Размер капитала» для обозначения регулятивного капитала используется сокращение «С»	В целях унификации используемых сокращений, в формуле расчёта показателя «Размер капитала» для обозначения регулятивного капитала используется сокращение «SE»
МиБ	Раздел 5.5.2. Акционерные риски	Формулировка не учитывает случай ООО, где вместо акционеров участники, а также наличие бенефициаров из недостаточно прозрачных иностранных юрисдикций: Корректировка может применяться в случае большого числа промежуточных акционеров, их подверженности репутационным рискам, перекрёстного владения долями среди промежуточных акционеров, значительной доли, приходящихся акционеров недостаточно прозрачных иностранных юрисдикций (в том числе классифицируемых как офшорные)	Формулировка учитывает случай ООО, где вместо акционеров участники, а также наличие бенефициаров из недостаточно прозрачных иностранных юрисдикций: Корректировка может применяться в случае большого числа промежуточных собственников, их подверженности репутационным рискам, перекрёстного владения долями среди промежуточных собственников, значительной доли промежуточных собственников и бенефициаров из недостаточно прозрачных иностранных юрисдикций (в том числе классифицируемых как офшорные)
МиБ	Раздел 5.5.4. Корпоративное управление	В условиях для получения оценок в 3 и 4 балла не указано, что речь о предоставлении годовой отчётности: 4 балла — РЛ до 30 июня года, следующего за отчётным, предоставило отчётность по МСФО, но не предоставило агентству заключение аудитора по актуальной отчётности по МСФО; 3 балла — отсутствие либо непредоставление агентству актуальной аудированной отчётности по МСФО	В условия получения оценок указано, что речь о предоставлении годовой отчётности: 4 балла — РЛ до 30 июня года, следующего за отчётным, предоставило годовую отчётность по МСФО, но не предоставило агентству заключение аудитора по годовой отчётности по МСФО; 3 балла — отсутствие либо непредоставление агентству аудированной годовой отчётности по МСФО