

Изменения документа «Оценка внешнего влияния при присвоении кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации»

В таблице далее описаны все значимые различия (т. е. отличные от редакторских и стилистических правки) между утверждённым 28 мая 2024 года документом [«Оценка внешнего влияния при присвоении кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации»](#) (далее – редакция от 28.05.24) и его [предыдущей редакцией](#), утверждённой 19 декабря 2023 года (далее – редакция от 19.12.23).

Таблица 1. Изменения в методологическом документе

Объект изменения	Редакция от 19.12.23	Редакция от 28.05.24
1. Общие положения	–	<p>Перечень оснований для пересмотра документа дополнен:</p> <p style="padding-left: 20px;">необходимости использования результатов проверки качества методологии, проводимой в соответствии с нормативными актами Банка России.</p>
3.1. Ключевые параметры оценки уровня ЭП	<p>ОСК рейтингуемого и поддерживающего лиц используются во всех случаях, кроме тех, когда соответствующая методология агентства не предполагает присвоения такой оценки (для таких случаев см. раздел 3.2.2 для ПЛ и раздел 5 для РЛ).</p>	<p>НКР при оценке ЭП использует ОСК рейтингуемого и поддерживающих лиц, отдельно оговоренных случаев (см. раздел 3.2.2 для ПЛ и раздел 5 для РЛ).</p>
3.2.2. Определение кредитоспособности поддерживающего лица	<p>Перечень случаев, когда вместо ОСК ПЛ может быть использован его кредитный рейтинг (или аналогичные оценки) содержит только отсылку к методологиям НКР:</p> <p style="padding-left: 20px;">Уровень экстраординарной поддержки, как правило, определяется с учётом собственной кредитоспособности ПЛ, которая отражена в его ОСК. Если методологии НКР не предполагают присвоение ОСК данному поддерживающему лицу, для определения уровня экстраординарной поддержки может быть использован кредитный рейтинг ПЛ (как запрошенный, так и незапрошенный) или его оценка кредитного качества</p>	<p>Дополнен перечень случаев, когда вместо ОСК ПЛ может быть использован его кредитный рейтинг (или аналогичные оценки):</p> <p style="padding-left: 20px;">Уровень экстраординарной поддержки, как правило, определяется с учётом собственной кредитоспособности ПЛ, которая отражена в его ОСК. В случае отсутствия у ПЛ оценки собственной кредитоспособности от НКР используется ОСКК. Кредитный рейтинг (как запрошенный, так и незапрошенный) или оценка кредитного качества (далее – «ОКК») ПЛ могут быть использованы в следующих случаях:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Вероятность предоставления ЭП посредством усиления рыночных позиций РЛ для стабилизации его финансового

Объект изменения	Редакция от 19.12.23	Редакция от 28.05.24
	<p>(далее – «ОКК»). Если у поддерживающего лица нет кредитного рейтинга и применяемая к ПЛ методология НКР предполагает присвоение ОСК, НКР использует оценку собственного кредитного качества (далее – «ОСКК») поддерживающего лица.</p> <p>Если в качестве ПЛ выступают иностранные суверенные органы власти и наднациональные структуры, а также отдельные иностранные и российские юридические лица, принадлежащие государству, в отношении которых соответствующая методология НКР не предполагает присвоения ОСК, агентство использует для оценки их кредитоспособности кредитный рейтинг, незапрошенный кредитный рейтинг или ОКК (в зависимости от объёма информации, имеющейся в распоряжении НКР), как показано на рисунке 1. Если ОКК поддерживающего лица определить невозможно, уровень ЭП со стороны данного ПЛ не оценивается</p>	<p>положения оценивается как более высокая, чем вероятность предоставления дополнительной ликвидности или капитала. Например, ПЛ может оказать РЛ поддержку такого рода посредством расширения доступа РЛ к клиентской базе ПЛ, предоставления дополнительных преференций, усиления роли РЛ в операциях ПЛ. В таком случае оценка вероятности поддержки РЛ путём предоставления дополнительной ликвидности или капитала как более низкой должна быть обоснована как результатами анализа бизнес-модели и стратегии РЛ, так и высокими текущими оценками достаточности капитала (или аналогичного показателя соответствующей методологии) и ликвидности активов (или аналогичного показателя соответствующей методологии) РЛ.</p> <p>– Методологии НКР не предполагают присвоение ОСК данному ПЛ.</p> <p>Если у ПЛ нет ОСК (для указанных выше случаев – кредитного рейтинга) от НКР и его ОСКК/ОКК невозможно определить, уровень ЭП со стороны данного ПЛ не оценивается</p>
<p>3.2.2. Определение кредитоспособности поддерживающего лица</p>	<p>Правила выбора показателя кредитоспособности ПЛ продублированы на рисунке 1</p>	<p>Рисунок 1 удалён как дублирующий текстовое описание</p>
<p>3.3.3. Финансовый ресурс для ЭП (ПЛ – российский орган власти)</p>	<p>Описание не учитывает иные формы поддержки:</p> <p>При оценке агентство обращает внимание, прежде всего, на соотношение между вероятной потребностью РЛ в поддержке в форме дополнительного капитала и (или) ликвидности в случае реализации стресс-сценария (далее – «вероятная потребность РЛ») и объёмом собственных ресурсов, которые ПЛ без существенного ухудшения собственной кредитоспособности может предоставить</p>	<p>Дополнительно учтён подход к оценке финансового ресурса в случае использования кредитного рейтинга ПЛ и иных форм поддержки:</p> <p>При оценке агентство обращает внимание, прежде всего, на соотношение между вероятной потребностью РЛ в поддержке в форме дополнительного капитала ликвидности и (или) иных формах поддержки в случае реализации стресс-сценария (далее – «вероятная потребность РЛ») и объёмом собственных ресурсов, которые ПЛ прямо или косвенно и без существенного ухудшения собственной кредитоспособности может предоставить РЛ.</p>

Объект изменения	Редакция от 19.12.23	Редакция от 28.05.24
	<p>РЛ (прямая финансовая поддержка). Кроме того, могут приниматься во внимание возможности ПЛ в части:</p> <ul style="list-style-type: none"> – организации финансирования со стороны подконтрольных ПЛ лиц (косвенная финансовая поддержка); – предоставления административной поддержки (например, лоббирование, поддержка в переговорах с инвесторами и кредиторами и т. д.) 	<p>Оценка совокупного объема средств, который ПЛ способно направить для ЭП РЛ в необходимые сроки, учитывает как прямую поддержку, так и поддержку со стороны подконтрольных и связанных лиц (косвенная поддержка). Если вероятность предоставления ЭП посредством усиления рыночных позиций РЛ оценивается как более высокая, чем вероятность предоставления дополнительной ликвидности или капитала, то объем средств, которые ПЛ способно направить для ЭП РЛ, рассчитывается как ожидаемый на горизонте 1 года прирост денежных потоков РЛ, связанный с действиями ПЛ по укреплению/поддержанию рыночных позиций РЛ</p>
<p>3.4.3. Финансовый ресурс для ЭП (ПЛ 2-го типа)</p>	<p>Описание не учитывает иные формы поддержки:</p> <p>При оценке финансового ресурса для экстраординарной поддержки НКР обращает внимание прежде всего на соотношение между потребностью РЛ в дополнительном финансировании и (или) ликвидности в случае реализации стресс-сценария (далее – «вероятная потребность РЛ») и объемом ресурсов, которые ПЛ может предоставить РЛ без существенного ухудшения собственной кредитоспособности</p>	<p>Описание учитывает иные формы поддержки:</p> <p>При оценке финансового ресурса для экстраординарной поддержки НКР обращает внимание прежде всего на соотношение между потребностью РЛ в дополнительном финансировании, ликвидности и (или) иных формах поддержки в случае реализации стресс-сценария (далее – «вероятная потребность РЛ») и объемом ресурсов, которые ПЛ может прямо или косвенно предоставить РЛ без существенного ухудшения собственной кредитоспособности</p>
<p>3.4.3. Финансовый ресурс для ЭП (ПЛ 2-го типа)</p>	<p>–</p>	<p>Дополнительно описан подход к оценке финансового ресурса в случае использования кредитного рейтинга ПЛ:</p> <p>Если вероятность предоставления ЭП посредством усиления рыночных позиций РЛ оценивается как более высокая, чем вероятность предоставления дополнительной ликвидности или капитала, то объем средств, которые ПЛ способно направить для ЭП РЛ, рассчитывается как ожидаемый на горизонте 1 года прирост денежных потоков РЛ, связанный с действиями ПЛ по укреплению/поддержанию рыночных позиций РЛ</p>

Объект изменения	Редакция от 19.12.23	Редакция от 28.05.24
Приложение. Матрицы ЭП, используемые для присвоения кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации	Особенности использования матриц ЭП отсылают к рисунку 1: Если ОСК РЛ или ПЛ не определена, вместо неё используется иная оценка в соответствии с подходом, описанным на рисунке 1	Особенности использования матриц ЭП отсылают к п.3.2.2 вместо отсылки на рисунок 1: В случаях, предусмотренных п. 3.2.2, вместо ОСК ПЛ может быть использован его кредитный рейтинг/ОКК