

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

В таблице далее описаны все существенные различия (т. е. отличные от редакторских и стилистических правки) между утверждённой 31 мая 2024 года [методологией присвоения кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации страховым организациям](#) (далее – методология от 31.05.24) и её [предыдущей редакцией](#), утверждённой 16 ноября 2023 года (далее – методология от 16.11.23).

Таблица 1. Изменения в методологии

Фактор	Объект изменения	Методология от 16.11.23	Методология от 31.05.24
—	Раздел 2. Соответствие требованиям законодательства	<p>В целях соответствия действующему законодательству Российской Федерации и нормативным актам Банка России, а также в целях поддержания прозрачности рейтинговой деятельности Методология подлежит пересмотру в случае:</p> <ul style="list-style-type: none"> – отступления от применяемой Методологии более 3 раз за календарный квартал при выполнении рейтинговых действий; – выявления возможностей существенного улучшения качественных характеристик Методологии по итогам мониторинга применения Методологии, проводимого сотрудниками Методологической группы; – выявления несоответствия требованиям Федерального закона от 13.07.2015 г. № 222-ФЗ «О деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации, о внесении изменения в статью 76.1 Федерального закона „О Центральном 	<p>Перечень оснований для пересмотра методологии удалён в связи с переносом в Основные понятия, используемые Обществом с ограниченной ответственностью НКР в методологической и рейтинговой деятельности (далее – «Основные понятия»):</p> <p>В целях соблюдения действующего законодательства Российской Федерации, а также в целях поддержания актуальности методологий и прозрачности рейтинговой деятельности агентства Методология подлежит пересмотру в случаях, предусмотренных в документе «Основные понятия»</p>

		<p>банке Российской Федерации (Банке России)“ и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» (далее – 222-ФЗ) и нормативным актам Банка России;</p> <p>– запроса о пересмотре Методологии со стороны Службы внутреннего контроля агентства и (или) Службы валидации агентства.</p>	
—	Раздел 2. Соответствие требованиям законодательства	<p>Применение настоящей Методологии носит непрерывный характер и осуществляется вплоть до утверждения новой редакции методологическим комитетом агентства</p>	<p>Фраза о непрерывности применения методологии удалена в связи с переносом в Основные понятия</p>
—	Раздел 2. Соответствие требованиям законодательства	-	<p>Добавлена информация об исполнении требований 6583-У:</p> <p>Информация, включаемая в методологию в соответствии с указанием Банка России от 23.10.2023 г. № 6583-У «О требованиях к содержанию положений, указанных в части 7 статьи 12 Федерального закона от 13 июля 2015 года № 222-ФЗ „О деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации, о внесении изменения в статью 76.1 Федерального закона „О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)“ и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации“, случаях, периодичности, сроках проведения кредитным рейтинговым агентством проверки качества методологии, требованиях к её проведению, а также форме, порядке, сроках направления кредитным рейтинговым агентством в Банк России отчёта по итогам проверки качества</p>

			методологии, порядке оценки Банком России методологии кредитного рейтингового агентства на предмет соответствия законодательству Российской Федерации и нормативным актам Банка России» (далее – «6583-У»), приведена в основном тексте методологии, приложении 3 или методологических документах НКР (подробнее см. приложение 3)
–	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
–	4.3. Выбор прогнозного периода и принципы прогнозирования	<p>Формулировка предполагает высокую вероятность значимого разрыва между текущим и прогнозным периодом:</p> <p>Таким образом, если основная часть кредитного анализа проводится агентством в первом квартале, то в качестве прогнозного периода для расчёта показателей используется текущий (по отношению к анализу) календарный год</p>	<p>Формулировка снижает вероятность значимого разрыва между текущим и прогнозным периодом:</p> <p>Если основная часть рейтингового анализа проведена агентством в течение первых трёх кварталов года, то в качестве прогнозного периода для расчёта показателей используется текущий (по отношению к анализу) календарный год</p>
Бизнес-профиль	5.1.3. Динамика страховой премии	Нет уточнения, что темпы прироста приводятся к среднегодовым значениям	<p>Добавлено уточнение, что темпы прироста приводятся к среднегодовым значениям:</p> <p>При выборе горизонта прогнозирования более 1 года темпы прироста приводятся к среднегодовым значениям (как правило, по формуле расчёта CAGR – среднегодового темпа прироста с учётом сложного процента).</p>

Финансовый профиль	5.2.2. Достаточность капитала	<p>В исключении упомянута только часть корректировок, применяемых при расчёте AdjCap:</p> <p>Указанные алгоритмы не применяются к активам, которые вычтены из капитала при расчёте AdjCap</p>	<p>В исключении учтены все корректировки, применяемые при расчёте AdjCap:</p> <p>При применении указанных алгоритмов используется стоимость активов с учётом корректировок, применённых при расчёте AdjCap (например, не учитываются активы с низкой способностью к абсорбции убытков, которые вычтены из капитала при расчёте AdjCap)</p>
Финансовый профиль	5.2.2. Достаточность капитала	<p>Формулировка не учитывает то, что после корректировок, применяемых при расчёте AdjCap, стоимость активов может отличаться от балансовой:</p> <p>P — балансовая стоимость недвижимости в собственности РЛ или прав аренды на неё</p>	<p>Формулировка учитывает то, что после корректировок, применяемых при расчёте AdjCap, стоимость активов может отличаться от балансовой:</p> <p>P — стоимость недвижимости в собственности РЛ или прав аренды на неё</p>
Финансовый профиль	5.2.2. Достаточность капитала	<p>Формулировка не учитывает то, что после корректировок, применяемых при расчёте AdjCap, стоимость активов может отличаться от балансовой:</p> <p>A_{otr} — балансовая стоимость прочих активов</p>	<p>Формулировка учитывает то, что после корректировок, применяемых при расчёте AdjCap, стоимость активов может отличаться от балансовой:</p> <p>A_{otr} — стоимость прочих активов</p>
Финансовый профиль	5.2.4. Инвестиционная политика	<p>Не учтено, что возвратность вложений, осуществлённых по указанию бенефициара, в большей степени определяется его решениями, а не ОКК/ОСКК вложений:</p> <p>S — вложения в дочерние и ассоциированные предприятия, а также вложения, осуществлённые по указанию бенефициара, с ОКК/ОСКК на уровне BBB.ru/bbb.ru и ниже</p>	<p>Формулировка учитывает, что возвратность вложений, осуществлённых по указанию бенефициара, в большей степени определяется его же решениями, а не ОКК/ОСКК вложений:</p> <p>S — вложения в дочерние и ассоциированные предприятия, а также вложения, осуществлённые по указанию бенефициара</p>

Финансовый профиль	5.2.5. Экспертные корректировки оценки риск-профиля	<p>Перечень оснований для применения корректировки ограничен:</p> <p>Корректировка может быть применена в следующих случаях:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Высокая волатильность коэффициента достаточности капитала, рассчитанного в соответствии с п. 5.2.2, в течение последних 1–2 лет. – Высокая волатильность коэффициента ликвидности активов, рассчитанного в соответствии с п. 5.2.3, в течение последних 1–2 лет. 	<p>Перечень оснований для применения корректировки расширен:</p> <p>Корректировка может быть применена в случае повышенной волатильности оценок субфакторов риск-профиля и ключевых составляющих данных оценок (например, AdjCap, RBC и т. д.) в течение последних 2 лет</p>
Менеджмент и бенефициары	5.3.2. Акционерные риски	<p>Формулировка не учитывает случай ООО, где вместо акционеров участники, а также наличие бенефициаров из недостаточно прозрачных иностранных юрисдикций:</p> <p>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)</p>	<p>Формулировка учитывает случай ООО, где вместо акционеров участники, а также наличие бенефициаров из недостаточно прозрачных иностранных юрисдикций:</p> <p>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)</p>
—	Приложение 3	—	<p>Добавлено приложение 3, где изложены особенности данной редакции методологии, которые должны быть раскрыты в соответствии с 6583-У, но не нашли отражения основном тексте методологии или иных методологических документах НКР</p>