

## Изменения документа «Основные понятия, используемые Обществом с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» в методологической и рейтинговой деятельности»

В таблице далее описаны все значимые различия (т. е. отличные от редакторских и стилистических правок) между утверждённым 20 августа 2024 года документом [«Основные понятия, используемые Обществом с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» в методологической и рейтинговой деятельности»](#) (далее — редакция от 20.08.24) и его [предыдущей редакцией](#), утверждённой 31 мая 2024 года (далее — редакция от 31.05.24).

Таблица 1. Изменения в методологическом документе

Объект изменения	Редакция от 31.05.24	Редакция от 20.08.24
<b>Прогнозы по кредитным рейтингам</b>	По отдельным типам кредитных рейтингов (например, кредитные рейтинги отдельных финансовых инструментов) агентство не присваивает прогнозы. Прогноз по кредитному рейтингу не гарантирует соответствующее изменение кредитного рейтинга агентством	По отдельным типам кредитных рейтингов (например, кредитные рейтинги отдельных финансовых инструментов) агентство не присваивает прогнозы. Кроме того, НКР не присваивает прогнозы в случае присвоения кредитного рейтинга на уровне D. Прогноз по кредитному рейтингу не гарантирует соответствующего изменения кредитного рейтинга агентством
<b>Методологии: связанные определения, принципы разработки и валидации методологий</b>	Оценки всех факторов и значения используемых для этого показателей документируются, чтобы обеспечить возможность воспроизведения выполненных в соответствии с методологией расчётов. Дополнительно осуществляется контроль промежуточных и итоговых результатов таких расчётов в соответствии с внутренними документами НКР	Оценки всех факторов и значения используемых для этого показателей документируются, чтобы обеспечить возможность воспроизведения выполненных в соответствии с методологией расчётов, а также контроль промежуточных и итоговых результатов таких расчётов
<b>Методологии: связанные определения, принципы разработки и валидации методологий</b>	Сопоставимость кредитных рейтингов, присвоенных по одной рейтинговой шкале с использованием различных методологий НКР, обеспечивается путём использования при разработке и валидации методологий: единых принципов осуществления рейтинговых действий,	Сопоставимость кредитных рейтингов, присвоенных по одной рейтинговой шкале с использованием различных методологий НКР, обеспечивается путём использования при разработке и валидации методологий: единых принципов осуществления рейтинговых действий,

Объект изменения	Редакция от 31.05.24	Редакция от 20.08.24
	разработки и проверки качества методологии, проводимой в соответствии с внутренними документами НКР и нормативными документами Банка России	разработки и проверки качества методологии, проводимой в соответствии с нормативными документами Банка России
<b>Методологии: связанные определения, принципы разработки и валидации методологий</b>	В целях выявления мультиколлинеарности наблюдаемые значения указанных выше метрик сравниваются с закреплёнными во внутренних документах НКР пороговыми значениями, которые определены с учётом специфики рейтинговых методологий, российского и зарубежного опыта	Пороговые значения для общего коэффициента мультиколлинеарности НКР определяет с учётом специфики рейтинговых методологий, российского и зарубежного опыта
<b>Методологии: связанные определения, принципы разработки и валидации методологий</b>	Дифференцирующая способность методологии оценивается посредством сравнения указанных выше метрик с их пороговыми значениями в соответствии с утверждёнными внутренними документами НКР	Дифференцирующая способность методологии оценивается посредством сравнения указанных выше метрик с их пороговыми значениями, которые НКР определяет с учётом специфики рейтинговых методологий, российского и зарубежного опыта
<b>Методологии: связанные определения, принципы разработки и валидации методологий</b>	НКР обеспечивает соответствие своего мнения о способности рейтингуемых лиц исполнять принятые на себя финансовые обязательства и (или) о кредитном риске их отдельных финансовых обязательств или финансовых инструментов фактической информации о такой способности (таком кредитном риске) путём проведения биномиального теста, определяющего для каждого уровня кредитного рейтинга степень соответствия единой для всех методологий ожидаемой вероятности дефолта фактической частоте дефолтов, рассчитанной для данной методологии. При проведении биномиального теста используется уровень доверия 95%, т. е. фактическая частота дефолтов сравнивается с 95%-м доверительным интервалом для заданных ожидаемой частоты дефолтов и размера выборки	НКР обеспечивает соответствие своего мнения о способности рейтингуемых лиц исполнять принятые на себя финансовые обязательства и (или) о кредитном риске их отдельных финансовых обязательств или финансовых инструментов фактической информации о такой способности (таком кредитном риске) путём проведения биномиального теста, определяющего для каждого уровня кредитного рейтинга степень соответствия единой для всех методологий ожидаемой вероятности дефолта фактической частоте дефолтов, рассчитанной для данной методологии

Объект изменения	Редакция от 31.05.24	Редакция от 20.08.24
<b>Методологии: связанные определения, принципы разработки и валидации методологий</b>	—	В случае неприменимости указанных выше способов НКР, как правило, использует долю рейтингов, оставшихся без изменения на горизонте 1 год (в разрезе уровней или рейтинговых категорий). Данная метрика может использоваться также в дополнение к указанным выше