

УТВЕРЖДЕНЫ
Методологическим комитетом
Общества с ограниченной ответственностью
«Национальные Кредитные Рейтинги»
Протокол № 97 от «20» ноября 2024 г.

**Ожидаемые частоты дефолта по уровням
национальной рейтинговой шкалы
для Российской Федерации**

Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (далее – «НКР») использует приведённые в данном методологическом документе ожидаемые частоты дефолта при проведении биномиального теста в рамках оценки прогностической способности методологий / проектов методологий.

В рамках биномиального теста НКР выявляет статистически значимые отклонения однолетних частот дефолта, полученных при тестировании отдельной методологии, от указанных в таблице ниже и прикладывает усилия для нивелирования таких расхождений.

**Ожидаемые частоты дефолта для уровней национальной шкалы НКР для Российской Федерации
(горизонт 1 год)**

Уровень рейтинга	Ожидаемая частота дефолта
AAA.ru	0,12%
AA+.ru	0,16%
AA.ru	0,20%
AA-.ru	0,25%
A+.ru	0,32%
A.ru	0,41%
A-.ru	0,52%
BBB+.ru	0,66%
BBB.ru	0,84%
BBB-.ru	1,07%
BB+.ru	1,41%
BB.ru	2,50%
BB-.ru	4,43%
B+.ru	7,85%
B.ru	13,91%
B-.ru	24,64%
CCC.ru	43,68%
CC.ru	52,00%
C.ru	57,00%

Оценки ожидаемых частот дефолта учитывают результаты бэк-тестирования ключевых методологий НКР на данных за период, включающий различные стадии экономического цикла, – с 2005 по 2023 год. Частоты дефолта, полученные при тестировании отдельной методологии, могут быть рассчитаны на данных за существенно меньший период, но для корректного сравнения также должны учитывать различные стадии экономического цикла.

Подходы к оценке ожидаемых частот дефолта аналогичны использованным при подготовке [соответствующего исследования](#) в 2023 году.

НКР использует приведённые здесь ожидаемые частоты дефолта во всех случаях, кроме тех, когда обоснована неприменимость соответствующего биномиального теста (например, для наборов данных, не охватывающих все стадии экономического цикла; для методологий, которые используют рейтинговые шкалы, отличные от национальной рейтинговой шкалы для Российской Федерации).

© 2024 ООО «НКР».

Ограничение ответственности

Данный документ является интеллектуальной собственностью общества с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (ООО «НКР») и охраняется законом. Представленная информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях. Не допускается распространение настоящей информации любым способом и в любой форме без предварительного согласия со стороны ООО «НКР» и ссылки на источник. Использование информации в нарушение указанных требований запрещено.