

МЕТОДОЛОГИЯ ПРИСВОЕНИЯ КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ МЕЖДУНАРОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТИТУТАМ ПО МЕЖДУНАРОДНОЙ ШКАЛЕ

1. Абз. 5 Раздела 1 изложен в следующей редакции:

«Основные источники финансирования деятельности МФИ — капитал, предоставленный правительствами стран-участниц, и выпущенные долговые обязательства. Для целей анализа АКРА использует совокупный капитал и объявленный капитал. В состав совокупного капитала входит оплаченный капитал (paid-in capital), а также нераспределенная прибыль МФИ с учетом возможных корректировок АКРА. В состав объявленного капитала входит как оплаченный правительствами стран-участниц капитал (paid-in capital), так и объявленный, но не оплаченный капитал (callable capital), на который МФИ может рассчитывать в случае необходимости.»

2. Из абз. 12 Раздела 1 исключена следующая фраза:

«Информация о данных действиях и новая версия методологии направляются в Банк России в установленном Банком России порядке.»

3. Абз. 13 Раздела 1 изложен в следующей редакции:

«Если планируемые изменения данной методологии являются существенными (например, изменение отдельных факторов и текста методологии) и оказывают или могут оказать влияние на действующие кредитные рейтинги, АКРА:

- 1) Размещает на своем официальном сайте по адресу www.acra-ratings.ru информацию о планируемых изменениях применяемой Методологии с указанием причин и последствий таких изменений, в том числе для кредитных рейтингов, присвоенных в соответствии с настоящей Методологией.
- 2) В срок не более шести месяцев со дня изменения применяемой Методологии осуществляет оценку необходимости пересмотра всех кредитных рейтингов, присвоенных в соответствии с настоящей Методологией.
- 3) В срок не более шести месяцев со дня завершения оценки, предусмотренной предыдущим пунктом, осуществляет пересмотр кредитных рейтингов, если по результатам сделанной оценки выявлена необходимость их пересмотра.»

4. В п. 4.2 термин «достаточность оплаченного капитала» заменен на «достаточность капитала», абз. 3 п. 4.2 изложен в следующей редакции:

«Достаточность капитала рассчитывается как отношение совокупного капитала к сумме активов и условных обязательств кредитного характера за вычетом высоколиквидных краткосрочных активов. АКРА может уменьшать величину совокупного капитала, во-первых, на размер обесценения активов, который отличается от раскрытого в отчетности, но, по мнению Агентства, может реализоваться с высокой долей вероятности (особенно в периоды экономического стресса); во-вторых, на размер дебиторской задолженности стран-участниц,

связанной с внесением оплаченного капитала (с учетом оценки кредитоспособности таких стран).».

5. В Таблице 4 обновлен перечень корректировок достаточности капитала. Вместо «Достаточность совокупного капитала», «Достаточность оплаченного капитала» и «Рентабельность оплаченного капитала» теперь используются «Достаточность объявленного капитала», «Достаточность капитала первого уровня» и «Рентабельность капитала». Описание корректировок изложено в следующей редакции:

«Достаточность объявленного капитала. Если достаточность объявленного капитала превышает достаточность капитала более чем в 1,5 раза, базовая оценка может быть улучшена. Корректировка не применяется, если у АКРА есть сомнения в готовности и способности стран — участниц рейтингуемого лица своевременно предоставить объявленный капитал в предусмотренном уставными документами объеме.

Достаточность капитала первого уровня, рассчитанная в соответствии с базельскими стандартами. Базовая оценка достаточности капитала может быть скорректирована с учетом фактического и прогнозного значений достаточности совокупного и/или основного капитала, рассчитанных в соответствии с базельскими стандартами. Корректировка может составить до двух баллов.

Рентабельность капитала. Если рентабельность капитала за последние три года отрицательная, то оценка может быть ухудшена. Расчет показателя производится в соответствии с Приложением 1. Порядок расчета рентабельности капитала может быть изменен при существенных изменениях стратегии и/или бизнес-модели рейтингуемого лица в анализируемом периоде. АКРА может экспертным путем уменьшать величину прибыли до налогообложения на размер обесценения активов, который отличается от раскрытого в отчетности, но, по мнению Агентства, может реализоваться с высокой долей вероятности (особенно в периоды экономического стресса).»

6. В п. 4.3 термин «оценка фактора» заменен на «базовая оценка фактора».
7. В п. 4.3.1 термин «качество активов» заменен на «качество финансовых активов».
8. В п. 4.3.2 термин «управление рисками» заменен на «качество управления рисками».
9. В п. 4.4.1 термин «оценка фондирования» заменен на «базовая оценка фондирования».
10. В п. 4.4.2 термин «оценка ликвидности» заменен на «базовая оценка ликвидности».
11. В п. 5.3 абз. 1–2 заменены на текст в следующей редакции:

«В рамках настоящей Методологии ОКПЛ отражает возможность поддерживающего лица оказывать поддержку, выраженную в терминах рейтинговой шкалы АКРА. ОКПЛ служит вспомогательным фактором рейтингового анализа МФИ, не является кредитным рейтингом и не указывает на кредитное качество какого-либо долгового инструмента.

Если поддерживаемому лицу присвоен кредитный рейтинг (кредитная оценка) АКРА, данный кредитный рейтинг используется в качестве ОКПЛ.

Если поддерживаемому лицу не присвоен кредитный рейтинг (кредитная оценка) АКРА, ОКПЛ присваивается на основании принципов, описанных в профильной для конкретного рейтингуемого лица методологии (или в ряде методологий) АКРА с привлечением специалистов профильной аналитической группы АКРА. Анализ может проводиться как на основании публичной информации, так и с использованием данных, предоставленных рейтингуемым лицом. Периодичность пересмотра ОКПЛ совпадает с периодичностью пересмотра кредитного рейтинга рейтингуемого лица.».

12. Наименование Раздела 6 дополнено словами «и прогноза».
13. Внесено значительное количество редакционных правок по тексту документа.
14. В Приложении 1, в соответствии с изменениями по тексту документа, внесены изменения в порядок расчета показателей.

(С) 2023

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО)

Москва, Большой Гнездниковский пер., д. 1, стр. 2

www.acra-ratings.ru

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) создано в 2015 году. Акционерами АКРА являются 27 крупнейших компаний России, представляющие финансовый и корпоративный сектора, а уставный капитал составляет более 3 млрд руб. Основная задача АКРА — предоставление качественного рейтингового продукта пользователям российского рейтингового рынка. Методологии и внутренние документы АКРА разрабатываются в соответствии с требованиями российского законодательства и с учетом лучших мировых практик в рейтинговой деятельности.

Представленная информация, включая, помимо прочего, кредитные и некредитные рейтинги, факторы рейтинговой оценки, подробные результаты кредитного анализа, методологии, модели, прогнозы, аналитические обзоры и материалы и иную информацию, размещенную на сайте АКРА (далее — Информация), а также программное обеспечение сайта и иные приложения, предназначены для использования исключительно в ознакомительных целях. Настоящая Информация не может модифицироваться, воспроизводиться, распространяться любым способом и в любой форме ни полностью, ни частично в рекламных материалах, в рамках мероприятий по связям с общественностью, в сводках новостей, в коммерческих материалах или отчетах без предварительного письменного согласия со стороны АКРА и ссылки на источник. Использование Информации в нарушение указанных требований и в незаконных целях запрещено.

Кредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства или относительно кредитного риска отдельных финансовых обязательств и инструментов рейтингуемого лица на момент опубликования соответствующей Информации.

Некредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА о некоторых некредитных рисках, принимаемых на себя заинтересованными лицами при взаимодействии с рейтингуемым лицом. Присваиваемые кредитные и некредитные рейтинги отражают всю относящуюся к рейтингуемому лицу и находящуюся в распоряжении АКРА существенную информацию (включая информацию, полученную от третьих лиц), качество и достоверность которой АКРА сочло надлежащими. АКРА не несет ответственности за достоверность информации, предоставленной клиентами и/или связанными третьими сторонами. АКРА не осуществляет аудита или иной проверки представленных данных и не несет ответственности за их точность и полноту. АКРА проводит рейтинговый анализ предоставленной клиентами информации с использованием собственных методологий. Тексты утвержденных методологий доступны на сайте АКРА по адресу: www.acra-ratings.ru/criteria.

Единственным источником, отражающим актуальную Информацию, в том числе о кредитных и некредитных рейтингах, присваиваемых АКРА, является официальный интернет-сайт АКРА — www.acra-ratings.ru. Информация представляется на условии «как есть». Информация должна рассматриваться пользователями исключительно как мнение АКРА и не является советом, рекомендацией, предложением покупать, держать или продавать ценные бумаги или любые финансовые инструменты, офертой или рекламой.

АКРА, его работники, а также аффилированные с АКРА лица (далее — Стороны АКРА) не предоставляют никакой выраженной в какой-либо форме или каким-либо образом непосредственной или подразумеваемой гарантии в отношении точности, своевременности, полноты или пригодности Информации для принятия инвестиционных или каких-либо иных решений. АКРА не выполняет функции фидуциария, аудитора, инвестиционного или финансового консультанта. Информация должна расцениваться исключительно как один из факторов, влияющих на инвестиционное или иное бизнес-решение, принимаемое любым лицом, использующим ее. Каждому из таких лиц необходимо провести собственное исследование и дать собственную оценку участнику финансового рынка, а также эмитенту и его долговым обязательствам, которые могут рассматриваться в качестве объекта покупки, продажи или владения. Пользователи Информации должны принимать решения самостоятельно, привлекая собственных независимых консультантов, если сочтут это необходимым.

Стороны АКРА не несут ответственности за любые действия, совершенные пользователями на основе данной Информации. Стороны АКРА ни при каких обстоятельствах не несут ответственности за любые прямые, косвенные или случайные убытки и издержки, возникшие у пользователей в связи с интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с такой информацией.

Информация, предоставляемая АКРА, актуальна на дату подготовки и опубликования материалов и может изменяться АКРА в дальнейшем. АКРА не обязано обновлять, изменять, дополнять Информацию или уведомлять кого-либо об этом, если это не было зафиксировано отдельно в письменном соглашении или не требуется в соответствии с законодательством Российской Федерации. АКРА не оказывает консультационных услуг. АКРА может оказывать дополнительные услуги, если это не создает конфликта интересов с рейтинговой деятельностью. АКРА и его работники предпринимают все разумные меры для защиты всей имеющейся в их распоряжении конфиденциальной и/или иной существенной неопубликованной информации от мошеннических действий, кражи, неправомерного использования или непреднамеренного раскрытия. АКРА обеспечивает защиту конфиденциальной информации, полученной в процессе деятельности, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.