



РЕЙТИНГИ: шкалы и процедура присвоения

АЛЕКСАНДР ПРОКЛОВ

Старший управляющий директор по рейтинговой деятельности

 ratings.ru

 +7 (495) 136-40-47

2023

Шкалы и методологии

- В основе работы по присвоению кредитных рейтингов лежат рейтинговые шкалы и рейтинговые методологии
- Сопоставимость шкал обеспечивается внедрением общего подхода к количеству уровней рейтингов и их описанию, что в целом одобрено Банком России
- Однако полноценный мэппинг шкал, опирающийся на статистику дефолтов, пока невозможен, поскольку с начала присвоения рейтингов в РФ после принятия закона о деятельности кредитных рейтинговых агентств (222-ФЗ) полноценная статистика дефолтов не накоплена
- Методология — документ, определяющий принципы и формы анализа количественных и качественных факторов и применения моделей, а также ключевых рейтинговых предположений, на основании которых принимается решение о присвоении или изменении рейтинга и/или прогноза по нему
- Надзор за качеством методологий и правильностью их применения осуществляет Банк России



Сопоставление кредитных рейтингов разных рейтинговых агентств

Рейтинговая категория	Определение	Национальная шкала для Российской Федерации			
		АКРА	Эксперт РА	HKP	HPA
AAA	Наивысший уровень кредитоспособности / финансовой надёжности / финансовой устойчивости	AAA (RU)	ruAAA	AAA.ru	AAA ru
		AA+(RU)	ruAA+	AA+.ru	AA+ ru
AA	Высокий уровень кредитоспособности / финансовой надёжности / финансовой устойчивости.	AA(RU)	ruAA	AA.ru	AA ru
		AA-(RU)	ruAA-	AA-.ru	AA- ru
A	Умеренно высокий уровень кредитоспособности / финансовой надёжности / финансовой устойчивости	A+(RU)	ruA+	A+.ru	A+ ru
		A(RU)	ruA	A.ru	A ru
BBB	Средний уровень кредитоспособности / финансовой надёжности / финансовой устойчивости	A-(RU)	ruA-	A-.ru	A- ru
		BBB+(RU)	ruBBB+	BBB+.ru	BBB+ ru
BB	Умеренно низкий уровень кредитоспособности / финансовой надёжности / финансовой устойчивости	BBB(RU)	ruBBB	BBB.ru	BBB ru
		BBB-(RU)	ruBBB-	BBB-.ru	BBB- ru
B	Низкий уровень кредитоспособности / финансовой надёжности / финансовой устойчивости	BB+(RU)	ruBB+	BB+.ru	BB+ ru
		BB(RU)	ruBB	BB.ru	BB ru
CCC	Очень низкий уровень кредитоспособности / финансовой надёжности / финансовой устойчивости	BB-(RU)	ruBB-	BB-.ru	BB- ru
		B+(RU)	ruB+	B+.ru	B+ ru
CC	Крайне низкий уровень кредитоспособности / финансовой надёжности / финансовой устойчивости	B(RU)	ruB	B.ru	B ru
		B-(RU)	ruB-	B-.ru	B- ru
C	Критически низкий уровень кредитоспособности / финансовой надёжности / финансовой устойчивости	CCC(RU)	ruCCC	CCC.ru	CCC ru
		CC(RU)	ruCC	CC.ru	CC ru
RD		C(RU)	ruC	C.ru	C ru
SD		RD(RU)	ruRD		RD ru
D	Объект рейтинга находится в состоянии дефолта	SD(RU)			SD ru
		D(RU)	ruD	D	D ru

Процедура присвоения кредитного рейтинга



Процедура мониторинга и отзыва рейтинга



Мониторинг

- осуществляется на постоянной основе с запросом необходимой информации у рейтингуемых лиц



Пересмотр

- не позднее календарного года с даты присвоения / последнего пересмотра / последнего пересмотра применяемой методологии
- для суверенных правительств / региональных и местных органов власти не позднее 182 дней



Отзыв

- прекращение действия договора по коммерческим причинам
- недостаточность или недостоверность информации
- отсутствие у агентства необходимой для поддержания рейтинга методологии
- конфликт интересов
- погашение рейтингуемых финансовых обязательств