

МЕТОДОЛОГИЯ ПРИСВОЕНИЯ КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ БАНКАМ



УТВЕРЖДЕНО
Протокол заседания
методологического комитета
от 13 февраля 2023 г. № 2

**МЕТОДОЛОГИЯ
ПРИСВОЕНИЯ КРЕДИТНЫХ
РЕЙТИНГОВ БАНКАМ
ООО «БИК Рейтингс»**

Оглавление

Используемые термины и понятия.....	4
Область и особенности применения.....	8
Рейтинговая шкала.....	13
Краткий обзор показателей.....	17
Профиль бизнес-рисков.....	21
Конкурентные позиции.....	22
Качество управления рисками.....	23
Диверсификация сфер бизнеса.....	26
Уровень кэптивности бизнеса.....	30
Система корпоративного управления.....	30
Деловая репутация.....	32
Качество стратегического планирования.....	34
Информационная прозрачность.....	36
Профиль финансовых рисков.....	38
Кредитный риск.....	41
Риск ликвидности.....	43
Достаточность капитала.....	45
Структура фондирования.....	46
Операционный и рыночный риски.....	50
Эффективность деятельности.....	52
Дополнительный модификатор.....	56
Уровень поддержки со стороны группы и (или) государства.....	57
Рейтинговый прогноз.....	59

ПРИЛОЖЕНИЕ 1. Исходная информация, необходимая для присвоения кредитного рейтинга BIK Ratings

ПРИЛОЖЕНИЕ 2. Горизонты чувствительности значений показателей подфакторов факторов профиля финансовых рисков

ПРИЛОЖЕНИЕ 3. Параметры присвоения качественных оценок значениям показателей подфакторов факторов профиля финансовых рисков

Используемые термины и понятия

Дата оценки – дата заключения договора на осуществление рейтинговых действий и услуг, связанных с кредитными рейтингами.

NPS (индекс потребительской лояльности) – метрика, используемая для определения уровня лояльности покупателя к банку; определяется как разница между долями промоутеров (сторонников) банка и его критиков.

Миноритарные акционеры – акционеры, которые не способны прямо или косвенно определять решения банка или оказывать влияние на их принятие.

Материнская компания – юридическое лицо, прямо или косвенно владеющее более чем 50 процентами голосующих акций (долей) банка и (или) имеющее возможность оказывать влияние на принятие банком решений.

Кэптивность – зависимость банка от операций со связанными с ним лицами.

Нефинансовая отчетность – публичные документы, предназначенные для информирования заинтересованных сторон об основных аспектах деятельности банка, стратегических планах развития и его достижениях в экономической, социальной и экологической областях.

Финансовые риски – кредитный риск, риск ликвидности, рыночные риски.

Рейтинг индивидуальной кредитоспособности – мнение рейтингового агентства об уровне кредитоспособности, финансовой устойчивости и финансовой надежности объекта рейтингования без учета фактора поддержки со стороны банковской группы (банковского холдинга) и (или) государства.

Поддержка со стороны банковской группы (банковского холдинга) и (или) государства – помощь, формы предоставления которой определены в разделе Методологии присвоения кредитных рейтингов банкам «Уровень поддержки со стороны группы и (или) государства».

В данной методологии также используются термины и понятия, определенные нормативными правовыми актами, в том числе:

- понятие «банк» имеет значение, определенное статьей 8 Банковского кодекса Республики Беларусь;
- понятия «кредитный рейтинг», «объект рейтингования», «отзыв», «пересмотр», «подтверждение», «присвоение», «рейтинговые действия» имеют значения, определенные пунктом 3 Положения о порядке организации и осуществления рейтинговой деятельности, утвержденного постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 12 августа 2019 г. № 325;

- понятия «риск», «присущий риск», «риск-профиль», «толерантность к риску», «склонность к риску (риск-аппетит)», «стресс-тест (стресс-тестирование)», «управленческая отчетность» имеют значения, определенные пунктом 2 Инструкции об организации системы управления рисками, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 29 октября 2012 г. № 550;

- понятие «кредитный риск» имеет значение, определенное пунктом 6 Инструкции об организации системы управления рисками, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 29 октября 2012 г. № 550;

- понятия «рыночный риск» и «валютный риск» имеют значения, определенные пунктом 8 Инструкции об организации системы управления рисками, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 29 октября 2012 г. № 550;

- понятие «риск ликвидности» имеет значение, определенное пунктом 10 Инструкции об организации системы управления рисками, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 29 октября 2012 г. № 550;

- понятие «операционный риск» имеет значение, определенное пунктом 11 Инструкции об организации системы управления рисками, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 29 октября 2012 г. № 550;

- понятие «банковский вклад (депозит)» имеет значение, определенное статьей 179 Банковского кодекса Республики Беларусь от 25 октября 2000 г. № 441-3;

- понятия «банковская группа» и «банковский холдинг» имеют значения, определенные статьей 35 Банковского кодекса Республики Беларусь от 25 октября 2000 г. № 441-3;

- понятия «клиент (контрагент)», «долговые инструменты», «принцип консервативности», «величина риска» имеют значения, определенные пунктом 2 Инструкции о нормативах безопасного функционирования, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 11 июля 2022 г. № 257;

- понятие «субординированный кредит» имеет значение, определенное пунктом 18 Инструкции о нормативах безопасного функционирования, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 11 июля 2022 г. № 257;

- понятие «валовой доход» имеет значение, определенное пунктом 6 Постановления Правления Национального банка Республики Беларусь «Об

утверждении Инструкции о нормативах безопасного функционирования» от 11 июля 2022 г. № 257;

- понятия «нормативный капитал», «основной капитал I уровня» имеют значения, определенные главой 3 Инструкции о нормативах безопасного функционирования, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 11 июля 2022 г. № 257;

- понятие «достаточность нормативного капитала» имеет значение, определенное главой 9 Инструкции о нормативах безопасного функционирования, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 11 июля 2022 г. № 257;

- понятие «левередж» имеет значение, определенное главой 11 Инструкции о нормативах безопасного функционирования, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 11 июля 2022 г. № 257;

- понятия «величина покрытия ликвидности», «величина чистого стабильного фондирования» имеют значения, определенные главой 12 Инструкции о нормативах безопасного функционирования, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 11 июля 2022 г. № 257;

- понятия «активы, подверженные кредитному риску», «условные обязательства» имеют значения, определенные пунктом 5 Инструкции о порядке формирования и использования специальных резервов на покрытие возможных убытков по активам и операциям, отраженным на балансе, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 28 сентября 2006 г. № 138;

- понятие «необслуживаемые активы» имеет значение, определенное пунктом 31 Инструкции о порядке формирования и использования специальных резервов на покрытие возможных убытков по активам и операциям, отраженным на балансе, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 28 сентября 2006 г. № 138;

- понятия «внутренняя процедура оценки достаточности капитала» имеют значения, определенные пунктом 2 Инструкции об организации банками, открытым акционерным обществом «Банк развития Республики Беларусь» внутренней процедуры оценки достаточности капитала и управления рисками, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 22 января 2018 г. № 25;

- понятия «внутренний контроль», «система внутреннего контроля» имеют значения, определенные пунктом 2 Инструкции об организации

системы внутреннего контроля, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 30 ноября 2012 г. № 625;

- понятие «взаимосвязанные должники», «инсайдер» имеют значения, определенные статьей 115 Банковского кодекса Республики Беларусь от 25 октября 2000 г. № 441-З;

- понятие «активы и обязательства, чувствительные к изменению процентной ставки» имеет значение, определенное пунктом 9 Инструкции о порядке составления и представления пруденциальной отчетности, представления индивидуальной бухгалтерской (финансовой) отчетности, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 31 октября 2006 г. № 172;

- понятие «бенефициарный собственник» имеет значение, определенное статьей 34 Банковского кодекса Республики Беларусь;

- понятие «независимые директора» имеет значение, определенное статьей 109¹ Банковского кодекса Республики Беларусь.

Область и особенности применения

Вследствие уникальных характеристик отдельных сфер экономики данная методология применима только к банкам, являющимся резидентами Республики Беларусь, и не предусматривает оценку эмитируемых финансовых инструментов. Данная методология не применима к ОАО «Банк развития Республики Беларусь».

Кредитный рейтинг, полученный с использованием данной методологии, отражает оценочное мнение ООО «БИК Рейтингс» (далее – BIK Ratings) о способности банка своевременно и в полном объеме выполнять свои финансовые обязательства.

Данная методология раскрывает:

- описание ключевых количественных и качественных факторов, определяющих кредитоспособность банка, которому присваивается кредитный рейтинг (далее – банк, объект рейтингования), а также его финансовую устойчивость;

- последовательность этапов и логику принятия решений по определению кредитного рейтинга.

Присвоение кредитного рейтинга основывается на информации, предоставляемой заказчиком. BIK Ratings не несет ответственности за недостоверность предоставленных заказчиком данных и любые ошибки и (или) неточности, которые могут содержать исходные материалы заказчика.

Случаи, в которых BIK Ratings вправе отказаться от присвоения кредитного рейтинга или пересмотра действующего кредитного рейтинга, или вправе отозвать кредитный рейтинг:

- недостаточность или выявление факта недостоверности предоставленной банком информации;

- кардинальное и внезапное изменение основных показателей финансово-хозяйственной деятельности банка при отсутствии данных у BIK Ratings о спланированных изменениях в его деятельности;

- отзыв лицензии на осуществление банковской деятельности или отдельных банковских операций;

- ликвидация банка;

- реорганизация банка;

- введение санкций в отношении банка, а также в отношении его материнской компании при условии существенного влияния данных санкций на деятельность банка: введенные санкции затрагивают 10% и более активов банка и (или) повлияли на снижение полученных доходов над планируемыми на 10% и более;

- истечение срока действия договора об осуществлении рейтинговых действий.

BIK Ratings прекращает в отношении банка рейтинговое действие в случае отказа банка от осуществления в отношении его кредитного рейтинга рейтингового действия в случаях, порядке и на условиях, предусмотренных договором на осуществление рейтинговых действий и услуг, связанных с кредитными рейтингами.

При обнаружении ошибок в расчетах, которые повлияли или могут повлиять на присвоение кредитного рейтинга и (или) на прогноз по кредитному рейтингу, BIK Ratings проводит анализ данных ошибок и пересмотр кредитного рейтинга и (или) прогноза по нему.

Кредитный рейтинг, присвоенный BIK Ratings, не будет отражать уровень кредитоспособности в случае наступления форс-мажорных обстоятельств, непосредственно повлиявших на деятельность объекта рейтингования. К таким обстоятельствам относятся:

- природные явления, носящие стихийный характер (эпидемия, сильный шторм, циклон, ураган, торнадо, буря, наводнение, нагромождение снега, град, замерзание водных артерий, портов, перевалов, землетрясение, пожар, засуха, проседание и сдвиг почвы, другие стихийные бедствия);

- чрезвычайные ситуации в общественной жизни (угроза войны, вооруженный конфликт или серьезная угроза такого конфликта, включая, но не ограничиваясь вражескими атаками, блокадами, военным эмбарго, действия иностранного врага, всеобщая военная мобилизация, военные действия, объявленная и необъявленная война, действия общественного врага, возмущения, акты терроризма, диверсии, пиратства, беспорядки, вторжение, блокада, революция, мятеж, восстание, массовые беспорядки, экспроприация, захват предприятий, реквизиция, общественная демонстрация, забастовка, авария, противоправные действия третьих лиц, пожар, взрыв);

- запретительные действия (акты) государства (введение комендантского часа, карантин, длительные перерывы в работе транспорта, эмбарго, запрет (ограничение) экспорта/импорта и т. п.);

- изменение официального курса национальной валюты к USD, или EUR, или RUB более чем на 50% в течение 3 месяцев за период действия кредитного рейтинга.

Непосредственное влияние форс-мажорных обстоятельств на деятельность объекта рейтингования подразумевает под собой случаи, когда наступление одного или более из вышеперечисленных форс-мажорных обстоятельств привело к снижению доходов объекта рейтингования более чем на 50% за следующий за моментом наступления форс-мажорных обстоятельств календарный квартал по отношению к аналогичному календарному кварталу предыдущего года.

Данная методология не может применяться частично, поэтому никакие заключения, сделанные на основании части настоящей методологии, не могут рассматриваться в качестве полноценных выводов. Присвоение/пересмотр действующего кредитного рейтинга банка может быть осуществлен только на основании комплексного анализа в рамках данной методологии, то есть при условии анализа каждого блока в соответствии со схемой определения уровня кредитного рейтинга категорий «by.AAA», «by.AA+», «by.AA», «by.A+», «by.A», «by.BBB+», «by.BBB», «by.BB+», «by.BB», «by.B+», «by.B» или в соответствии с критериями присвоения кредитных рейтингов категории «by.CCC», «by.CC», «by.C» и «by.D». Отсутствие какой-либо информации, необходимой для определения значений подфакторов в рамках оценки трактуется как наличие негативной информации, а значение подфактора принимает наименьшее из возможных значений.

Кредитный рейтинг действителен один календарный год с даты его присвоения и требует ежегодного пересмотра. Если по истечении одного календарного года с даты присвоения/пересмотра действующего кредитного рейтинга BIK Ratings не пересматривает данный рейтинг, то кредитный рейтинг считается отозванным.

В соответствии с постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 12 августа 2019 г. № 324 «О методологии, отчетности и иной информации рейтингового агентства» BIK Ratings не допускает отступлений от настоящей методологии на систематической основе.

Данная методология должна быть пересмотрена методологическим комитетом BIK Ratings в следующих случаях:

- при отступлении от настоящей методологии более трех раз в календарном квартале, если применяемая методология не учитывает или учитывает некорректно особенности объектов рейтингования и следование применяемой методологии может привести к искажению кредитного рейтинга и (или) прогноза по кредитному рейтингу;
- при изменениях нормативной базы, которые могут оказать существенное влияние на объекты рейтингования (изменить конкурентные позиции, потребовать значительного увеличения капитала и так далее);
- по истечении 12 месяцев с даты последнего пересмотра настоящей методологии в целях поддержания ее актуальности;
- при необходимости пересмотра на основании мониторинга применения методологии, проводимого сотрудниками методологического комитета BIK Ratings;
- при выявлении несоответствия требованиям постановления Правления Национального банка Республики Беларусь от 12 августа 2019 г. № 324 «О методологии, отчетности и иной информации рейтингового агентства».

Данная методология предусматривает непрерывность ее применения в рамках рейтинговой деятельности. BIK Ratings проводит мониторинг присвоенных кредитных рейтингов на основе данной методологии. Настоящая методология применяется на постоянной основе до утверждения методологическим комитетом ее новой версии.

Исходной информацией для присвоения кредитного рейтинга являются данные учета и отчетности объекта рейтингования, данные анкеты BIK Ratings. BIK Ratings имеет право запрашивать и использовать дополнительную информацию, необходимую для более детальной оценки кредитоспособности банка, с учетом законодательства об информации, информатизации и защите информации. Кроме того, BIK Ratings может использовать иную информацию, которая находится в распоряжении рейтингового агентства и получена им в соответствии с требованиями законодательства об информации, информатизации и защите информации.

Достаточность информации для присвоения/пересмотра действующего кредитного рейтинга определяется исходя из возможности или невозможности проведения анализа в соответствии с настоящей методологией. Критерием достаточности является наличие всей исходной информации из перечня, представленного в приложении 1 (за исключением случаев, когда какой-либо из пунктов перечня приложения 1 не применим для объекта рейтингования).

BIK Ratings обеспечивает получение информации из достоверных источников и несет ответственность за выбор источника информации.

BIK Ratings освобождается от обязательств по проверке достоверности используемой при осуществлении рейтинговой деятельности информации в случае, если данная информация получена непосредственно от объекта рейтингования.

В случае изменения порядка расчета пруденциальных показателей Национальным банком Республики Беларусь BIK Ratings может корректировать сложившиеся значения показателей в целях достижения сопоставимости данных.

В случае реорганизации объекта рейтингования в форме присоединения к нему другого банка BIK Ratings может консолидировать данные бухгалтерского учета, финансовой отчетности и пруденциальных форм в трансформационный период (с момента начала учета объектом рейтингования другого банка как долгосрочного финансового вложения до момента прекращения учета другого банка объектом рейтингования как долгосрочного финансового вложения и консолидации финансовой (бухгалтерской) отчетности данных двух юридических лиц).

Следует отметить, что, если два или более источника информации, используемых при присвоении/пересмотре действующего кредитного рейтинга, противоречат друг другу, но при этом банком расхождения в полной

мере не обоснованы, BIK Ratings использует источник информации, используя принцип консервативности. При этом принцип консервативности подразумевает соблюдение осторожности при применении суждений в условиях неопределенности таким образом, чтобы показатели, характеризующие кредитоспособность банка, оценивались с позиций наибольшего риска, принимаемого банком.

Методологии присвоения кредитных рейтингов BIK Ratings обеспечивают сопоставимость кредитных рейтингов между собой. Подобная сопоставимость достигается за счет ежегодной корректировки методологий в результате уточнений значений удельных весов используемых факторов, подфакторов и модификаторов, а также в рамках процесса верификаций методологий сотрудниками BIK Ratings.

Рейтинговая шкала

Итоговый кредитный рейтинг присваивается банку путем отнесения его к одной из рейтинговых категорий шкалы BIK Ratings из **таблицы 1**.

Таблица 1. Характеристика используемых рейтинговых категорий

Рейтинговая категория	Качественная характеристика кредитоспособности
by.AAA	Кредитоспособность наивысшего уровня. Объект рейтингования характеризуется максимальным уровнем кредитоспособности, финансовой надежности и финансовой устойчивости
by.AA+	Кредитоспособность очень высокого уровня. Объект рейтингования характеризуется очень высоким уровнем кредитоспособности, финансовой надежности и финансовой устойчивости
by.AA	Кредитоспособность высокого уровня. Объект рейтингования характеризуется высоким уровнем кредитоспособности, финансовой надежности и финансовой устойчивости
by.A+	Кредитоспособность умеренно высокого уровня. Объект рейтингования характеризуется умеренно высоким уровнем кредитоспособности, финансовой надежности и финансовой устойчивости
by.A	Кредитоспособность выше среднего уровня. Объект рейтингования характеризуется уровнем кредитоспособности, финансовой надежности и финансовой устойчивости выше среднего
by.BBB+	Кредитоспособность переходного среднего уровня. Объект рейтингования характеризуется переходным к среднему уровнем кредитоспособности, финансовой надежности, финансовой устойчивости
by.BBB	Кредитоспособность среднего уровня. Объект рейтингования характеризуется средним уровнем кредитоспособности, финансовой надежности и финансовой устойчивости
by.BB+	Умеренно рискованный уровень кредитоспособности. Объект рейтингования характеризуется переходным к слабому уровнем кредитоспособности, финансовой надежности и финансовой устойчивости
by.BB	Рискованный уровень кредитоспособности. Объект рейтингования характеризуется слабым уровнем кредитоспособности, финансовой надежности и финансовой устойчивости
by.B+	Рискованный уровень кредитоспособности со спекулятивными чертами. Объект рейтингования характеризуется переходным к низкому уровнем кредитоспособности, финансовой надежности и финансовой устойчивости
by.B	Крайне рискованный уровень кредитоспособности со спекулятивными чертами. Объект рейтингования характеризуется низким уровнем кредитоспособности, финансовой надежности и финансовой устойчивости
by.CCC	Спекулятивный уровень кредитоспособности. Объект рейтингования характеризуется очень низким уровнем кредитоспособности, финансовой надежности и финансовой устойчивости
by.CC	Крайне спекулятивный уровень кредитоспособности. Объект рейтингования характеризуется крайне низким уровнем кредитоспособности, финансовой надежности и финансовой устойчивости

Рейтинговая категория	Качественная характеристика кредитоспособности
by.C	Уровень кредитоспособности, близкий к дефолту. Уровень кредитоспособности, финансовой надежности и финансовой устойчивости свидетельствует о крайне высокой вероятности дефолта объекта рейтингования в краткосрочной перспективе. Своевременное выполнение финансовых обязательств крайне маловероятно
by.D	В состоянии дефолта. Объект рейтингования находится в состоянии дефолта в соответствии с критериями BIK Ratings в течение последних 3 месяцев, предшествующих дате осуществления рейтинговых действий

Критерии присвоения рейтингов категории «by.AAA», «by.AA+», «by.AA», «by.A+», «by.A», «by.BBB+», «by.BBB», «by.BB+», «by.BB», «by.B+» и «by.B»

Присвоение кредитного рейтинга рейтинговой категории от уровня «by.AAA» до уровня «by.B» (согласно **таблице 1**) основано на оценке совокупности подфакторов согласно схеме определения кредитного рейтинга (**рисунок 1**), описанной в разделах далее.

Критерии присвоения рейтингов категории «by.CCC», «by.CC», «by.C» и «by.D»

Следует отметить, что присвоение рейтингов ниже уровня «by.B» возможно только в специфических случаях, описанных в данном пункте. Для присвоения рейтингов категории «by.CCC», «by.CC», «by.C» и «by.D» схема определения уровня кредитного рейтинга (**рисунок 1**) в полной мере не применяется, а BIK Ratings осуществляет присвоение кредитного рейтинга, руководствуясь нижестоящими положениями.

По мнению BIK Ratings, обязательства объекта рейтингования с **рейтингом «by.CCC»** подвержены существенному риску неплатежей, и его способность исполнить свои обязательства в первую очередь зависит от финансовой или экономической конъюнктуры. При этом присвоение рейтинга «by.CCC» осуществляется, если, по мнению BIK Ratings, существует 30–50% (включительно) вероятности дефолта банка в течение 365 календарных дней.

Обязательства объекта рейтингования с **рейтингом «by.CC»** подвержены высокому риску неплатежей, и наступление дефолта считается практически неизбежным при отсутствии непредвиденных благоприятных изменений в течение 365 календарных дней (по мнению BIK Ratings вероятность дефолта оценивается от 50% до 70% (включительно)). Также рейтинг «by.CC» присваивается в случае, если банк объявляет о реструктуризации обязательств, при которой инвесторы получают менее выгодные условия по сравнению с первоначальными (за исключением случаев реструктуризации субординированных кредитов (займов)). Возможность поддержки банка, а также заинтересованность в ее оказании со стороны банковской группы и (или) государства может повысить уровень рейтинга на одну ступень.

Банки с рейтингом «by.C» характеризуются очень высокой вероятностью дефолта или реструктуризации обязательств (вероятность дефолта оценивается более чем в 70%) в течение ближайших 365 календарных дней при отсутствии непредвиденных благоприятных изменений. Рейтинг «by.C» отражает мнение BIK Ratings о неизбежности дефолта банка в краткосрочной перспективе.

В случае пересмотра действующего кредитного рейтинга банка, повышение кредитного рейтинга выше категории «by.CCC» должно быть обусловлено хотя бы одним из следующих факторов:

- улучшение внешней и внутренней экономической конъюнктуры;
- рефинансирование части обязательств;
- продажа активов или реорганизация.

BIK Ratings использует следующие предпосылки и факторы при оценке вероятности дефолта банка в краткосрочном периоде:

- наблюдается существенный прогнозируемый разрыв ликвидности в краткосрочной перспективе;
- значение достаточности нормативного капитала стремится к нормативному значению;
- значение лeverеджа стремится к нормативному значению;
- несоблюдение банком нормативов безопасного функционирования, установленных Национальным банком Республики Беларусь;
- исполнение обязательств требует привлечения фондирования по ставкам значительно выше среднерыночных;
- на момент осуществления рейтинговых действий банк имеет просроченную задолженность по обязательствам;
- наблюдается перманентное увеличение доли необслуживаемых активов в активах, подверженных кредитному риску;
- в банке функционирует временная администрация;
- иные факторы, которые по мнению BIK Ratings характеризуют состояние банка как приближающееся к дефолту в краткосрочной перспективе.

Вероятность наступления дефолта определяется на основе коллегиального экспертного мнения рейтингового комитета BIK Ratings. В рамках данной оценки каждый эксперт относит банк к одной из следующих категорий риска:

- отсутствие риска – предполагает вероятность дефолта менее чем 15%;
- низкий риск – вероятность дефолта составляет от 15% до 30%;
- существенный риск – вероятность дефолта составляет от 30% по 50% (включительно);

- высокий риск – вероятность дефолта составляет от 50% по 70% (включительно);
- очень высокий риск – вероятность дефолта составляет более 70%.

После определения категории риска индивидуальные оценки сравниваются, и определяется общее коллегиальное мнение.

Банку присваивается **рейтинг «by.D»**, если он уже находится в состоянии дефолта. При этом агентство может определять дефолт как случай, при котором выполняется одно из следующих условий в течение последних 3 календарных месяцев, предшествующих дате оценки:

- неисполнение обязательств по долговым инструментам по истечении технического дефолта (более 10 рабочих дней / более короткого срока, если он определен условиями выпуска долговых инструментов), включая невыплату очередного процентного дохода (купона) по облигациям, непогашение номинальной стоимости облигации, неисполнение обязательств по обратному выкупу облигаций, если такое обязательство предусмотрено проспектом эмиссии;

- неисполнение иных финансовых обязательств, имеющих возвратную и платную основу, по истечении технического дефолта (более 10 рабочих дней), включая невыплату процентов, штрафов, непогашение основного долга по графику;

- неисполнение финансовых обязательств, платный характер которых формально не определен, по прошествии 10 рабочих дней с момента вступления в силу соответствующего решения суда;

- отзыв лицензии, без которой невозможно осуществление основной деятельности (при этом отзыв лицензии по инициативе самого банка может не трактоваться как дефолт, если BIK Ratings полагает, что банк исполнит в полном объеме и своевременно все принятые на себя обязательства);

- положительное решение суда по вопросу признания банка банкротом.

BIK Ratings может поддерживать дефолтный уровень рейтинга, пока не убедится в восстановлении кредитоспособности объекта рейтингования. BIK Ratings имеет возможность сделать вывод о восстановлении кредитоспособности после наступления дефолта по истечении не менее 6 календарных месяцев своевременного исполнения обязательств.

Датой наступления дефолта считается следующий календарный день после наступления одного из вышеуказанных условий. В случае если выполняется 2 и более из вышеуказанных условий, датой наступления дефолта считается следующий календарный день после наступления первого из них.

Краткий обзор показателей

Логика, используемая BIK Ratings при определении кредитного рейтинга банков категорий «by.AAA», «by.AA+», «by.AA», «by.A+», «by.A», «by.BBB+», «by.BBB», «by.BB+», «by.BB», «by.B+» и «by.B», представлена на **рисунке 1**.



Рисунок 1. Схема определения уровня кредитного рейтинга категорий «by.AAA», «by.AA+», «by.AA», «by.A+», «by.A», «by.BBB+», «by.BBB», «by.BB+», «by.BB», «by.B+» и «by.B»

Кредитный рейтинг строится на основе оценки базового уровня рейтинга, дополнительного модификатора и уровня поддержки со стороны группы и (или) государства.

Базовый уровень рейтинга оценивается на основе анализа рисков следующих профилей:

- бизнес-рисков;
- финансовых рисков.

Очередность анализа профилей рисков не имеет значения, он может осуществляться как последовательно, так и параллельно, после чего обе оценки объединяются для определения базового уровня рейтинга.

Качественные оценки профиля бизнес-рисков присваиваются на основании сопоставления описания показателей объекта рейтингования с разработанными качественными параметрами, характеризующими бизнес банка. Качественные оценки показателей как профиля бизнес-рисков, так и профиля финансовых рисков преобразуются в количественные оценки. При этом чем более позитивно влияние фактора на кредитный рейтинг, тем ближе оценка к 1, и, наоборот, чем негативнее, тем ближе к 0.

Профиль бизнес-рисков отображает соотношение рыночных рисков и возможностей получения прибыли для банка в конкурентных условиях, а также отражает риски деятельности банка, связанные с неэффективными системами корпоративного управления, управления рисками, а также другими системами, сформированными в банке.

Для определения профиля бизнес-рисков банка BIK Ratings оценивает:

- конкурентные позиции;
- качество управления рисками;
- диверсификацию сфер бизнеса;
- систему корпоративного управления;
- уровень кэптивности бизнеса;
- качество стратегического планирования;
- деловую репутацию;
- информационную прозрачность.

Профиль финансовых рисков отражает финансовое состояние банка с точки зрения принимаемых кредитных и иных значимых видов рисков, достаточности капитала для покрытия принятых рисков, оптимальности структуры фондирования, а также эффективности деятельности банка.

Для определения профиля финансовых рисков банка BIK Ratings использует оценки:

- кредитного риска;
- риска ликвидности;
- достаточности капитала;
- структуры фондирования;
- операционного и рыночного рисков;
- эффективности деятельности.

Далее осуществляется объединение количественных оценок профиля бизнес-рисков и профиля финансовых рисков для определения базового уровня рейтинга.

Базовый уровень рейтинга выставляется на основе средневзвешенной количественной оценки профилей бизнес-рисков и финансовых рисков в соответствии с **таблицей 2**. При этом профиль бизнес-рисков имеет удельный вес 40%, профиль финансовых рисков – 60%. Логика присвоения базового уровня рейтинга представлена на **рисунке 2**.

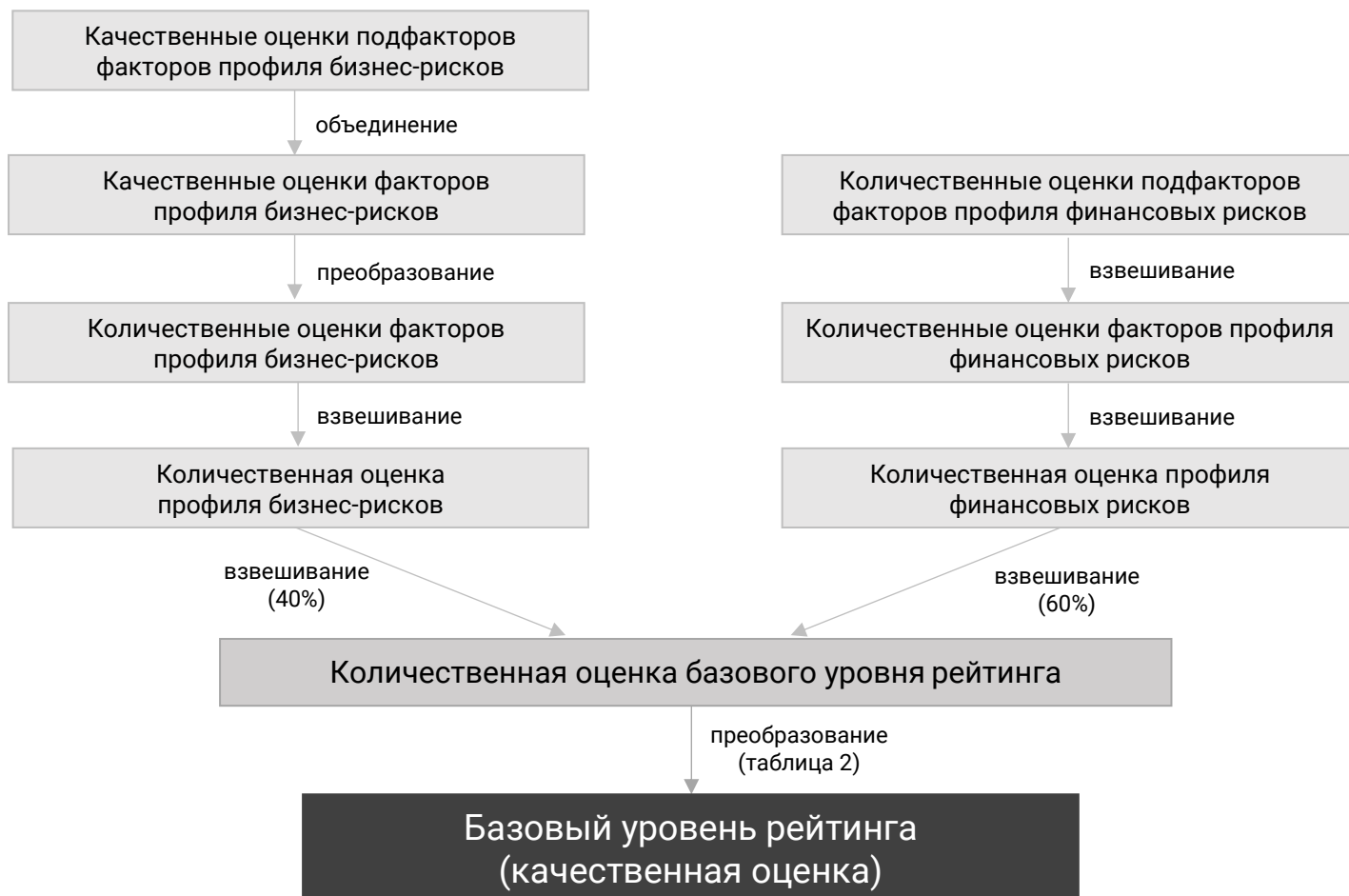


Рисунок 2. Схема определения базового уровня рейтинга категорий «by.AAA», «by.AA+», «by.AA», «by.A+», «by.A», «by.BBB+», «by.BBB», «by.BB+», «by.BB», «by.B+» и «by.B»

На основе количественной оценки базового уровня рейтинга определяется балл, который преобразуется в качественную оценку согласно шкале, представленной в **таблице 2**.

Таблица 2. Шкала преобразования количественной оценки в качественную оценку базового уровня рейтинга

Количественная оценка	Базовый уровень рейтинга
[0,97;1]	by.AAA
[0,93;0,97)	by.AA+
[0,87;0,93)	by.AA
[0,81;0,87)	by.A+
[0,75;0,81)	by.A

Количественная оценка	Базовый уровень рейтинга
[0,70;0,75)	by.BBB+
[0,65;0,70)	by.BBB
[0,60;0,65)	by.BB+
[0,50;0,60)	by.BB
[0,40;0,50)	by.B+
[0,30;0,40)	by.B
качественная оценка	by.CCC
	by.CC
	by.C
	by.D

Для уточнения базового уровня рейтинга BIK Ratings применяет дополнительный модификатор, который может изменить базовый уровень рейтинга на один уровень вверх или вниз. Дополнительный модификатор применяется в случае, если в ходе исследования выявлены какие-либо существенные факторы, которые не учитываются при расчете описанных выше рисков. В результате применения дополнительного модификатора получается **рейтинг индивидуальной кредитоспособности**. Рейтинг индивидуальной кредитоспособности не может быть ниже уровня by.B. Это означает, что в случае, если базовый уровень рейтинга оценивается на уровне «by.B» и итоговый модификатор устанавливается на отрицательном уровне (снижает базовый уровень рейтинга на одну ступень), рейтинг индивидуальной кредитоспособности остается на уровне «by.B».

В результате корректировки рейтинга индивидуальной кредитоспособности на уровень поддержки со стороны группы и (или) государства получается **кредитный рейтинг** объекта рейтингования. Уровень поддержки со стороны группы и (или) государства может не наблюдаться (в таком случае кредитный рейтинг равен рейтингу индивидуальной кредитоспособности), может наблюдаться на умеренном уровне (в таком случае кредитный рейтинг объекта рейтингования повышается на один уровень по сравнению с рейтингом индивидуальной кредитоспособности), а также может наблюдаться на высоком уровне (в таком случае кредитный рейтинг объекта рейтингования повышается на два уровня по сравнению с рейтингом индивидуальной кредитоспособности).

Профиль бизнес-рисков

В данном разделе представлено описание профиля бизнес-рисков, который отображает соотношение рыночных рисков и возможностей получения прибыли для банка в конкурентных условиях, а также отражает риски деятельности банка, связанные с неэффективными системами корпоративного управления, управления рисками, а также другими системами, сформированными в банке.

Для определения профиля бизнес-рисков банка BIK Ratings использует следующие факторы:

- конкурентные позиции (удельный вес фактора – 20%);
- качество управления рисками (удельный вес фактора – 20%);
- диверсификация сфер бизнеса (удельный вес фактора – 15%);
- уровень кэптивности бизнеса (удельный вес фактора – 15%);
- система корпоративного управления (удельный вес фактора – 10%);
- деловая репутация (удельный вес фактора – 10%);
- качество стратегического планирования (удельный вес фактора – 5%);
- информационная прозрачность (удельный вес фактора – 5%).

Факторам профиля бизнес-рисков банка присваивается одна из следующих качественных оценок:

- высокая;
- сильная;
- нормальная;
- слабая;
- критическая.

Данные качественные оценки преобразуются в количественные оценки следующим образом: высокая оценка преобразуется в 4; сильная – в 3; нормальная – в 2; слабая – в 1; критическая – в 0.

Далее происходит определение количественной оценки профиля бизнес-рисков следующим образом:

1) количественные оценки факторов профиля бизнес-рисков ($KO_{\text{ФБР}}$) суммируются с применением удельных весов факторов ($УВ_{\text{ФБР}}$), в результате чего получается взвешенная количественная оценка факторов бизнес-рисков ($ВКО_{\text{ФБР}}$):

$$\begin{aligned} ВКО_{\text{ФБР}} &= КО_{\text{ФБР1}} * УВ_{\text{ФБР1}} + КО_{\text{ФБР2}} * УВ_{\text{ФБР2}} + КО_{\text{ФБР3}} * УВ_{\text{ФБР3}} + КО_{\text{ФБР4}} * \\ &* УВ_{\text{ФБР4}} + КО_{\text{ФБР5}} * УВ_{\text{ФБР5}} + КО_{\text{ФБР6}} * УВ_{\text{ФБР6}} + КО_{\text{ФБР7}} * УВ_{\text{ФБР7}} + КО_{\text{ФБР8}} * УВ_{\text{ФБР8}} = \\ &= КП * 0,20 + КУР * 0,20 + ДСБ * 0,15 + УКБ * 0,15 + СКУ * 0,10 + ДР * \\ &* 0,10 + КСП * 0,05 + ИП * 0,05 \end{aligned}$$

где КП – количественная оценка фактора «Конкурентные позиции»;

КУР – количественная оценка фактора «Качество управления рисками»;

ДСБ – количественная оценка фактора «Диверсификация сфер бизнеса»;
СКУ – количественная оценка фактора «Система корпоративного управления»;

УКБ – количественная оценка фактора «Уровень кэптивности бизнеса»;
КСП – количественная оценка фактора «Качество стратегического планирования»;

ДР – количественная оценка фактора «Деловая репутация»;

ИП – количественная оценка фактора «Информационная прозрачность»;

2) взвешенная количественная оценка факторов бизнес-рисков делится на 4, в результате чего получается количественная оценка профиля бизнес-рисков КО_{БР} (принимает значение в отрезке [0;1]):

$$КО_{БР} = ВКО_{ФБР} / 4$$

При этом для объединения с количественной оценкой профиля финансовых рисков полученная количественная оценка профиля бизнес-рисков округляется до трех знаков после запятой.

Конкурентные позиции

Объектом анализа при оценке конкурентных позиций являются позиции банка в банковском секторе Республики Беларусь по балансовой стоимости активов и величине полученной прибыли после налогообложения. Для оценки рыночных позиций по активам, аналитики BIK Ratings используют данные на последнюю отчетную дату, предшествующую дате оценки; для оценки рыночных позиций по прибыли после налогообложения – за скользящий год, закончившийся последним отчетным календарным кварталом, предшествующим дате оценки. В случае если в публичном доступе отсутствует информация, позволяющая сделать выводы о конкурентных позициях банка на последнюю отчетную дату, за основу берутся данные по последней имеющейся в публичном доступе информации. Оценка конкурентных позиций представлена в **таблице 3**.

Таблица 3. Оценка конкурентных позиций банка

		Место по прибыли после налогообложения в банковском секторе Беларуси				
		≤5	≥6 ≤11	≥12 ≤15	≥16 ≤20	≥21
Место по активам в банковском секторе Беларуси	≤5	Высокая	Сильная	Нормальная	Слабая	Критическая
	≥6 ≤10	Сильная	Сильная	Нормальная	Слабая	Критическая
	≥11 ≤15	Сильная	Нормальная	Слабая	Критическая	Критическая
	≥16	Нормальная	Слабая	Критическая	Критическая	Критическая

При этом качественная оценка конкурентной позиции, сложившаяся согласно таблице 3, может быть скорректирована на основе мотивированного экспертного мнения аналитиков BIK Ratings, но не более чем на одну степень вверх или вниз в случае явного улучшения (ухудшения) рыночных позиций (доля занимаемого рынка по активам и (или) прибыли за 2 скользящих года, закончившихся последним отчетным календарным кварталом, предшествующим дате проведения оценки, увеличилась (уменьшилась) на 3 п.п. и более); а также в иных случаях.

По мнению аналитиков BIK Ratings, высокие конкурентные позиции позволяют банку получить доступ к более качественной клиентской базе и привлечению ресурсов на выгодных условиях, а также получить преимущества, связанные с эффектом масштаба и поддержкой со стороны государства, что увеличивает уровень кредитоспособности объекта рейтингования.

Качество управления рисками

Объектом анализа качества управления рисками выступает практика управления рисками банка в разрезе совокупности подфакторов. Набор подфакторов, характеризующих фактор «Качество управления рисками», представлен в **таблице 4**. Система управления рисками банка должна соответствовать характеру, масштабу деятельности и риск-профилю банка. Каждому из подфакторов может быть присвоена только одна количественная оценка. При этом анализ производится первоначально на соответствие банка критерию присвоения 3. Далее, в случае несоответствия критерию присвоения 3, проводится анализ на предмет соответствия банка критерию присвоения 2. При несоответствии критериям присвоения 2 и 3 присваивается 1.

Таблица 4. Оценка подфакторов качества управления рисками

Подфакторы	Количественная оценка		
	3	2	1
Стресс-тестирование	<p>Банк проводит стресс-тестирование существенных видов рисков на постоянной основе (не реже 1 раза в полгода) с использованием различных методов и сценариев, основанных на разумных предположениях.</p> <p>Параметры, заложенные в модели стресс-тестирования, обновляются на постоянной основе.</p>	<p>Банк проводит стресс-тестирование существенных видов рисков на постоянной основе (не реже 1 раза в полгода) с использованием одного метода и (или) сценария.</p> <p>Параметры, заложенные в модели стресс-тестирования, обновляются на постоянной или периодической основе и основаны на разумных предположениях.</p>	<p>Банк проводит стресс-тестирование существенных видов рисков не на постоянной основе (реже 1 раза в полгода).</p>

Подфакторы	Количественная оценка		
	3	2	1
Система управления рисками	<p>BIK Ratings оценивает качество системы управления рисками как высокое.</p> <p>В качестве критериев отнесения системы управления рисками банка к данной группе могут выступать следующие характеристики:</p> <ul style="list-style-type: none"> • локальные нормативные правовые акты (далее – ЛНПА) банка являются приемлемыми и эффективно определяют требования по управлению финансовыми рисками; • полномочия по принятию рисков осуществляют лица, которые имеют надлежащий опыт и профессиональные знания в области риск-менеджмента; • управленческая отчетность по финансовым рискам является своевременной, полной и достоверной; • процессы управления финансовыми рисками базируются на соответствующих подходах, которые доказали свою эффективность в течение продолжительного периода времени; • функция мониторинга лимитов рисков независима от лиц, которые выполняют решения о принятии на банк рисков; • в банке эффективно функционирует система внутренней оценки достаточности капитала; • в банке разработаны и контролируются на постоянной основе (не реже 1 раза в полгода) ключевые индикаторы риска по существенным видам рисков; актуализация данных показателей проводится на постоянной основе. 	<p>BIK Ratings оценивает качество системы управления рисками как нормальное.</p> <p>В качестве критериев отнесения системы управления рисками банка к данной группе могут выступать следующие характеристики:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ЛНПА банка в целом адекватно формулирует требования по управлению финансовыми рисками; могут иметь место незначительные недостатки; • полномочия по принятию рисков в целом соответствует опыту персонала банка; • управленческая отчетность по финансовым рискам в целом является своевременной, полной и достоверной; • процессы управления финансовыми рисками являются адекватными; • имеются случаи вмешательства лиц, решающих о принятии на банк рисков, в работу сотрудников, осуществляющих мониторинг лимитов по финансовым рискам; • в банке разработаны и контролируются на постоянной основе (не реже 1 раза в полгода) ключевые индикаторы риска по существенным видам рисков; актуализация данных показателей проводится на постоянной или периодической основе. 	<p>BIK Ratings оценивает качество системы управления рисками как низкое.</p> <p>В качестве критериев отнесения системы управления рисками банка к данной группе могут выступать следующие характеристики:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ЛНПА банка неадекватно формулирует требования по управлению финансовыми рисками; • риски принимаются персоналом, не имеющим соответствующего опыта; • информационные системы управления по финансовым рискам имеют значительные недостатки; • процессы управления финансовыми рисками имеют значительные недостатки; • функция мониторинга лимитов финансовых рисков зависима от лиц, которые выполняют решения о принятии на банк рисков; • в банке разработаны и контролируются не на постоянной основе (реже 1 раза в полгода) ключевые индикаторы риска по существенным видам рисков.
Разница доли НОА в АПКР ¹ банка и банковского сектора Республики Беларусь по итогам последнего квартала, предшествующего дате оценки	Указанная доля в банке ниже доли в банковском секторе более чем на 2 п.п.	Указанная доля в банке ниже доли в банковском секторе на 2 п.п. включительно и менее или указанная доля в банке выше доли в банковском секторе на 2 п.п. включительно и менее	Указанная доля в банке выше доли в банковском секторе более чем на 2 п.п.

¹ НОА – необслуживаемые активы; АПКР – активы, подверженные кредитному риску

Для получения количественной оценки фактора «Качество управления рисками» количественные оценки подфакторов суммируются с применением следующих весовых коэффициентов:

- система управления рисками – 50%;
- стресс-тестирование – 35%;
- разница доли НОА в АПКР банка и банковского сектора Республики Беларусь по итогам последнего отчетного квартала, предшествующего дате оценки – 15%.

Полученная количественная оценка качества управления рисками преобразуется в количественную оценку согласно **таблице 5**.

Таблица 5. Оценка качества управления рисками

Количественная оценка	Качественная оценка
[2,7;3,0]	Высокая
[2,3;2,7)	Сильная
[2,0;2,3)	Нормальная
[1,7;2,0)	Слабая
[1,0;1,7)	Критическая

Качественная оценка фактора «качество управления рисками» может быть скорректирована (но не более чем на 1 уровень в сторону повышения или понижения) на основе мотивированного экспертного мнения аналитиков BIK Ratings в следующих случаях:

- использования практики фиксации ковенант в кредитных договорах;
- выявления случаев несоответствия фактических процедур оценки рисков и (или) процедур кредитования действующим ЛНПА банка;
- актуализация параметров, заложенных в скоринговые модели кредитоспособности физических лиц, не проводилась в течение последнего скользящего года;
- нарушение страновых лимитов в течение скользящего года и (или) существенный объем выявленных случаев неисполнения иностранными контрагентами обязательств;
- иные случаи.

По мнению аналитиков BIK Ratings, высокое качество управления рисками снижает вероятность неисполнения обязательств в стрессовых ситуациях, позволяет должным образом оценить риски, присущие банку, а также снизить негативное влияние данных рисков на деятельность банка, что повышает уровень кредитоспособности объекта рейтингования.

Высокое качество регламентации системы управления рисками, а также культура проведения стресс-тестирования положительно характеризуют банк с точки зрения качества оценки рисков деятельности, а также готовности к их принятию.

Доля необслуживаемых активов в активах, подверженных кредитному риску, выступает косвенным индикатором, характеризующим качество управления кредитным риском.

Диверсификация сфер бизнеса

Объектом анализа при оценке диверсификации сфер бизнеса является диверсификация остатка задолженности по кредитам и остатка обязательств по банковским депозитам (вкладам) по сегментам банковского бизнеса, а также по секторам экономики. В рамках фактора «диверсификация сфер бизнеса» остатки задолженности по кредитам и остатки обязательств по банковским вкладам (депозитам) оцениваются совокупно в национальной и иностранной валютах.

Для оценки диверсификации остатка задолженности по кредитам по сегментам банковского бизнеса BIK Ratings выделяет следующие группы:

1. остаток задолженности по кредитам, выданным физическим лицам на строительство (реконструкцию) и приобретение жилья;
2. остаток задолженности по кредитам, выданным физическим лицам на приобретение автомобиля;
3. остаток задолженности по кредитам, выданным физическим лицам и не включенным в пункты 1-2;
4. остаток задолженности по кредитам, выданным субъектам малого и среднего предпринимательства, в том числе индивидуальным предпринимателям;
5. остаток задолженности по кредитам, выданным банкам, небанковским кредитно-финансовым организациям, специализированным финансовым организациям, небанковским финансовым организациям, за исключением задолженности, предусмотренной пунктом 4;
6. остаток задолженности по краткосрочным кредитам, выданным юридическим лицам, за исключением задолженности, предусмотренной пунктами 4 – 5;
7. остаток задолженности по долгосрочным кредитам, выданным юридическим лицам, за исключением задолженности, предусмотренной пунктами 4 – 5;
8. остаток задолженности по кредитам, предоставленным государственным органам.

Для оценки диверсификации остатка обязательств по банковским вкладам (депозитам) по сегментам банковского бизнеса BIK Ratings выделяет следующие группы:

1. остаток обязательств по отзывным банковским вкладам (депозитам), привлеченным от физических лиц;

2. остаток обязательств по безотзывным банковским вкладам (депозитам), привлеченным от физических лиц;

3. остаток обязательств по банковским вкладам (депозитам), привлеченным от физических лиц и не включенным в пункты 1-2;

4. остаток обязательств по банковским вкладам (депозитам), привлеченным от субъектов малого и среднего предпринимательства, в том числе от индивидуальных предпринимателей;

5. остаток обязательств по банковским вкладам (депозитам), привлеченным от банков, небанковских кредитно-финансовых организаций, специализированных финансовых организаций, небанковских финансовых организаций, за исключением задолженности, предусмотренной пунктом 4;

6. остаток обязательств по банковским вкладам (депозитам), привлеченным от юридических лиц, за исключением обязательств, предусмотренных пунктами 4 – 5;

7. остаток обязательств по банковским вкладам (депозитам), привлеченным от государственных органов.

Для оценки диверсификации остатка задолженности по кредитам и остатка обязательств по банковским вкладам (депозитам) по секторам экономики, BIK Ratings выделяет группы ВЭД в соответствии с секциями Общегосударственного классификатора Республики Беларусь ОКРБ 005-2011 «Виды экономической деятельности», а также выделяет отдельно группу «физические лица», а именно:

- сельское, лесное и рыбное хозяйство;
- горнодобывающая промышленность;
- обрабатывающая промышленность;
- снабжение электроэнергией, газом, паром, горячей водой и кондиционированным воздухом;
- водоснабжение; сбор, обработка и удаление отходов, деятельность по ликвидации загрязнений;
- строительство;
- оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей и мотоциклов;
- транспортная деятельность, складирование, почтовая и курьерская деятельность;
- услуги по временному проживанию и питанию;
- информация и связь;
- финансовая и страховая деятельность;
- операции с недвижимым имуществом;
- профессиональная, научная и техническая деятельность;
- деятельность в сфере административных и вспомогательных услуг;
- государственное управление;
- образование;

- здравоохранение и социальные услуги;
- творчество, спорт, развлечения и отдых;
- предоставление прочих видов услуг;
- деятельность частных домашних хозяйств, нанимающих домашнюю прислугу и производящих товары и услуги для собственного потребления;
- деятельность экстерриториальных организаций и органов (международных организаций (Организации Объединенных Наций, Международного валютного фонда, Всемирного банка, Всемирной торговой организации и т.п.), а также дипломатических представительств и консульских учреждений в тех случаях, если они учитываются по месту их размещения, а не в стране, которую они представляют);
- физические лица.

Оценка диверсификации сфер бизнеса осуществляется посредством вычисления индексов Херфиндаля-Хиршмана (далее – ННІ). При этом по каждой выделенной группе сначала вычисляется среднеарифметическое абсолютное значение остатка задолженности по кредитам (остатка обязательств по банковским депозитам (вкладам)) за 6 отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки. Затем вычисляются доли выделенных групп (в процентах), на основе которых рассчитывается ННІ.

Фактор «оценка диверсификации сфер бизнеса» состоит из двух подфакторов: оценка диверсификации остатка задолженности по кредитам и оценка диверсификации остатка обязательств по банковским вкладам (депозитам).

Оценка диверсификации остатка задолженности по кредитам представлена в **таблице 6**.

Таблица 6. Оценка диверсификации остатка задолженности по кредитам

		ННІ задолженности по кредитам по сегментам банковского бизнеса				
		≤1000	>1000 ≤1800	>1800 ≤3000	>3000 ≤5000	>5000
ННІ задолженности по кредитам по секторам экономики	≤1000	Высокая	Сильная	Нормальная	Слабая	Критическая
	>1000 ≤1800	Сильная	Сильная	Нормальная	Слабая	Критическая
	>1800 ≤5000	Сильная	Нормальная	Слабая	Критическая	Критическая
	>5000	Нормальная	Слабая	Критическая	Критическая	Критическая

Оценка диверсификации остатка обязательств по банковским вкладам (депозитам) представлена в **таблице 7**.

Таблица 7. Оценка диверсификации остатка обязательств по банковским вкладам (депозитам)

		ННН обязательств по банковским вкладам (депозитам) по сегментам банковского бизнеса				
		≤1000	>1000 ≤1800	>1800 ≤3000	>3000 ≤5000	>5000
ННН обязательств по банковским вкладам (депозитам) по секторам экономики	≤1000	Высокая	Сильная	Нормальная	Слабая	Критическая
	>1000 ≤1800	Сильная	Сильная	Нормальная	Слабая	Критическая
	>1800 ≤5000	Сильная	Нормальная	Слабая	Критическая	Критическая
	>5000	Нормальная	Слабая	Критическая	Критическая	Критическая

Объединение подфакторов «оценка диверсификации остатка задолженности по кредитам» и «оценка диверсификации остатка обязательств по банковским вкладам (депозитам)» для определения качественной характеристики фактора «диверсификация сфер бизнеса» представлено в **таблице 8**.

Таблица 8. Оценка диверсификации сфер бизнеса

		Оценка диверсификации остатка задолженности по кредитам				
		Высокая	Сильная	Нормальная	Слабая	Критическая
Оценка диверсификации остатка обязательств по банковским вкладам (депозитам)	Высокая	Высокая	Высокая	Сильная	Нормальная	Слабая
	Сильная	Высокая	Сильная	Нормальная	Нормальная	Слабая
	Нормальная	Сильная	Нормальная	Нормальная	Слабая	Слабая
	Слабая	Нормальная	Нормальная	Слабая	Слабая	Критическая
	Критическая	Слабая	Слабая	Слабая	Критическая	Критическая

По мнению аналитиков BIK Ratings, низкая диверсификация сфер бизнеса влечет за собой риски снижения финансовых показателей в случае ухудшения состояния отдельных сегментов банковского бизнеса или отраслей экономики, что снижает уровень кредитоспособности объекта рейтингования.

Уровень кэптивности бизнеса

Объектом анализа при оценке уровня кэптивности бизнеса является отношение совокупной суммы требований к инсайдерам и взаимосвязанным с ними лицам к нормативному капиталу. Для оценки значений данных показателей используется среднее арифметическое значение за 6 отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки. Оценка уровня кэптивности бизнеса представлена в **таблице 9**.

Таблица 9. Оценка уровня кэптивности бизнеса

		Суммарная величина рисков на инсайдеров-юридических лиц и взаимосвязанных с ними лиц и инсайдеров-физических лиц и взаимосвязанных с ними юридических лиц				
		<5%	≥5% <10%	≥10% <20%	≥20% <30%	≥30%
Суммарная величина рисков на инсайдеров-физических лиц и взаимосвязанных с ними физических лиц	<1%	Высокая	Сильная	Нормальная	Слабая	Критическая
	≥1% <3%	Сильная	Сильная	Нормальная	Слабая	Критическая
	≥3% <5%	Сильная	Нормальная	Слабая	Критическая	Критическая
	≥5%	Нормальная	Нормальная	Слабая	Критическая	Критическая

По мнению аналитиков BIK Ratings, высокая зависимость от инсайдеров и взаимосвязанных сторон повышает чувствительность банка к проблемам собственников, является источником конфликта интересов, оказывает негативное влияние на эффективность риск-менеджмента, а также увеличивает вероятные убытки в случаях, когда вложенные в рискованные операции средства не возвращаются вовремя и в полном размере, что снижает уровень кредитоспособности объекта рейтингования.

Система корпоративного управления

Объектом анализа системы корпоративного управления выступает сложившаяся в банке практика управления.

Для определения количественной оценки фактора «Система корпоративного управления» устанавливается базовая оценка, равная 0. Затем базовая оценка корректируется на повышающие и понижающие критерии. Если банк соответствует описанию критерия, то по нему выставляется 1, в ином случае – 0.

Повышающие критерии:

- наличие в составе директоров независимых директоров;

- наличие при наблюдательном совете (совете директоров) комитета по вознаграждениям (или аналогичного по функционалу комитета);
- наличие при наблюдательном совете (совете директоров) комитета по аудиту (или аналогичного по функционалу комитета);
- наличие при наблюдательном совете (совете директоров) комитета по рискам (или аналогичного по функционалу комитета);
- наличие при наблюдательном совете (совете директоров) комитета по внутреннему контролю (или аналогичного по функционалу комитета);
- заседания комитетов при наблюдательном совете (совете директоров) проводятся регулярно и протоколируются;
- опыт и компетенции членов наблюдательного совета (совета директоров) и правления банка соответствуют требованиям, установленным Национальным банком Республики Беларусь;
- мотивация персонала четко регламентирована и ориентирована на долгосрочные цели;
- осуществляется ведение учета по МСФО параллельно с учетом по НСФО;
- наличие регламентированных показателей эффективности работы членов правления;
- наличие признаков эффективности бизнес-модели банка (показатели рентабельности активов и рентабельности собственного капитала, превышающие среднеотраслевые значения; наращивание доли банка на рынке по ключевым операционным сегментам и пр.);
- уровень текучести кадров² в банке за скользящий год, предшествующий дате оценки, составляет 10% и менее;
- прочие факторы.

Понижающие критерии:

- наличие признаков формального функционирования наблюдательного совета (совета директоров);
- низкий уровень регламентации прав и обязанностей членов наблюдательного совета (совета директоров) и (или) правления в ЛНПА банка;
- несоблюдение требований законодательства в части периодичности заседаний комитета по рискам;
- частая смена членов наблюдательного совета (совета директоров) и (или) ключевых лиц банка;
- длительное несогласование Национальным банком Республики Беларусь кандидата на пост председателя правления банка;

² Уровень текучести кадров рассчитывается как отношение количества уволившихся (уволенных) из банка и списочной численности сотрудников в среднем за период, умноженное на 100%

- существенное несоответствие результатов деятельности банка поставленным стратегическим целям и (или) отклонение в текущей деятельности банка от его стратегического плана;
- орган, ответственный за риски, не регламентирован в ЛНПА банка;
- сложная организационная структура банка;
- наличие непрозрачных сделок со связанными сторонами;
- неоптимальная численность сотрудников относительно масштаба деятельности;
- уровень текучести кадров в банке за скользящий год, предшествующий дате оценки, составляет 25% и более;
- прочие факторы.

Итоговое количественное значение фактора «Система корпоративного управления» рассчитывается как сумма баллов по повышающим критериям за вычетом суммы баллов по понижающим критериям. Максимальная количественная оценка может составлять 13, минимальная – (-12). Оценка системы корпоративного управления представлена в **таблице 10**.

Таблица 10. Оценка системы корпоративного управления

Количественная оценка	Качественная оценка
[9;13]	Высокая
[4;8]	Сильная
[-3;3]	Нормальная
[-7;-4]	Слабая
[-12;-8]	Критическая

По мнению аналитиков BIK Ratings, эффективно построенная система корпоративного управления способна предотвратить принятие неэффективных решений и чрезмерных рисков, повышает инвестиционную привлекательность банка, а также формирует его репутацию, что повышает уровень кредитоспособности объекта рейтингования.

Деловая репутация

Объектом анализа данного фактора выступает деловая репутация банка. Количественная оценка фактора «Деловая репутация» изначально приравнивается к 44. Уменьшение данного значения происходит при наличии корректирующих подфакторов согласно **таблице 11**. По каждому корректирующему подфактору может быть выставлена только одна оценка в рамках установленных диапазонов. При этом если объект рейтингования не подпадает под описание корректирующего подфактора, то по нему выставляется значение, равное 0. Выбор значения, на которое повлияет корректирующий подфактор, из представленного диапазона происходит на основе мотивированного экспертного мнения аналитиков BIK Ratings с учетом

давности и масштабности события, частоты повторения, степени влияния на деловую репутацию банка и других факторов.

Таблица 11. Корректирующие подфакторы фактора «Деловая репутация»

Корректирующие подфакторы	Влияние на количественную оценку фактора
Нахождение бенефициарных собственников банка в стадии ликвидации	[-1;0]
Нахождение банка или его материнской компании под санкциями (в течение предшествующих трех скользящих лет)	[-5;0]
Привлечение бенефициарного собственника и (или) топ-менеджера банка к уголовной ответственности (в течение предшествующих трех скользящих лет)	[-1;0]
Нахождение бенефициарного собственника и (или) топ-менеджера банка под следствием в рамках уголовного преследования (в течение предшествующих трех скользящих лет)	[-1;0]
Наличие фактов проведения публичных следственных мероприятий в банке со стороны правоохранительных органов (в течение предшествующих трех скользящих лет)	[-3;0]
Наличие негативной информации о прошлых собственниках и (или) топ-менеджерах банка	[-1;0]
Наличие в структуре собственности банка компаний, зарегистрированных в зонах с льготным налоговым режимом и (или) слабыми требованиями к раскрытию информации	[-2;0]
Наличие публичных случаев конфликта интересов в структуре собственности банка (в течение предшествующих трех скользящих лет)	[-2;0]
NPS банка по последним данным составляет менее 10%	[-5;0]
Рост NPS банка составляет менее чем 4 п.п.	[-5;0]
Частая смена собственников и (или) топ-менеджеров банка	[-1;0]
Наличие фактов не аттестации Национальным банком Республики Беларусь председателя правления банка и (или) других ключевых лиц (в течение предшествующих трех скользящих лет)	[-2;0]
Наличие фактов неисполнения и (или) несвоевременного исполнения обязательств банком (в течение предшествующих трех скользящих лет)	[-3;0]
Наличие фактов отзыва лицензии, в том числе в части отдельных банковских операций (в течение предшествующих трех скользящих лет)	[-3;0]

Корректирующие подфакторы	Влияние на количественную оценку фактора
Наличие сведений о неисполнении нормативов безопасного функционирования, установленных Национальным банком Республики Беларусь (в течение предшествующих трех скользящих лет)	[-1;0]
Чрезмерно высокая доходность по средствам, привлеченным через облигации или депозиты от инсайдеров и взаимосвязанных с ними лиц	[-1;0]
Существенный объем сделок, не имеющих экономического смысла	[-1;0]
Наличие публичных фактов утечки конфиденциальных данных клиентов банка (в течение предшествующих трех скользящих лет)	[-2;0]
Высказывание аудитором аудиторского мнения с оговорками, отрицательного мнения или отказ от выражения аудиторского мнения по последней аудированной отчетности, составленной в соответствии с НСФО и (или) МСФО	[-3;0]
Проведение аудита отчетности, составленной в соответствии с НСФО и (или) МСФО, значительный период (3 и более года) одним и тем же аудитором (юридическим лицом)	[-1;0]

Количественная оценка деловой репутации рассчитывается как сумма 44 и суммарной величины набранных баллов по корректирующим подфакторам. Оценка деловой репутации осуществляется согласно **таблице 12**.

Таблица 12. Оценка деловой репутации

Количественная оценка	Качественная оценка
[39;44]	Высокая
[33;39)	Сильная
[27;33)	Нормальная
[20;27)	Слабая
[0;20)	Критическая

По мнению аналитиков BIK Ratings, негативная деловая репутация банка может оказывать отрицательное влияние на финансовые показатели банка, т.к. существуют риски потери части клиентов, массового оттока средств вкладчиков, увеличения стоимости привлеченных средств, что снижает уровень кредитоспособности объекта рейтингования.

Качество стратегического планирования

Объектами анализа качества стратегического планирования выступают составленные стратегические планы развития (стратегии развития) банка, а

также исполнение стратегических целей, поставленных предыдущими стратегиями. Набор подфакторов, характеризующих фактор «Качество стратегического планирования», представлен в **таблице 13**. Каждому из подфакторов может быть присвоена только одна количественная оценка.

Таблица 13. Оценка подфакторов качества стратегического планирования

Подфакторы	Количественная оценка		
	3	2	1
Качество составленной стратегии развития	Стратегия развития банка соответствует не менее чем пяти критериям оценки подфактора «Качество составленной стратегии развития»	Стратегия развития банка соответствует двум – четырем критериям оценки подфактора «Качество составленной стратегии развития»	Стратегия развития банка соответствует менее чем двум критериям оценки подфактора «Качество составленной стратегии развития» или стратегия развития банка не предоставлена BIK Ratings
Финансовая модель	Финансовый модель развития банка детализирована в высокой степени и содержит прогнозные бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках	Финансовая модель развития банка характеризуется средней степенью детализации и содержит прогнозные бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках	Финансовая модель развития банка не содержит прогнозные бухгалтерский баланс или отчет о прибылях и убытках, банк не составляет финансовую модель деятельности или не предоставил ее BIK Ratings
Опыт реализации стратегии	80% и более стратегических целей на 2 отчетных календарных года, предшествующих дате оценки, было достигнуто	50% и более, но менее 80% стратегических целей на 2 отчетных календарных года, предшествующих дате оценки, было достигнуто	Менее 50% стратегических целей на 2 отчетных календарных года, предшествующих дате оценки, было достигнуто или банк не представил стратегию развития и (или) детальную информацию о ходе реализации стратегии развития

Оценка подфактора «Качество составленной стратегии развития» производится посредством анализа следующих критериев:

- банк имеет краткосрочный план развития и (или) финансовую модель (на период до одного года в разбивке по месяцам или по кварталам);
- банк имеет среднесрочный и (или) долгосрочный стратегический план (на период свыше одного года);
- в стратегическом плане четко определены цели и задачи деятельности банка;
- стратегический план содержит анализ конкурентной среды, сильных и слабых сторон банка относительно конкурентов;
- стратегический план содержит анализ рисков, которые могут повлиять на достижение стратегических целей, а также планы по минимизации последствий реализации данных рисков;

- определены сотрудники, ответственные за достижение стратегических целей развития банка;
- банк обладает необходимыми финансовыми, трудовыми, техническими и иными ресурсами для достижения поставленных стратегических целей.

Количественная оценка качества стратегического планирования рассчитывается как сумма набранных количественных оценок по каждому подфактору. Оценка качества стратегического планирования представлена в **таблице 14**.

Таблица 14. Оценка качества стратегического планирования

Количественная оценка	Качественная оценка
9	Высокая
7, 8	Сильная
6	Нормальная
4, 5	Слабая
3	Критическая

По мнению аналитиков BIK Ratings, высокое качество стратегического планирования позволяет определить заданную траекторию развития банка, а также выполняемость и достижимость поставленных целей, что отражает качество стратегического управления и повышает уровень кредитоспособности объекта рейтингования.

Информационная прозрачность

Объектом анализа информационной прозрачности выступает публичность данных о деятельности банка.

Для определения количественной оценки фактора «Информационная прозрачность» устанавливается базовая оценка, равная 0. Затем базовая оценка может увеличиваться в соответствии с критериями, определенными ниже. Если банк соответствует определенному критерию, то по нему выставляется 1 (если не указано иное), если не соответствует – 0.

Критерии, корректирующие количественную оценку фактора «Информационная прозрачность»:

- раскрытие в годовой отчетности информации о проведенных стресс-тестах;
- раскрытие на официальном сайте банка информации о выполнении нормативов безопасного функционирования в ретроспективе 24 отчетных календарных месяцев (на конец каждого месяца), предшествующих дате оценки (вне финансовой (бухгалтерской) отчетности) (выставляется 2 балла);
- раскрытие на официальном сайте банка сведений о крупнейших конечных бенефициарных собственниках;
- раскрытие в составе годовой отчетности форм пруденциальной отчетности (за каждую раскрытую форму выставляется 1);

- раскрытие нефинансовой отчетности;
- раскрытие индивидуальной и (или) консолидированной квартальной отчетности, составленной в соответствии с МСФО;
- раскрытие индивидуальной и (или) консолидированной годовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО;
- раскрытие на официальном сайте банка ЛНПА банка, регламентирующих систему корпоративного управления;
- раскрытие на официальном сайте банка установленной дивидендной политики;
- раскрытие на официальном сайте банка информации о сделках с заинтересованностью аффилированных лиц;
- раскрытие на официальном сайте банка информации о крупных сделках;
- глубина раскрытия информации в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности (балл может варьироваться, но составлять не более 2);
- раскрытие иной существенной информации.

Итоговое количественное значение фактора «Информационная прозрачность» рассчитывается как сумма баллов по критериям, корректирующим количественную оценку фактора «Информационная прозрачность». При этом наибольшее количественное значение фактора устанавливается на уровне 16, наименьшее – 0. Оценка информационной прозрачности представлена в **таблице 15**.

Таблица 15. Оценка информационной прозрачности

Количественная оценка	Качественная оценка
(14;16]	Высокая
(11;14]	Сильная
(7;11]	Нормальная
(4;7]	Слабая
[0;4]	Критическая

По мнению аналитиков BIK Ratings, информационная прозрачность положительно влияет на деловую репутацию банка, способствует повышению доверия к банку как со стороны акционеров, так и со стороны клиентов, а также снижению вероятности принятия на банк скрытых рисков, что повышает кредитоспособность объекта рейтингования.

Профиль финансовых рисков

Финансовый риск связан с потенциальными потерями, вызванными реализацией кредитного и иных значимых видов рисков, недостаточным покрытием нормативным капиталом данных рисков, неоптимальной структурой фондирования, а также недостаточной эффективностью деятельности банка.

Для определения профиля финансовых рисков BIK Ratings использует следующие факторы:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- достаточность капитала;
- структура фондирования;
- операционный и рыночные риски;
- эффективность деятельности.

При этом каждый фактор профиля финансовых рисков состоит из совокупности подфакторов. Каждый подфактор и каждый фактор профиля финансовых рисков имеет количественную оценку, лежащую в диапазоне [0;1].

Определение количественной оценки профиля финансовых рисков происходит следующим образом:

1) каждому подфактору присваивается количественная оценка согласно соответствующему разделу методологии; при этом присвоение количественных оценок подфакторам факторов профиля финансовых рисков основывается на непрерывных оценках, что подразумевает наличие горизонтов чувствительности, выход значений показателей за которые не влияет на количественную оценку подфакторов;

2) количественные оценки подфакторов ($КО_{ПФФР}$) объединяются в количественные оценки факторов профиля финансовых рисков ($КО_{ФФР}$) с применением удельных весов подфакторов ($УВ_{ПФФР}$), представленных в **таблице 16**:

$$КО_{ФФР_m} = \sum_{i=1}^n (КО_{ПФФР_i} * УВ_{ПФФР_i})$$

где $КО_{ФФР_m}$ – количественная оценка фактора m профиля финансовых рисков;
 $m = [1;6]$;

$КО_{ПФФР_i}$ – количественная оценка подфактора i фактора m профиля финансовых рисков;

$УВ_{ПФФР_i}$ – удельный вес подфактора i фактора m профиля финансовых рисков;

n – количество подфакторов фактора m профиля финансовых рисков;

3) количественные оценки факторов профиля финансовых рисков ($KO_{ФФР}$) объединяются в количественную оценку профиля финансовых рисков ($KO_{ФР}$) с применением удельных весов факторов ($УВ_{ФФР_i}$), представленных в **таблице 16**:

$$KO_{ФР} = \sum_{i=1}^m (KO_{ФФР_i} * УВ_{ФФР_i})$$

где $KO_{ФР}$ – количественная оценка профиля финансовых рисков;
 $KO_{ФФР_i}$ – количественная оценка фактора i профиля финансовых рисков;
 $УВ_{ФФР_i}$ – удельный вес фактора i профиля финансовых рисков;
 m – количество факторов профиля финансовых рисков.

При этом для объединения с количественной оценкой профиля бизнес-рисков полученная количественная оценка профиля финансовых рисков округляется до трех знаков после запятой.

Таблица 16. Распределение удельных весов показателей при определении количественной оценки профиля финансовых рисков

Факторы и подфакторы	Удельный вес, %
Кредитный риск	25%
Доля необслуживаемых активов в активах, подверженных кредитному риску	30%
Отношение созданных специальных резервов на покрытие возможных убытков к величине активов, подверженных кредитному риску (COR)	20%
Отношение суммы выплат по предоставленным банковским гарантиям и поручительствам к совокупной величине выданных гарантий и поручительств	15%
Доля активов, подверженных кредитному риску, приходящихся на крупнейшего контрагента	10%
Доля активов, подверженных кредитному риску, приходящихся на 10 крупнейших контрагентов	10%
Динамика доли необслуживаемых активов в активах, подверженных кредитному риску	10%
Доля активов, подверженных кредитному риску, приходящихся на связанных с банком клиентов	5%
Риск ликвидности	20%
Величина покрытия ликвидности	30%
Сбалансированность активов и обязательств в краткосрочном периоде	7,5%
Величина чистого стабильного фондирования	50%
Сбалансированность активов и обязательств в долгосрочном периоде	5%
Сбалансированность активов и обязательств в среднесрочном периоде	7,5%
Достаточность капитала	20%
Достаточность нормативного капитала	35%
Достаточность основного капитала I уровня	30%

Факторы и подфакторы	Удельный вес, %
Величина лeverеджа	20%
Отношение прибыли после налогообложения к величине кредитного риска	15%
Структура фондирования	15%
Доля нестабильных источников фондирования	30%
Отношение новых краткосрочных кредитов к депозитам	20%
Динамика средств клиентов	15%
Отношение ставок по новым банковским вкладам (депозитам) банка и ставок по новым банковским вкладам (депозитам) банковского сектора в национальной валюте	10%
Доля источников фондирования, приходящихся на крупнейшего контрагента	10%
Отношение ставок по новым банковским вкладам (депозитам) банка и ставок по новым банковским вкладам (депозитам) банковского сектора в иностранной валюте	10%
Доля источников фондирования, приходящихся на 10 крупнейших контрагентов	5%
Операционный и рыночный риски	12,5%
Отношение суммарной величины открытой позиции по всем видам иностранных валют и драгоценных металлов к величине нормативного капитала	30%
Отношение наибольшей из чистых открытых позиций по одному виду иностранной валюты или драгоценных металлов к нормативному капиталу	20%
Отношение величины операционного риска к нормативному капиталу	20%
Отношение активов и обязательств с плавающей ставкой	15%
Отношение активов и обязательств, чувствительных к изменению процентной ставки	10%
Отношение величины рыночных рисков к нормативному капиталу	5%
Эффективность деятельности	7,5%
Отношение операционных расходов к чистым операционным доходам (CIR)	40%
Рентабельность собственного капитала (ROE)	35%
Модифицированная чистая процентная маржа (mNIM)	25%

В случае если имеются значительные различия в количественных оценках подфакторов профиля финансовых рисков в рамках фактора, и они соответствуют общему негативному тренду, то эти подфакторы приобретают более высокое значение для анализа фактора профиля финансовых рисков: их удельный вес увеличивается на 5 п.п., а удельный вес прочих подфакторов снижается на пропорциональное количество процентных пунктов.

Кредитный риск

Кредитный риск выражается в вероятности неисполнения должником своих обязательств перед банком и, как правило, является наиболее существенным для банков. Оценка кредитного риска базируется на анализе качества кредитного портфеля банка согласно подфакторам, приведенным в **таблице 17**.

Таблица 17. Подфакторы, характеризующие кредитный риск

Подфактор	Описание	Формула ³	Порядок расчета
Доля необслуживаемых активов в активах, подверженных кредитному риску	Отношение необслуживаемых активов к активам, подверженным кредитному риску. Показатель характеризует качество активов, подверженных кредитному риску, и возможный масштаб реализации кредитного риска в будущем. Чем выше значение показателя, тем хуже качество активов, подверженных кредитному риску.	$\frac{НОА}{АПКР} * 100\%$	средневзвешенное значение за 6 отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки
Отношение созданных специальных резервов на покрытие возможных убытков к величине активов, подверженных кредитному риску (СОР)	Показатель является ранним индикатором ухудшения качества кредитного портфеля. Чем выше значение показателя, тем в большей степени кредитный портфель банка подвержен кредитному риску.	$\frac{СР}{АПКР} * 100\%$	средневзвешенное значение за 6 отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки

³ **НА** – необслуживаемые активы; **АПКР** – активы, подверженные кредитному риску; **Вып** – сумма выплат по предоставленным банковским гарантиям и поручительствам за 12 календарных отчетных месяцев; **Выд** – сумма предоставленных банковских гарантий и поручительств за 12 календарных отчетных месяцев; **СР** – величина созданных специальных резервов на покрытие возможных убытков по активам, подверженным кредитному риску; **АПКР_{кр1}** – величина активов, подверженных кредитному риску, приходящаяся на крупнейшего контрагента; **АПКР_{кр10}** – величина активов, подверженных кредитному риску, приходящаяся на 10 крупнейших контрагентов; **ДНА₁** – доля необслуживаемых активов в активах, подверженных кредитному риску, на конец отчетного периода; **ДНА₀** – доля необслуживаемых активов в активах, подверженных кредитному риску, на начало отчетного периода; **АПКР_{сс}** – величина активов, подверженных кредитному риску, приходящаяся на связанных с банком клиентов

Подфактор	Описание	Формула ³	Порядок расчета
Отношение суммы выплат по предоставленным банковским гарантиям и поручительствам к совокупной величине выданных гарантий и поручительств	Показатель характеризует качество выданных гарантий и поручительств. Чем выше значение показателя, тем ниже качество условных обязательств банка.	$\frac{\text{Вып}}{\text{Выд}} * 100\%$	средневзвешенное значение за 2 скользящих года (8 календарных отчетных кварталов), предшествующих дате оценки
Доля активов, подверженных кредитному риску, приходящихся на 10 крупнейших контрагентов	Показатель характеризует концентрацию кредитных рисков на 10 крупнейших контрагентах. При этом крупнейшие контрагенты банка определяются на основе совокупного остатка по всем активам, подверженным кредитному риску, принадлежащим банку – объекту рейтингования. Чем выше значение показателя, тем больший риск приходится на 10 крупнейших контрагентов.	$\frac{\text{АПКР}_{\text{кр10}}}{\text{АПКР}} * 100\%$	средневзвешенное значение за 6 отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки
Доля активов, подверженных кредитному риску, приходящихся на крупнейшего контрагента	Показатель характеризует концентрацию кредитных рисков на крупнейшем контрагенте. Чем выше значение показателя, тем больший кредитный риск приходится на крупнейшего контрагента. Высокая степень концентрации кредитных рисков может привести к существенным потерям в случае реализации данных рисков.	$\frac{\text{АПКР}_{\text{кр1}}}{\text{АПКР}} * 100\%$	средневзвешенное значение за 6 отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки
Динамика доли необслуживаемых активов в активах, подверженных кредитному риску	Показатель характеризует динамику важнейшего показателя, характеризующего качество кредитного портфеля банка, – доли необслуживаемых активов. Чем выше значение показателя, тем хуже динамика доли необслуживаемых активов, тем большую относительную величину кредитного риска принял на себя банк.	$\left(\frac{\text{ДНА}_1}{\text{ДНА}_0} - 1\right) * 100\%$	средневзвешенное значение за 2 скользящих года (8 календарных отчетных кварталов), предшествующих дате оценки

Подфактор	Описание	Формула ³	Порядок расчета
Доля активов, подверженных кредитному риску, приходящихся на связанных с банком клиентов	Показатель характеризует объемы кредитования связанных с банком сторон. Высокая степень кредитования связанных сторон негативно влияет на независимость функции управления рисками, а также повышает чувствительность деятельности банка к проблемам связанных сторон. Чем выше значение показателя, тем больше риск, связанный с кредитованием связанных сторон.	$\frac{АПКР_{cc}}{АПКР} * 100\%$	средневзвешенное значение за 6 отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с разрывами в сроках и суммах погашения обязательств, и сроках и суммах поступлений по требованиям банка. Оценка риска ликвидности базируется на анализе значений, характеризующих выполнение нормативов ликвидности, – величины покрытия ликвидности и величины чистого стабильного фондирования. Также в рамках анализа риска ликвидности рассматриваются ожидаемые разрывы краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной ликвидности банка согласно срокам погашения активов и обязательств, установленных в соответствующих договорах. Оценка риска ликвидности осуществляется согласно подфакторам, представленным в **таблице 18**.

Таблица 18. Подфакторы, характеризующие риск ликвидности

Подфакторы	Описание	Формула ⁴	Порядок расчета
Величина покрытия ликвидности	Покрытие ликвидности отражает способность банка обеспечить запас высоколиквидных необремененных активов на уровне, достаточном для своевременного и полного выполнения обязательств банка в стрессовых условиях, сопровождающихся значительной нехваткой ликвидности, в ближайшие 30 дней. Чем ниже значение показателя, тем ниже оценивается данная способность.	$\frac{ВЛА}{ЧОО} * 100\%$	средневзвешенное значение за 6 отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки

⁴ **ВЛА** – сумма высоколиквидных активов; **ЧОО** – чистый ожидаемый отток денежных средств в течение ближайших 30 дней; **А_{крср}** – активы, имеющие ожидаемый срок погашения до 30 дней включительно и до востребования; **О_{крср}** – обязательства, имеющие ожидаемый срок погашения до 30 дней включительно и до востребования; **ИНСФ** – имеющийся в наличии объем стабильного фондирования; **ТСФ** – требуемый объем стабильного фондирования; **А_{срср}** – активы, имеющие ожидаемый срок погашения от 30 дней до 365 дней включительно; **О_{срср}** – обязательства, имеющие ожидаемый срок погашения от 30 дней до 365 дней включительно; **А_{дрср}** – активы, имеющие ожидаемый срок погашения более 365 дней; **О_{дрср}** – обязательства, имеющие ожидаемый срок погашения более 365 дней

Подфакторы	Описание	Формула ⁴	Порядок расчета
Сбалансированность активов и обязательств в краткосрочном периоде	Сбалансированность активов и обязательств в краткосрочном периоде рассчитывается как отношение активов и обязательств, ожидаемый срок погашения которых составляет до 30 дней включительно, а также которые имеют срок погашения до востребования. Данное соотношение показывает относительный разрыв краткосрочной ликвидности. Чем ниже показатель, тем больше разрыв.	$\frac{A_{крср}}{O_{крср}} * 100\%$	средневзвешенное значение за 6 отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки
Величина чистого стабильного фондирования	Чистое стабильное фондирование отражает способность банка обеспечить соответствие величины стабильного фондирования структуре ликвидности активов и операций банка для ограничения риска нехватки фондирования в среднесрочной и долгосрочной перспективе (до 1 года и более). Чем ниже значение показателя, тем ниже оценивается данная способность.	$\frac{ИНСФ}{ТСФ} * 100\%$	средневзвешенное значение за 2 скользящих года (8 календарных отчетных кварталов), предшествующих дате оценки
Сбалансированность активов и обязательств в среднесрочном периоде	Сбалансированность активов и обязательств в среднесрочном периоде рассчитывается как отношение активов и обязательств, ожидаемый срок погашения которых составляет от 30 дней до 365 дней включительно. Данное соотношение показывает относительный разрыв среднесрочной ликвидности. Чем ниже показатель, тем больше разрыв.	$\frac{A_{срср}}{O_{срср}} * 100\%$	средневзвешенное значение за 2 скользящих года (8 календарных отчетных кварталов), предшествующих дате оценки
Сбалансированность активов и обязательств в долгосрочном периоде	Сбалансированность активов и обязательств в долгосрочном периоде рассчитывается как отношение активов и обязательств, ожидаемый срок погашения которых составляет более 365 дней. Данное соотношение показывает относительный разрыв долгосрочной ликвидности. Чем ниже показатель, тем больше разрыв.	$\frac{A_{дрср}}{O_{дрср}} * 100\%$	средневзвешенное значение за 2 скользящих года (8 календарных отчетных кварталов), предшествующих дате оценки

Достаточность капитала

Нормативный капитал предназначен для покрытия потерь банка в обычной деятельности и стрессовых условиях. Достаточность не иммобилизованных собственных средств выступает в качестве фундамента устойчивости банка. Нормативный капитал банка обеспечивает буфер абсорбции убытков и поддерживает непрерывность деятельности банка. Оценка достаточности капитала осуществляется согласно подфакторам, представленным в **таблице 19**.

Таблица 19. Подфакторы, характеризующие достаточность капитала

Подфакторы	Описание	Формула ⁵	Порядок расчета
Достаточность нормативного капитала	Достаточность нормативного капитала представляет собой процентное соотношение нормативного капитала банка и рисков, принимаемых банком. Чем ниже значение показателя, тем в меньшей степени риски, принимаемые банком, покрыты нормативным капиталом.	$\frac{НК}{КР+10*(ОП+РР)} * 100\%$	средневзвешенное значение за 6 отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки
Достаточность основного капитала I уровня	Достаточность основного капитала I уровня представляет собой процентное соотношение основного капитала I уровня банка и рисков, принимаемых банком. Чем ниже значение показателя, тем в меньшей степени риски, принимаемые банком, покрыты основным капиталом I уровня.	$\frac{ОКІ}{КР+22,2*(ОП+РР)} * 100\%$	средневзвешенное значение за 2 скользящих года (8 календарных отчетных кварталов), предшествующих дате оценки

⁵ **НК** – нормативный капитал; **КР** – величина кредитного риска; **ОП** – величина операционного риска; **РР** – величина рыночного риска; **ОКІ** – основной капитал I уровня; **КІ** – капитал I уровня; **Тр** – совокупная сумма требований, учитываемых на балансовых счетах, и обязательств, учитываемых на внебалансовых счетах банка, подверженных рискам; **ПР** – прибыль после налогообложения за период; **КР_{ср}** – средняя за период величина кредитного риска

Подфакторы	Описание	Формула ⁵	Порядок расчета
Величина леведжда	Величина леведжда рассчитывается как процентное соотношение капитала I уровня и совокупной суммы требований, учитываемых на балансовых счетах, и обязательств, учитываемых на внебалансовых счетах банка, подверженных рискам. Величина леведжда характеризует степень использования привлеченных средств для финансирования активов, подверженных кредитному риску, и условных обязательств.	$\frac{KI}{Tp} * 100\%$	средневзвешенное значение за 6 отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки
Отношение прибыли к величине кредитного риска	Процентное отношение прибыли за период к среднему значению величины кредитного риска за аналогичный период характеризует способность банка наращивать нормативный капитал путем генерации прибыли для покрытия кредитного риска. Чем ниже значение показателя, тем на более низком уровне оценивается данная способность.	$\frac{ПР}{КР_{ср}} * 100\%$	средневзвешенное значение за 2 отчетных года (8 календарных отчетных кварталов), предшествующих дате оценки

Для расчета коэффициентов, характеризующих достаточность капитала, аналитики BIK Ratings используют показатели, рассчитанные в соответствии с Инструкцией Национального банка Республики Беларусь о нормативах безопасного функционирования, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 11 июля 2022 г. № 257.

Структура фондирования

Структура фондирования неразрывно связана с риском ликвидности. Высокая доля нестабильных источников фондирования, значительная волатильность средств клиентов, а также высокая концентрация источников фондирования способна привести к нехватке ликвидности. Вместе с этим, оценке подвергается и стоимость банковских вкладов (депозитов), привлеченных банком, которая в сравнении со среднерыночными показателями может характеризовать потребность банка в привлечении ликвидности. Оценка структуры фондирования осуществляется согласно подфакторам, представленным в **таблице 20**.

Таблица 20. Подфакторы, характеризующие структуру фондирования

Подфакторы	Описание	Формула ⁶	Порядок расчета
Доля нестабильных источников фондирования	Доля нестабильных источников фондирования представляет собой процентное отношение нестабильных источников фондирования и совокупного объема источников фондирования. Чем ниже значение показателя, тем меньшей волатильности подвержены источники фондирования.	$\frac{\text{НИФ}}{\text{ИФ}} * 100\%$	средневзвешенное значение за 6 отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки
Отношение новых краткосрочных кредитов к депозитам	Отношение новых краткосрочных кредитов к депозитам отражает структуру финансирования краткосрочных активов, достаточность величины краткосрочных депозитов для выдачи краткосрочных кредитов, а также возможность финансирования длинных активов за счет коротких пассивов. Чем выше значение показателя, тем в большей степени краткосрочные кредиты профинансированы краткосрочными депозитами.	$\frac{\text{Кр}_{\text{крср}}}{\text{Деп}_{\text{крср}}} * 100\%$	средневзвешенное значение за 2 скользящих года (8 календарных отчетных кварталов), предшествующих дате оценки
Динамика средств клиентов	Динамика средств клиентов рассчитывается как средневзвешенный месячный темп прироста средств клиентов на горизонте 6 месяцев. Чем выше значение показателя, тем больший прирост демонстрируют средства клиентов банка. Кроме того, использование взвешивания при расчете позволяет определить степень волатильности средств клиентов.	$\left(\frac{\text{СрКл}_1}{\text{СрКл}_0} - 1 \right) * 100\%$	средневзвешенное значение за 6 отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки

⁶ **НИФ** – нестабильные источники финансирования (средства Национального банка Республики Беларусь до востребования и со сроком погашения до 30 дней включительно, средства банков до востребования и со сроком погашения до 30 дней включительно, средства на текущих (расчетных) счетах клиентов; средства во вкладах (депозитах) до востребования и со сроком погашения до 30 дней включительно); средства в отзывных вкладах (депозитах); **ИФ** – источники фондирования (средства Национального банка Республики Беларусь, средства банков, средства клиентов, ценные бумаги банка); **Кр_{крср}** – сумма новых размещенных краткосрочных (со сроком погашения до 1 года включительно) кредитов за скользящий год; **Деп_{крср}** – сумма новых привлеченных краткосрочных (со сроком погашения до 1 года включительно) депозитов за скользящий год; **СрКл1** – средства клиентов на начало отчетного периода; **СрКл0** – средства клиентов на конец отчетного периода; **%_{нов.нац.в.}** – средневзвешенная ставка по новым банковским вкладам (депозитам) банка в национальной валюте; **%_{нов.нац.в.бс.}** – средняя ставка по новым банковским вкладам (депозитам) банковского сектора Республики Беларусь в национальной валюте; **ИФ_{1кк}** – объем источников фондирования, приходящийся на крупнейшего контрагента; **%_{нов.ин.в.}** – средневзвешенная ставка по новым банковским вкладам (депозитам) банка в иностранной валюте; **%_{нов.ин.в.бс.}** – средняя ставка по новым банковским вкладам (депозитам) банковского сектора Республики Беларусь в иностранной валюте; **ИФ_{10кк}** – объем источников фондирования, приходящийся на 10 крупнейших контрагентов

Подфакторы	Описание	Формула ⁶	Порядок расчета
Доля источников фондирования, приходящихся на крупнейшего контрагента	Доля источников фондирования, приходящихся на крупнейшего контрагента, рассчитывается как отношение объема источников фондирования, привлеченных от крупнейшего контрагента, на суммарный объем источников фондирования. Данный показатель характеризует степень концентрации источников фондирования у одного контрагента. Чем выше значение данного показателя, тем в большей степени банк зависит от фондирования, привлеченного от крупнейшего контрагента.	$\frac{\text{ИФ}_{\text{1кк}}}{\text{ИФ}} \times 100\%$	средневзвешенное значение за 6 отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки
Отношение ставок по новым банковским вкладам (депозитам) банка и ставок по новым банковским вкладам (депозитам) банковского сектора в национальной валюте	Отношение ставок по новым банковским вкладам в сравнении со среднерыночными значениями позволяет сделать вывод о потребности банка в покрытии разрыва ликвидности в национальной валюте. Чем ниже значение данного показателя, тем в меньшей степени у банка существует вышеописанная потребность. Аналитики BIK Ratings на основе мотивированного экспертного мнения принимают решение о принятии к расчетам ставок по одному определенному виду банковских вкладов (депозитов) (выбор происходит между вкладами (депозитами) юридических и физических лиц до востребования, на срок до 1 года и на срок свыше 1 года), принимая во внимание объемы привлечения, а также процентные ставки. Может быть использовано средневзвешенное значение процентных ставок по банковским вкладам (депозитам) в национальной валюте (взвешивание в таком случае осуществляется на основе долей объемов привлечения).	$\frac{\%_{\text{нов.нац.в.}}}{\%_{\text{нов.нац.в.бс.}}} \times 100\%$	средневзвешенное значение за 6 отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки

Подфакторы	Описание	Формула ⁶	Порядок расчета
<p>Отношение ставок по новым банковским вкладам (депозитам) банка и ставок по новым банковским вкладам (депозитам) банковского сектора в иностранной валюте</p>	<p>Отношение ставок по новым банковским вкладам в сравнении со среднерыночными значениями позволяет сделать вывод о потребности банка в покрытии разрыва ликвидности в иностранной валюте. Чем ниже значение данного показателя, тем в меньшей степени у банка существует вышеописанная потребность. Аналитики BIK Ratings на основе мотивированного экспертного мнения принимают решение о принятии к расчетам ставок по одному определенному виду банковских вкладов (депозитов) (выбор происходит между вкладами (депозитами) юридических и физических лиц до востребования, на срок до 1 года и на срок свыше 1 года в долларах США, евро и российских рублях), принимая во внимание объемы привлечения, а также процентные ставки. Может быть использовано средневзвешенное значение процентных ставок по банковским вкладам (депозитам) в иностранных валютах (взвешивание в таком случае осуществляется на основе долей объемов привлечения).</p>	$\frac{\%_{\text{нов.ин.в.}}}{\%_{\text{нов.ин.в.бс.}}} * 100\%$	<p>средневзвешенное значение за 6 отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки</p>
<p>Доля источников фондирования, приходящихся на 10 крупнейших контрагентов</p>	<p>Доля источников фондирования, приходящихся на 10 крупнейших контрагентов, рассчитывается как отношение объема источников фондирования, привлеченных от 10 крупнейших контрагентов, на суммарный объем источников фондирования. Данный показатель характеризует степень концентрации источников фондирования у 10-и крупнейших контрагентов. При этом крупнейшие контрагенты определяются на основе совокупного остатка задолженности перед банком-объектом рейтингования по всем источникам фондирования. Чем выше значение данного показателя, тем в большей степени банк зависит от фондирования, привлеченного от данных лиц.</p>	$\frac{\text{ИФ}_{10\text{кк}}}{\text{ИФ}} * 100\%$	<p>средневзвешенное значение за 6 отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки</p>

Операционный и рыночный риски

Операционный и рыночный риски относятся к существенным видам рисков для банка и в высокой степени влияют на его деятельность. Большая величина открытой валютной позиции может привести к значительным непрогнозируемым убыткам в случае существенного изменения курсов валют. Реализация процентного риска может привести к изменению чистой процентной маржи, что скажется на эффективности деятельности банка и его способности генерировать рост нормативного капитала за счет внутренних источников. Реализация операционного риска может привести к существенным непрогнозируемым убыткам, а также к потере деловой репутации. Оценка операционного и рыночного рисков осуществляется посредством анализа подфакторов, представленных в **таблице 21**.

Таблица 21. Подфакторы, характеризующие операционный и рыночный риски

Подфакторы	Описание	Формула ⁷	Порядок расчета
Отношение суммарной величины открытой позиции по всем видам иностранных валют и драгоценных металлов к величине нормативного капитала	Отношение суммарной величины открытой позиции по всем видам иностранных валют и драгоценных металлов к величине нормативного капитала отражает степень подверженности банка валютному риску. Чем выше значение данного показателя, тем больший валютный риск принимает банк.	$\frac{\text{ОВП}_{\text{сумм}}}{\text{НК}} * 100\%$	средневзвешенное значение за 6 отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки

⁷ **ОВП_{сумм}** – суммарная величина открытой позиции по всем видам иностранных валют и драгоценных металлов; **ОВП_{max}** – наибольшая из чистых открытых позиций по одному виду иностранной валюты или драгоценных металлов (вне зависимости от признака позиции); **НК** – нормативный капитал банка; **ОР** – величина операционного риска; **АПС** – активы с плавающей ставкой; **ОПС** – обязательства с плавающей ставкой; **АЧПС** – активы, чувствительные к изменению процентной ставки; **ОЧПС** – обязательства, чувствительные к изменению процентной ставки; **РР** – величина рыночного риска

Подфакторы	Описание	Формула ⁷	Порядок расчета
Отношение наибольшей из чистых открытых позиций по одному виду иностранной валюты или драгоценных металлов к нормативному капиталу	Отношение наибольшей из чистых открытых позиций по одному виду иностранной валюты или драгоценных металлов к величине нормативного капитала отражает степень подверженности банка валютному риску в рамках рисков, сопряженных с обесценением валюты, имеющей наибольшую чистую открытую позицию (вне зависимости от признака позиции). Чем выше значение данного показателя, тем больший валютный риск принимает банк.	$\frac{ОВП_{\max}}{НК} * 100\%$	средневзвешенное значение за 6 отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки
Отношение величины операционного риска к нормативному капиталу	Отношение величины операционного риска к величине нормативного капитала отражает степень подверженности банка операционному риску. Чем выше значение данного показателя, тем больший операционный риск сопряжен с деятельностью банка.	$\frac{ОР}{НК} * 100\%$	средневзвешенное значение за 2 скользящих года (8 календарных отчетных кварталов), предшествующих дате оценки
Отношение активов и обязательств, чувствительных к изменению процентной ставки	Отношение активов и обязательств, чувствительных к изменению процентной ставки, характеризует относительный разрыв между значениями данных показателей и отражает степень подверженности банка процентному риску. Чем ниже значение данного показателя, тем меньшему процентному риску подвержен банк.	1. Если АЧПС \geq ОЧПС, то $(\text{АЧПС} / \text{ОЧПС} - 1) * 100\%$ 2. Если АЧПС $<$ ОЧПС, то $(\text{ОЧПС} / \text{АЧПС} - 1) * 100\%$	средневзвешенное значение за 2 отчетных года (8 календарных отчетных кварталов), предшествующих дате оценки

Подфакторы	Описание	Формула ⁷	Порядок расчета
Отношение активов и обязательств с плавающей ставкой	Отношение активов и обязательств с плавающей ставкой характеризует относительный разрыв между значениями данных показателей и отражает степень подверженности банка процентному риску. При этом, как превышение активов над обязательствами с плавающей ставкой, так и обратный случай рассматриваются как наличие процентных рисков. Важным параметром является величина данного разрыва, что находит отражение в двойственной формуле расчета данного показателя. Чем ниже значение данного показателя, тем меньшему процентному риску подвержен банк.	1. Если АПС \geq ОПС, то $(\text{АПС} / \text{ОПС} - 1) * 100\%$ 2. Если АПС $<$ ОПС, то $(\text{ОПС} / \text{АПС} - 1) * 100\%$	средневзвешенное значение за 2 скользящих года (8 календарных отчетных кварталов), предшествующих дате оценки
Отношение величины рыночных рисков к нормативному капиталу	Отношение величины рыночного риска к величине нормативного капитала отражает степень подверженности банка рыночному риску. Чем выше значение данного показателя, тем больший рыночный риск принимает на себя банк.	$\frac{\text{РР}}{\text{НК}} * 100\%$	средневзвешенное значение за 2 отчетных года (24 календарных отчетных месяца), предшествующих дате оценки

Для расчета коэффициентов, характеризующих операционный и рыночный риски, аналитики BIK Ratings используют показатели, рассчитанные в соответствии с Инструкцией Национального банка Республики Беларусь о нормативах безопасного функционирования, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 11 июля 2022 г. № 257.

Эффективность деятельности

Рентабельность деятельности характеризует способность банка генерировать положительный финансовый результат. Данные показатели также являются косвенной характеристикой качества активов банка, качества обслуживания в банке, востребованности разработанных банковских продуктов, а также позиций банка в банковском секторе Республики Беларусь. Высокие показатели эффективности позволяют расширять деятельность банка, а также капитализировать полученную прибыль. Оценка

эффективности деятельности банка осуществляется согласно подфакторам, представленным в **таблице 22**.

Таблица 22. Подфакторы, характеризующие эффективность деятельности

Подфакторы	Описание	Формула ⁸	Порядок расчета
Отношение операционных расходов к чистым операционным доходам (CIR)	Процентное отношение операционных расходов и чистых операционных доходов характеризует способность банка покрывать свои операционные расходы за счет прибыли от основной деятельности. Чем выше значение показателя, тем на более низком уровне оценивается данная способность.	$\frac{ОРасх}{ЧОД} * 100\%$	средневзвешенное значение за 2 скользящих года (8 календарных отчетных кварталов), предшествующих дате оценки
Рентабельность собственного капитала (ROE)	Рентабельность собственного капитала рассчитывается как процентное отношение прибыли после налогообложения и средней величины собственного капитала банка и характеризует степень отдачи собственного капитала банка. Чем ниже значение показателя, тем меньшая величина прибыли приходится на рубль собственного капитала.	$\frac{П}{СК_{ср}} * 100\%$	средневзвешенное значение за 2 скользящих года (8 календарных отчетных кварталов), предшествующих дате оценки
Модифицированная чистая процентная маржа (mNIM)	Модифицированная чистая процентная маржа рассчитывается как разница процентного отношения процентных доходов и активов, чувствительных к изменению процентной ставки, и процентного отношения процентных расходов и обязательств, чувствительных к изменению процентной ставки. Показатель отражает эффективность основной банковской деятельности – деятельности, генерирующей чистые процентные доходы. Чем выше значение показателя, тем больше разрыв между средней стоимостью процентных активов и процентных обязательств.	$\frac{ПД}{АЧПС_{ср}} * 100\% - \frac{ПР}{ОЧПС_{ср}} * 100\%$	средневзвешенное значение за 2 отчетных года (8 календарных отчетных кварталов), предшествующих дате оценки

⁸ **ОРасх** – операционные расходы банка; **ЧОД** – чистые операционные доходы (валовой доход); **П** – прибыль после налогообложения банка за отчетный период; **СК_{ср}** – среднее значение балансовой стоимости собственного капитала банка за отчетный период; **А_{ср}** – среднее значение балансовой стоимости активов банка за отчетный период; **ПД** – процентные доходы; **ПР** – процентные расходы; **АЧПС_{ср}** – среднее значение активов, чувствительных к изменению процентной ставки, за отчетный период; **ОЧПС_{ср}** – среднее значение обязательств, чувствительных к изменению процентной ставки, за отчетный период

Все показатели, представленные в таблицах 17-22, в зависимости от анализируемого периода делятся на 2 категории:

- оцениваемые за 6 последних отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки;
- оцениваемые за последние 2 скользящих года, предшествующих дате оценки.

В случае осуществления оценки по данным за 6 последних отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки, удельные веса по месяцам распределяются следующим образом:

- 40% – значению показателя последнего отчетного календарного месяца, предшествующего дате оценки (k);
- 20% – значению показателя, предпоследнего отчетного календарного месяца, предшествующего дате оценки (k-1);
- 10% – значению показателя каждого предшествующего отчетного календарного месяца, предшествующего дате оценки (k-2; k-3; k-4; k-5).

В случае осуществления оценки по данным за 2 скользящих года, предшествующих дате оценки, удельные веса распределяются следующим образом:

- 70% – значению показателя последнего скользящего года, предшествующего дате оценки (y);
- 30% – значению показателя предпоследнего скользящего года, предшествующего дате оценки (y-1).

Количественная оценка подфактора профиля финансовых рисков присваивается на основе непрерывных оценок по следующей формуле:

$$КО_{\text{ПФФР}} = \frac{ЗП - \min}{\max - \min}$$

где $КО_{\text{ПФФР}}$ – количественная оценка подфактора фактора профиля финансовых рисков;

$ЗП$ – значение показателя по фактору фактора профиля финансовых рисков;

\min – значение показателя подфактора фактора профиля финансовых рисков, которому присваивается количественная оценка 0 согласно приложению 2;

\max – значение показателя подфактора фактора профиля финансовых рисков, которому присваивается количественная оценка 1 согласно приложению 2.

\min и \max выступают в качестве горизонтов чувствительности: выход за их пределы не влияет на количественную оценку подфактора.

Данные значения были выведены на основе ретроспективных показателей функционирования банковского сектора Республики Беларусь. В случае изменения рыночных данных или существенного изменения законодательства Республики Беларусь, BIK Ratings вправе внести изменения в приложение 2 для достижения корректности оценки и сопоставимости данных.

Вместе с непрерывными количественными оценками в информационных целях BIK Ratings присваивает качественную оценку значению показателя в соответствии с приложением 3. Качественные оценки могут принимать следующие значения: высокая; сильная; нормальная; слабая; критическая.

Дополнительный модификатор

Применение дополнительного модификатора является заключительным шагом в процессе определения рейтинга индивидуальной кредитоспособности.

Применение данного модификатора вызвано необходимостью в более точном определении значения уровня рейтинга индивидуальной кредитоспособности. Дополнительный модификатор используется в случаях, если аналитики BIK Ratings выявили дополнительные значимые факторы, которые не рассматривались или рассматривались недостаточно подробно при определении базового уровня рейтинга, например, обстоятельства, которые определяют достаточно редко встречающиеся кредитные характеристики.

В результате использования дополнительного модификатора базовый уровень рейтинга может быть повышен или понижен на один уровень.

Примеры факторов, которые могут быть использованы для повышения или понижения базового уровня рейтинга путем применения дополнительного модификатора:

- банк находится в переходном периоде: на него воздействуют краткосрочные внешние и внутренние факторы, которые, по оценкам аналитиков BIK Ratings, способны улучшить или ухудшить его кредитоспособность и частично или полностью не учтены в других разделах данной методологии (например, кардинальное изменение стратегии или структуры банка);

- наблюдаются отраслевые или макроэкономические тенденции, которые способны улучшить или ухудшить финансовое состояние банка в краткосрочном периоде и частично или полностью не учтены в предыдущих разделах данной методологии;

- результаты стресс-тестирования рисков, принимаемых банком, свидетельствуют о высоко вероятном значительном ухудшении состояния банка в краткосрочной перспективе;

- банк является истцом или ответчиком в судебном процессе, положительные или отрицательные результаты которого могут значительно улучшить или ухудшить его кредитоспособность в краткосрочном периоде.

Важно отметить, что представленный список не является конечным и может содержать дополнительные уникальные для конкретного банка факторы, которые могут повлиять на значение дополнительного модификатора и, как следствие, на рейтинг индивидуальной кредитоспособности.

Уровень поддержки со стороны группы и (или) государства

Корректировка рейтинга индивидуальной кредитоспособности банка на уровень поддержки со стороны банковской группы (банковского холдинга) и (или) государства является заключительным шагом в процессе определения кредитного рейтинга банка.

Оценка уровня поддержки со стороны банковской группы (банковского холдинга) и (или) государства используется для определения возможности банка своевременно обслуживать свои обязательства даже в условии отсутствия собственных средств.

Уровень кредитного рейтинга может быть повышен на одну или две ступени при условии готовности оказать помощь и наличия у поддерживающей структуры достаточного объема ликвидных активов. При отсутствии поддержки со стороны банковской группы (банковского холдинга) и государства кредитный рейтинг сохраняется на уровне рейтинга индивидуальной кредитоспособности.

Уровень поддержки со стороны группы и (или) государства может принимать следующие значения:

- наблюдается отсутствие поддержки или низкий уровень поддержки со стороны банковской группы (банковского холдинга) и (или) государства (в данном случае кредитный рейтинг банка равен индивидуальному рейтингу кредитоспособности);
- наблюдается умеренный уровень поддержки со стороны банковской группы (банковского холдинга) и (или) государства (в данном случае рейтинг индивидуальной кредитоспособности повышается на один уровень для получения кредитного рейтинга банка);
- наблюдается высокий уровень поддержки со стороны банковской группы (банковского холдинга) и (или) государства (в данном случае рейтинг индивидуальной кредитоспособности повышается на два уровня для получения кредитного рейтинга банка).

На оценку уровня поддержки со стороны банковской группы (банковского холдинга) и (или) государства влияют следующие факторы:

- способность поддерживающей структуры оказать поддержку;
- заинтересованность поддерживающей структуры в оказании поддержки;
- случаи оказания поддержки поддерживающей структурой.

Вместе с этим, аналитики BIK Ratings отмечают, что банкротство банков может оказывать негативное влияние на экономику страны. В связи с этим, банки, отнесенные к системно значимым, как правило, могут рассчитывать на получение экстраординарной поддержки со стороны государства. Так, вне зависимости от структуры собственности и поддержки со стороны группы,

банки, относимые к группам системной значимости, характеризуются потенциальной поддержкой со стороны государства, вследствие чего рейтинг индивидуальной кредитоспособности данных банков увеличивается минимум на один уровень для получения кредитного рейтинга банка.

Поддержка со стороны банковской группы (банковского холдинга) и (или) государства может выражаться в любой помощи, которая способна положительно повлиять на возможность исполнения банком своих обязательств в срок и в полном объеме, в том числе выраженная:

- в предоставлении субординированного кредита (займа);
- в покупке долговых обязательств банка, имеющих процентную ставку ниже рыночной;
- в дополнительном вкладе в уставный капитал банка;
- в реструктуризации предоставленного ранее финансирования;
- в иных видах помощи со стороны поддерживающей структуры.

Рейтинговый прогноз

Принимая во внимание данную методологию, BIK Ratings вправе устанавливать прогноз по кредитному рейтингу, который представляет собой субъективное мнение аналитиков BIK Ratings относительно потенциального изменения уровня кредитного рейтинга в течение 12 месяцев.

Объекту рейтингования может быть присвоен один из представленных видов прогноза по присвоенному кредитному рейтингу:

- позитивный прогноз: подразумевает, что существует высокая вероятность повышения кредитного рейтинга в течение 12 месяцев;
- негативный прогноз: подразумевает, что существует высокая вероятность понижения кредитного рейтинга в течение 12 месяцев;
- стабильный прогноз: подразумевает, что существует высокая вероятность сохранения кредитного рейтинга в течение 12 месяцев;
- неопределенный прогноз: подразумевает, что в течение 12 месяцев высока вероятность наступления двух или более из представленных видов прогноза: сохранение, повышение или снижение кредитного рейтинга.

Прогноз по кредитному рейтингу определяется на основании ожиданий аналитиков BIK Ratings относительно динамики изменения показателей факторов, представленных в данной методологии. При определении прогноза BIK Ratings ориентируется на исторические данные, а также на стратегию и прогнозы объекта рейтингования.

При оценке перспектив изменения кредитного рейтинга банка BIK Ratings использует рейтинговые предпосылки о возможных сценариях развития объекта рейтингования и вероятности наступления тех или иных событий, характеризующих присвоение конкретных видов прогнозов, которые являются субъективным мнением участников рейтингового комитета. Данные сценарии могут быть основаны как на стратегии объекта рейтингования, так и на внутренних расчетах и ожиданиях BIK Ratings. При определении прогноза учитывается также и будущее изменение нормативных правовых актов, если это способно существенно повлиять на уровень кредитного рейтинга.

Рейтинговый комитет может определять критерии, выполнение или невыполнение которых с высокой долей вероятности может привести к изменению уровня кредитного рейтинга.