BIK Ratings

# МЕТОДОЛОГИЯ ПРИСВОЕНИЯ КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ БАНКАМ

УТВЕРЖДЕНО
Протокол заседания
методологического комитета
от 3 сентября 2026 г. № 7

# МЕТОДОЛОГИЯ ПРИСВОЕНИЯ КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ БАНКАМ ООО «БИК Рейтингс»

**Оглавление**

Используемые термины и определения ....4
Область и особенности применения ....9
Рейтинговая шкала .... 14
Краткий обзор показателей .... 20
Профиль бизнес-рисков .... 24
Конкурентные позиции .... 25
Качество управления рисками .... 26
Диверсификация сфер бизнеса .... 29
Уровень кэптивности бизнеса .... 34
Система корпоративного управления .... 34
Деловая репутация .... 37
Качество стратегического планирования .... 39
Информационная прозрачность .... 41
Профиль финансовых рисков .... 43
Кредитный риск .... 46
Риск ликвидности .... 48
Достаточность капитала .... 50
Структура фондирования .... 52
Операционный, рыночный и процентный риски .... 55
Эффективность деятельности .... 58
Корректирующие факторы .... 63
Уровень поддержки со стороны группы и (или) государства .... 70
Рейтинговый прогноз .... 71

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 определения

**Верификатор нефинансовой отчетности** – независимая от объекта рейтингования организация, подготовившая заключение о соответствии нефинансовой отчетности одному или нескольким международным стандартам и публично раскрывающая используемую методологию верификации.

**Верификатор углеродного следа** – независимая от объекта рейтингования организация, подготовившая заключение об объеме продуцируемого углеродного следа банка и публично раскрывающая используемую методологию верификации, а также раскрывающая исходные данные, использованные для верификации.

**Дата оценки** – дата заключения договора на осуществление рейтинговых действий.

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

**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.

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

**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.

**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».

**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.

**Углеродный след** — совокупность всех выбросов парниковых газов, произведенных прямо и косвенно отдельным банком.

**Устойчивое развитие** – эффективное и справедливое распределение ресурсов внутри поколения и между различными поколениями в рамках

осуществления социально-экономической деятельности в пределах ограниченной экосистемы.

**Устойчивое развитие банка** – направление развития банка, которое соответствует одной или более Целям устойчивого развития ООН, снижает негативное влияние антропогенного фактора на экологию и социальную среду и напрямую или косвенно способствует сохранению ресурсов для будущих поколений.

**Цели устойчивого развития ООН (Цели устойчивого развития)** – 17 взаимосвязанных целей, разработанных в 2015 году Генеральной ассамблеей ООН в качестве плана достижения лучшего и более устойчивого будущего для населения Земли.

**Циркулярная экономика** – экономика, предполагающая развитие за счет более эффективного использования имеющихся ресурсов, переработки отходов и производства товаров из вторичного сырья.

**ESG (Environmental, Social, and Corporate Governance)** — совокупность характеристик управления банком, при котором достигается вовлечение объекта рейтингования в решение экологических, социальных и управленческих проблем и обеспечивается управление сферой устойчивого развития на микроуровне.

**ESG-принципы** — набор принципов, которые ориентированы на учет экологических, социальных и управленческих аспектов в деятельности банка и оценку его устойчивости и воздействия на окружающую среду, общество и внутреннюю структуру управления.

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

- термин «банк» имеет значение, определенное статьей 8 Банковского кодекса Республики Беларусь;
- термин «банковская группа» и «банковский холдинг» имеют значения, определенные статьей 35 Банковского кодекса Республики Беларусь;
- термин «банковский вклад (депозит)» имеет значение, определенное статьей 179 Банковского кодекса Республики Беларусь;
- термин «бенефициарный владелец» имеет значение, определенное статьей 34 Банковского кодекса Республики Беларусь;
- термин «взаимосвязанные должники», «инсайдеры» имеют значения, определенные статьей 115 Банковского кодекса Республики Беларусь;
- термин «независимый директор» имеет значение, определенное статьей 109 Банковского кодекса Республики Беларусь;

- термины «кредитный рейтинг», «объект рейтингования», «отзыв», «пересмотр», «подтверждение», «присвоение», «рейтинговые действия» имеют значения, определенные пунктом 2 Положения о порядке организации и осуществления рейтинговой деятельности, утвержденного постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 12 августа 2019 г. № 325;

- термин «валютный риск» имеет значение, определенное подпунктом 3.3 пункта 3 Приложения 2 «Перечень основных видов риска» Инструкции об организации корпоративного управления, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 21 февраля 2024 г. № 62;

- термины «внутренний контроль», «риск», «риск-профиль», «система управления рисками», «стресс-тест (стресс-тестирование)», «существенный риск», «управленческая отчетность» имеют значения, определенные пунктом 2 Инструкции об организации корпоративного управления, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 21 февраля 2024 г. № 62;

- термин «кредитный риск» имеет значение, определенное пунктом 1 Приложения 2 «Перечень основных видов риска» Инструкции об организации корпоративного управления, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 21 февраля 2024 г. № 62;

- термин «операционный риск» имеет значение, определенное пунктом 6 Приложения 2 «Перечень основных видов риска» Инструкции об организации корпоративного управления, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 21 февраля 2024 г. № 62;

- термин «процентный риск банковского портфеля» имеет значение, определенное пунктом 4 Приложения 2 «Перечень основных видов риска» Инструкции об организации корпоративного управления, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 21 февраля 2024 г. № 62;

- термин «риск ликвидности» имеет значение, определенное пунктом 5 Приложения 2 «Перечень основных видов риска» Инструкции об организации корпоративного управления, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 21 февраля 2024 г. № 62;

- термины «рыночный риск», «процентный риск торгового портфеля» имеют значения, определенные пунктом 3 Приложения 2 «Перечень основных видов риска» Инструкции об организации корпоративного управления,

утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 21 февраля 2024 г. № 62;

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

- термины «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;

- термин «достаточность нормативного капитала» имеет значение, определенное главой 10 Инструкции о нормативах безопасного функционирования, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 11 июля 2022 г. № 257;

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

- термины «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;

- термин «субординированный кредит (займ)» имеет значение, определенное пунктом 17 Инструкции о нормативах безопасного функционирования, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 11 июля 2022 г. № 257;

- термины «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;

- термин «значительные кредиторы (вкладчики)» имеет значение, определенное подпунктом 10.3 пункта 10 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;

- термин «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;

- термин «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.

# 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» и небанковским кредитно-финансовым организациям.

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. В соответствии с данной Методологией кредитный рейтинг объекта рейтингования присваивается на краткосрочный период – 1 год.

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 пересмотреть действующий кредитный рейтинг, или отозвать кредитный рейтинг:

- недостаточность или выявление факта недостоверности предоставленной банком информации, а также недостаточность информации для осуществления мониторинга присвоенного кредитного рейтинга;
- 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;
- исключение банка из перечня системно значимых банков, определенного Национальным банком Республики Беларусь;
- введение санкций в отношении банка, а также в отношении его материнской компании при условии существенного влияния данных санкций

на деятельность банка: введенные санкции затрагивают (могут затронуть) 10% и более активов банка и (или) повлияли (могут повлиять) на снижение полученных доходов по сравнению с планируемыми на 10% и более;

- истечение срока действия договора на осуществление 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, карантина, 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 кредитного рейтинга уровней 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 уровней 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.

Данная Методология раскрывает механизм присвоения кредитных рейтингов банкам, а также прогнозов по ним. Кредитный рейтинг не может быть присвоен без присвоения прогноза по нему, и наоборот. При этом в течение периода действия кредитного рейтинга может быть пересмотрен прогноз по кредитному рейтингу без пересмотра кредитного рейтинга.

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 течение календарного года, 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);

- 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».

Также методологический комитет не позднее 12 месяцев с даты согласования данной Методологии Национальным банком осуществляет пересмотр Методологии и принимает одно из следующих решений:

- о возможности дальнейшего применения Методологии при осуществлении рейтинговых действий;
- о необходимости изменения данной Методологии.

Пересмотр BIK Ratings иных собственных методологий может оказать влияние на уровень оценки кредитного риска объектов рейтингования, взаимосвязанных с банком, что, в свою очередь, может потребовать пересмотра ее кредитного рейтинга, присвоенного в соответствии с данной Методологией.

Данная Методология предусматривает непрерывность ее применения в рамках рейтинговой деятельности. BIK Ratings проводит мониторинг присвоенных рейтингов на основе данной Методологии. Настоящая Методология применяется на постоянной основе, и вступает в силу с рабочего дня, следующего за днем ее согласования Национальным банком Республики Беларусь, и действует до конца рабочего дня, в котором Национальный банк Республики Беларусь согласовал ее новую редакцию (внесенные в нее изменения).

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. Кроме того, BIK Ratings может использовать иную информацию, которая находится в распоряжении рейтингового агентства и получена им в соответствии с требованиями законодательства о коммерческой, банковской и иной охраняемой законом тайне, законодательства о персональных данных.

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, бухгалтерской (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 бухгалтерской (финансовой) отчетности данных двух юридических лиц).

В случае невозможности расчета отдельных показателей профиля финансовых рисков в отдельных периодах или в каждом периоде в силу математических ограничений (например, деления на 0), данному показателю (показателям) может быть присвоено 100 баллов (качественная оценка «высокая») или 0 баллов (качественная оценка «низкая») без отступления от данной Методологии. При этом определение присваиваемой балльной оценки осуществляется аналитиками BIK Ratings на основе анализа качественной составляющей показателя и причин невозможности осуществления расчетов.

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 одному из рейтинговых уровней шкалы BIK Ratings из **таблицы 1**.

**Таблица 1. Характеристика используемых уровней кредитных рейтингов**

| Рейтинговая категория | Уровень кредитного рейтинга | Прогнозный уровень дефолта на горизонте одного года, % | Качественная характеристика кредитоспособности |
|---|---|---|---|
| AAA | by.AAA | 0,87 | **Кредитоспособность наивысшего уровня**. Объект рейтингования характеризуется максимальным уровнем кредитоспособности, финансовой надежности и финансовой устойчивости |
| AA | by.AA+ | 1,42 | **Кредитоспособность очень высокого уровня**. Объект рейтингования характеризуется очень высоким уровнем кредитоспособности, финансовой надежности и финансовой устойчивости |
| | by.AA | 2,34 | **Кредитоспособность высокого уровня**. Объект рейтингования характеризуется высоким уровнем кредитоспособности, финансовой надежности и финансовой устойчивости |
| A | by.A+ | 3,44 | **Кредитоспособность умеренно высокого уровня**. Объект рейтингования характеризуется умеренно высоким уровнем кредитоспособности, финансовой надежности и финансовой устойчивости |
| | by.A | 3,90 | **Кредитоспособность выше среднего уровня**. Объект рейтингования характеризуется уровнем кредитоспособности, финансовой надежности и финансовой устойчивости выше среднего |
| BBB | by.BBB+ | 5,57 | **Кредитоспособность переходного среднего уровня**. Объект рейтингования характеризуется переходным к среднему уровнем кредитоспособности, финансовой надежности, финансовой устойчивости |
| | by.BBB | 6,57 | **Кредитоспособность среднего уровня**. Объект рейтингования характеризуется средним уровнем кредитоспособности, финансовой надежности и финансовой устойчивости |
| BB | by.BB+ | 9,01 | **Умеренно рискованный уровень кредитоспособности**. Объект рейтингования характеризуется переходным к слабому уровнем кредитоспособности, финансовой надежности и финансовой устойчивости |

| Рейтинговая категория | Уровень кредитного рейтинга | Прогнозный уровень дефолта на горизонте одного года, % | Качественная характеристика кредитоспособности |
|---|---|---|---|
| | by.BB | 9,95 | **Рискованный уровень кредитоспособности**. Объект рейтингования характеризуется слабым уровнем кредитоспособности, финансовой надежности и финансовой устойчивости |
| B | by.B+ | 13,44 | **Рискованный уровень кредитоспособности со спекулятивными чертами**. Объект рейтингования характеризуется переходным к низкому уровнем кредитоспособности, финансовой надежности и финансовой устойчивости |
| | by.B | 16,93 | **Крайне рискованный уровень кредитоспособности со спекулятивными чертами**. Объект рейтингования характеризуется низким уровнем кредитоспособности, финансовой надежности и финансовой устойчивости |
| CCC | by.CCC | 20,41 | **Спекулятивный уровень кредитоспособности**. Объект рейтингования характеризуется очень низким уровнем кредитоспособности, финансовой надежности и финансовой устойчивости |
| CC | by.CC | 35,20 | **Крайне спекулятивный уровень кредитоспособности**. Объект рейтингования характеризуется крайне низким уровнем кредитоспособности, финансовой надежности и финансовой устойчивости |
| C | by.C | 49,51 | **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 |
| D | by.D | 100,00 | **В состоянии дефолта**. Объект рейтингования находится в состоянии дефолта в соответствии с критериями BIK Ratings |

**Критерии присвоения рейтингов уровней 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 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 уровней 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 уровней 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 уровня 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 левереджа 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 суждения рейтингового комитета BIK Ratings. В рамках данной оценки каждый аналитик 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%;
- умеренный риск – вероятность дефолта составляет от 30% до 50% (включительно);
- высокий риск – вероятность дефолта составляет от 50% до 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:

- неисполнение обязательств по долговым инструментам, включая невыплату очередного процентного дохода (купона) по облигациям, непогашение номинальной стоимости облигации, неисполнение обязательств по обратному выкупу облигаций, если такое обязательство предусмотрено проспектом эмиссии, по истечении предусмотренного условиями соответствующего обязательства срока для устранения нарушения (льготного периода). При отсутствии такого срока дефолтом признается неисполнение обязательства более 10 рабочих дней с даты, установленной для его исполнения. В целях настоящей Методологии учитываемый льготный период не может превышать 30 календарных дней с даты, установленной для исполнения обязательства;

- неисполнение иных финансовых обязательств, имеющих возвратную и платную основу, более 10 рабочих дней с даты, установленной для их исполнения, включая невыплату процентов, штрафов, непогашение основного долга по графику, если иной льготный период не предусмотрен условиями соответствующего обязательства. Учитываемый льготный период не может превышать 30 календарных дней;
- неисполнение финансовых обязательств, платный характер которых формально не определен, по прошествии 10 рабочих дней с момента вступления в силу соответствующего решения суда;
- в течение последних 3 месяцев произошла реструктуризация долговых обязательств банка, при которой инвесторы получили менее выгодные условия в сравнении с теми, которые были предусмотрены первоначальным договором по данному обязательству;
- 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.

Неисполнение финансового обязательства в сроки, указанные выше, может не признаваться BIK Ratings событием дефолта, если задержка исполнения вызвана исключительно обстоятельствами, не связанными со снижением способности и (или) готовности банка исполнить соответствующее обязательство, включая технические или операционные сбои платежной инфраструктуры, ограничения деятельности банков-корреспондентов, платежных агентов и иных участников платежной цепочки, а также санкционные ограничения.

Для применения указанного исключения BIK Ratings должно располагать информацией, подтверждающей одновременно:

- наличие у банка денежных средств, достаточных для исполнения соответствующего обязательства в полном объеме в установленный срок;
- совершение банком необходимых действий, направленных на своевременное исполнение обязательства;
- возникновение задержки преимущественно вследствие обстоятельств, находящихся вне контроля банка;
- принятие банком разумных и доступных мер, направленных на устранение препятствий и исполнение обязательства, в том числе посредством альтернативных законных способов расчетов при наличии такой возможности.

Указанное исключение может применяться не более 30 календарных дней с даты, установленной для исполнения соответствующего обязательства. Неисполнение обязательства по истечении данного срока признается событием дефолта.

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 уровня 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 кредитного рейтинга уровня 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, корректирующих факторов 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 рисков, присущих рынку, 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 существенных 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, рыночного и процентного 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 уровней 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 |
| [0,70;0,75) | by.BBB+ |
| [0,65;0,70) | by.BBB |
| [0,60;0,65) | by.BB+ |

| Количественная оценка | Базовый уровень рейтинга |
|---|---|
| [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 |

**Базовый уровень рейтинга далее подлежит уточнению посредством корректирующих факторов.** Корректирующие факторы могут принимать следующие качественные характеристики: «низкая», «слабая», «нормальная», «сильная», «высокая». Качественные характеристики преобразуются в баллы «–1», «–0,5», «0», «0,5», «1».

Для уточнения базового уровня рейтинга BIK Ratings применяет корректирующие факторы: ESG-модификатор и дополнительный модификатор, которые суммарно могут изменить базовый уровень рейтинга на один уровень вверх или вниз. При этом округление суммарных значений до целого числа (итогового числа уровней, на которые происходит изменение) осуществляется на основе математических правил. Однако в случае, если суммарное влияние складывается на уровне -0,5 или 0,5 уровня, рейтинговым комитетом может быть принято решение об округлении данных значений до 0 уровней, таким образом корректирующие факторы не окажут влияния на базовый уровень рейтинга.

В результате применения корректирующих факторов 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. Наличие поддержки может увеличить кредитный рейтинг на 1 уровень.

# Профиль бизнес-рисков

В данном разделе представлено описание профиля бизнес-рисков, который отображает соотношение рисков, присущих рынку, 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;
- низкая.

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

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

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

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

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 | Низкая |
| | ≥6 ≤10 | Сильная | Сильная | Нормальная | Слабая | Низкая |
| | ≥11 ≤15 | Сильная | Нормальная | Слабая | Низкая | Низкая |
| | ≥16 | Нормальная | Слабая | Низкая | Низкая | Низкая |

При этом качественная оценка конкурентной позиции, сложившаяся согласно таблице 3, может быть скорректирована, 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, 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 |
| Разница доли НОА в АПКР[1] банка и банковского сектора Республики Беларусь[2] | Указанный показатель в банке ниже показателя в банковском секторе более чем на 2 п.п. | Указанный показатель в банке ниже показателя в банковском секторе на 2 п.п. включительно и менее или указанный показатель в банке выше показателя в банковском секторе на 2 п.п. включительно и менее | Указанный показатель в банке выше показателя в банковском секторе более чем на 2 п.п. |

[1] НОА – необслуживаемые активы; АПКР – активы, подверженные кредитному риску
[2] Показатель рассчитывается как среднее арифметическое указанной разницы по итогам 4 последних календарных кварталов, предшествующих дате оценки

| Подфакторы | Количественная оценка | | |
|---|---|---|---|
| | 3 | 2 | 1 |
| Система управления рисками | BIK Ratings оценивает качество системы управления рисками как высокое. В качестве критериев отнесения системы управления рисками банка к данной группе могут выступать следующие характеристики:<br>• локальные правовые акты (далее – ЛПА) банка являются приемлемыми и эффективно определяют требования по управлению существенными рисками;<br>• управленческая отчетность по существенным рискам является своевременной, полной и достоверной;<br>• процессы управления существенными рисками базируются на соответствующих подходах, которые доказали свою эффективность в течение продолжительного периода времени;<br>• функция мониторинга лимитов рисков независима от лиц, которые выполняют решения о принятии на банк рисков;<br>• в банке эффективно функционирует система расчета дополнительной потребности в нормативном капитале;<br>• в банке разработаны и контролируются на постоянной основе (не реже 1 раза в полгода) ключевые индикаторы риска по существенным рискам; анализ необходимости актуализации данных показателей проводится не реже 1 раза в год;<br>• показатели толерантности к риску и риск-аппетита по существенным рискам утверждены советом директоров (наблюдательным советом) банка и контролируются на постоянной основе. В течение 12 календарных месяцев, предшествующих дате оценки, превышения установленных значений отсутствовали либо носили единичный характер. В случае возникновения превышений банком осуществлялся анализ их причин и своевременно принимались меры, направленные на восстановление установленных значений показателей толерантности к риску и риск-аппетита. Систематические превышения отсутствуют. | BIK Ratings оценивает качество системы управления рисками как нормальное. В качестве критериев отнесения системы управления рисками банка к данной группе могут выступать следующие характеристики:<br>• ЛПА банка в целом адекватно формулирует требования по управлению существенными рисками; могут иметь место незначительные недостатки;<br>• управленческая отчетность по существенным рискам в целом является своевременной, полной и достоверной;<br>• процессы управления существенными рисками являются адекватными;<br>• имеются случаи вмешательства лиц, решающих о принятии на банк рисков, в работу сотрудников, осуществляющих мониторинг лимитов по существенным рискам;<br>• в банке разработаны и контролируются на постоянной основе (не реже 1 раза в полгода) ключевые индикаторы риска по существенным рискам;<br>• показатели толерантности к риску и риск-аппетита по существенным рискам утверждены советом директоров (наблюдательным советом) банка и контролируются на постоянной основе. В течение 12 календарных месяцев, предшествующих дате оценки, имели место отдельные случаи превышения установленных значений показателей толерантности к риску и (или) риск-аппетита. По выявленным превышениям банком осуществлялся анализ их причин и принимались меры, направленные на восстановление установленных значений, при этом могли иметь место отдельные недостатки в своевременности и (или) эффективности принимаемых мер. | BIK Ratings оценивает качество системы управления рисками как низкое. В качестве критериев отнесения системы управления рисками банка к данной группе могут выступать следующие характеристики:<br>• ЛПА банка неадекватно формулирует требования по управлению существенными рисками;<br>• риски принимаются персоналом, не имеющим соответствующего опыта;<br>• информационные системы управления по существенным рискам имеют значительные недостатки;<br>• процессы управления существенными рисками имеют значительные недостатки;<br>• функция мониторинга лимитов существенных рисков зависима от лиц, которые выполняют решения о принятии на банк рисков;<br>• в банке разработаны и контролируются не на постоянной основе (реже 1 раза в полгода) ключевые индикаторы риска по существенным рискам;<br>• показатели толерантности к риску и (или) риск-аппетита по одному или нескольким существенным рискам не утверждены советом директоров (наблюдательным советом) банка и (или) их соблюдение не контролируется на постоянной основе, и (или) в течение 12 календарных месяцев, предшествующих дате оценки, имели место систематические превышения установленных значений, и (или) при выявлении таких превышений банк не осуществлял анализ их причин и (или) своевременно не принимал меры, направленные на восстановление установленных значений показателей толерантности к риску и риск-аппетита. |

| Подфакторы | Количественная оценка | | |
|---|---|---|---|
| | 3 | 2 | 1 |
| Стресс-тестирование | Банк проводит стресс-тестирование каждого существенного риска на регулярной основе не реже 1 раза в полгода с использованием различных методов и сценариев, основанных на разумных предположениях. Анализ необходимости актуализации параметров, заложенных в модели стресс-тестирования, осуществляется не реже 1 раза в год. Результаты стресс-тестирования рассматриваются уполномоченными органами управления банка и используются при принятии решений в области управления рисками. В случае выявления по результатам стресс-тестирования существенного негативного влияния реализации рисков на финансовое состояние банка и (или) превышения установленных показателей толерантности к риску и риск-аппетита банк разрабатывает и реализует предупреждающие и (или) корректирующие меры. | Банк проводит стресс-тестирование каждого существенного риска на регулярной основе не реже 1 раза в год с использованием одного метода и (или) сценария, основанного на разумных предположениях. Анализ необходимости актуализации параметров, заложенных в модели стресс-тестирования, осуществляется не реже одного раза в год. | Банк проводит стресс-тестирование одного или нескольких существенных рисков реже одного раза в год и (или) стресс-тестированием охватываются не все существенные риски банка. |

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 – 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) | Низкая |

Качественная оценка фактора «Качество управления рисками» может быть скорректирована (но не более чем на 1 уровень в сторону повышения или понижения) на основе мотивированного суждения 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 ЛПА банка;
- проверка актуальности параметров и коэффициентов влияния, заложенных в скоринговые модели кредитоспособности физических лиц, не проводилась в течение последнего скользящего года;
- нарушение страновых лимитов 2 и более раза в течение скользящего года и (или) наличие совокупного объема просроченной задолженности иностранных контрагентов, который превышает 10% и более от совокупной задолженности иностранных контрагентов на последнюю отчетную дату;
- 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 видов экономической деятельности в соответствии с секциями и подсекциями секции «Обрабатывающая промышленность» 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;
- производство продуктов питания, напитков и табачных изделий;
- производство текстильных изделий, одежды, изделий из кожи и меха;
- производство изделий из дерева и бумаги; полиграфическая деятельность и тиражирование записанных носителей информации;
- производство кокса и продуктов нефтепереработки;
- производство химических продуктов;
- производство основных фармацевтических продуктов и фармацевтических препаратов;
- производство резиновых и пластмассовых изделий, прочих неметаллических минеральных продуктов;
- металлургическое производство, производство готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования;
- производство вычислительной, электронной и оптической аппаратуры;
- производство электрооборудования;
- производство машин и оборудования, не включенных в другие группировки;
- производство транспортных средств и оборудования;
- производство прочих готовых изделий; ремонт, монтаж машин и оборудования;
- 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 – HHI). 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, или среднеарифметическое абсолютное значение остатка задолженности по кредитам (остатка обязательств по банковским депозитам (вкладам)) за первый и шестой месяцы, предшествующие дате оценки. Затем вычисляются доли выделенных групп (в процентах), на основе которых рассчитывается HHI.

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**

| | | HHI задолженности по кредитам по сегментам банковского бизнеса | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | ≤1000 | >1000 ≤1800 | >1800 ≤3000 | >3000 ≤5000 | >5000 |
| HHI задолженности по кредитам по секторам экономики | ≤1000 | Высокая | Сильная | Нормальная | Слабая | Низкая |
| | >1000 ≤1800 | Сильная | Сильная | Нормальная | Слабая | Низкая |
| | >1800 ≤5000 | Сильная | Нормальная | Слабая | Низкая | Низкая |
| | >5000 | Нормальная | Слабая | Низкая | Низкая | Низкая |

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

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

| | | HHI обязательств по банковским вкладам (депозитам) по сегментам банковского бизнеса | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | ≤1000 | >1000 ≤1800 | >1800 ≤3000 | >3000 ≤5000 | >5000 |
| HHI обязательств по банковским вкладам (депозитам) по секторам экономики | ≤1000 | Высокая | Сильная | Нормальная | Слабая | Низкая |
| | >1000 ≤1800 | Сильная | Сильная | Нормальная | Слабая | Низкая |
| | >1800 ≤5000 | Сильная | Нормальная | Слабая | Низкая | Низкая |
| | >5000 | Нормальная | Слабая | Низкая | Низкая | Низкая |

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 | Низкая |
| 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 | Низкая |
| | Низкая | Слабая | Слабая | Слабая | Низкая | Низкая |

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 12 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 | Низкая |
| | ≥1% <3% | Сильная | Сильная | Нормальная | Слабая | Низкая |
| | ≥3% <5% | Сильная | Нормальная | Слабая | Низкая | Низкая |
| | ≥5% | Нормальная | Нормальная | Слабая | Низкая | Низкая |

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);
- 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 международным стандартам финансовой отчетности (далее – МСФО) параллельно с учетом по национальным стандартам финансовой отчетности (далее – 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 кадров[3] 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 ЛПА банка;
- несоблюдение требований законодательства в части периодичности заседаний комитета по рискам;

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

- частая смена[4] членов наблюдательного совета (совета директоров) и (или) должностных лиц, выполняющих ключевые функции[5];
- длительное несогласование Национальным банком Республики Беларусь кандидата на пост председателя правления банка[6];
- подразделение по управлению рисками не регламентировано в ЛПА 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.

Формальное функционирование наблюдательного совета (совета директоров) определяется мотивированным суждением аналитиков BIK Ratings с учетом следующих признаков:

- недостаточная частота заседаний (менее 4-х раз в год) и/или преобладание заочной формы принятия решений;
- отсутствие в протоколах заседаний информации о ходе обсуждения, позициях членов наблюдательного совета (совета директоров), результатах голосования и аргументации решений;
- принятие решений по существенным вопросам (крупные сделки, кредиты, связанные стороны, капитал) без анализа рисков и обсуждения;
- отсутствие участия в формировании и контроле реализации стратегии, риск-профиля и капитального планирования;
- отсутствие контроля за исполнением ранее принятых решений.

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 12, минимальная – (-11). Оценка системы корпоративного управления представлена в **таблице 10**.

[4] Частой сменой признается замена 30% и более наблюдательного совета (совета директоров) в течение скользящих 12 месяцев либо неоднократная смена должностных лиц, выполняющих ключевые функции, повлекшая более чем 2 кадровые перестановки в ключевых управленческих позициях в течение скользящих 12 месяцев

[5] Для банков, в уставном фонде которых доля собственности государства превышает 50%, при определении данного критерия не учитывается замена представителей государства, осуществляемая вне волеизъявления банка

[6] Длительным несогласованием Национальным банком Республики Беларусь кандидата на пост председателя правления банка признается период, превышающий 3 месяца с даты представления кандидатуры, либо 2 последовательных отказа в согласовании одного или нескольких кандидатов на указанную должность

**Таблица 10. Оценка системы корпоративного управления**

| Количественная оценка | Качественная оценка |
|---|---|
| [9;12] | Высокая |
| [4;8] | Сильная |
| [-3;3] | Нормальная |
| [-7;-4] | Слабая |
| [-11;-8] | Низкая |

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 34. 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 суждения 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 владельцев банка в стадии ликвидации | [-1;0] |
| Нахождение банка или его материнской компании под санкциями (в течение предшествующих трех скользящих лет) | [-5;0] |
| Привлечение бенефициарного владельца и (или) топ-менеджера банка к уголовной ответственности (в течение предшествующих трех скользящих лет) | [-1;0] |
| Нахождение бенефициарного владельца и (или) топ-менеджера банка под следствием в рамках уголовного преследования (в течение предшествующих трех скользящих лет) | [-1;0] |

| Корректирующие подфакторы | Влияние на количественную оценку фактора |
|---|---|
| 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] |
| Частая смена собственников и (или) топ-менеджеров банка | [-1;0] |
| Наличие фактов не аттестации Национальным банком Республики Беларусь председателя правления банка и (или) других должностных лиц, выполняющих ключевые функции (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] |
| 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] |
| Объем сделок, не имеющих экономического смысла[7], превышает 5% активов банка | [-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 бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствии с НСФО и (или) МСФО | [-3;0] |
| Проведение аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствии с НСФО и (или) МСФО, значительный период (4 и более года) одним и тем же аудитором (юридическим лицом) | [-1;0] |

[7] Экономический смысл сделки – это наличие у нее обоснованной деловой цели и ожидаемого экономического эффекта для банка (дохода, снижения рисков, улучшения ликвидности или структуры баланса), не сводящегося к формальному изменению отчетных или регуляторных показателей

Количественная оценка деловой репутации рассчитывается как сумма 34 и суммарной величины набранных баллов по корректирующим подфакторам. Оценка деловой репутации осуществляется согласно **таблице 12**.

**Таблица 12. Оценка деловой репутации**

| Количественная оценка | Качественная оценка |
|---|---|
| [29;34] | Высокая |
| [23;29) | Сильная |
| [17;23) | Нормальная |
| [12;17) | Слабая |
| [0;12) | Низкая |

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 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 |

| Подфакторы | Количественная оценка | | |
|---|---|---|---|
| | 3 | 2 | 1 |
| Финансовая модель | Финансовая модель развития банка содержит прогнозные бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках, а также ключевые показатели достаточности капитала, ликвидности и структуры фондирования. Прогнозные значения показателей соответствуют установленному банком риск-аппетиту | Финансовая модель развития банка 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, или банк не составляет финансовую модель деятельности, или банк 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 стратегический план развития и (или) детальную информацию о ходе реализации стратегического плана развития |

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

- банк имеет краткосрочный план развития и (или) финансовую модель;
- банк имеет среднесрочный и (или) долгосрочный стратегический план развития;
- в стратегическом плане развития четко определены цели и задачи деятельности банка;
- стратегический план развития содержит анализ конкурентной среды, сильных и слабых сторон банка относительно конкурентов;
- стратегический план развития содержит анализ существующих и потенциальных рисков, связанных с реализацией стратегического плана развития, а также информацию о комплексе мер и инструментов, направленных на ограничение (снижение) таких рисков;
- определены сотрудники, ответственные за достижение стратегических целей банка;
- банк обладает необходимыми финансовыми, трудовыми, техническими и иными ресурсами для достижения поставленных стратегических целей.

Краткосрочный период для целей анализа стратегического планирования – период до 1 года включительно; среднесрочный период – период свыше 1 года до 3 лет включительно; долгосрочный период – период свыше 3 лет.

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 | Низкая |

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 бухгалтерской (финансовой) 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 бухгалтерской (финансовой) отчетности) (выставляется 2 балла);
- раскрытие на официальном сайте банка сведений о крупнейших конечных бенефициарных владельцах;

- раскрытие в составе годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности форм пруденциальной отчетности (за каждую раскрытую форму выставляется 1);
- раскрытие нефинансовой отчетности;
- раскрытие индивидуальной и (или) консолидированной квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствии с МСФО;
- раскрытие индивидуальной и (или) консолидированной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствии с МСФО;
- раскрытие на официальном сайте банка ЛПА банка, регламентирующих систему корпоративного управления;
- 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 15, наименьшее – 0. Оценка информационной прозрачности представлена в **таблице 15**.

**Таблица 15. Оценка информационной прозрачности**

| Количественная оценка | Качественная оценка |
|---|---|
| (13;15] | Высокая |
| (10;13] | Сильная |
| (6;10] | Нормальная |
| (3;6] | Слабая |
| [0;3] | Низкая |

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, рыночный и процентный 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 ($КО_{ФФР}$) объединяются в количественную оценку профиля финансовых рисков ($КО_{ФР}$) с применением удельных весов факторов ($УВ_{ФФР}$), представленных в **таблице 16**:

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

где $КО_{ФР}$ – количественная оценка профиля финансовых рисков;

$КО_{ФФР_i}$ – 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 (контрагентов) (учредителей, инсайдеров, работников банка) | 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% |

| Факторы и подфакторы | Удельный вес, % |
|---|---|
| Сбалансированность активов и обязательств в среднесрочном периоде | 7,5% |
| Достаточность капитала | 20% |
| Достаточность нормативного капитала | 35% |
| Достаточность основного капитала I уровня | 30% |
| Величина левереджа | 20% |
| Отношение прибыли 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 значительных кредиторов (вкладчиков) | 5% |
| Операционный, рыночный и процентный риски | 12,5% |
| Отношение величины суммарной открытой позиции по всем видам иностранных валют и драгоценных металлов в виде банковских и мерных слитков, переоцениваемых монет к величине нормативного капитала | 30% |
| Отношение наибольшей из величин чистых открытых позиций по каждому виду иностранной валюты и драгоценного металла в виде банковских и мерных слитков, переоцениваемых монет к нормативному капиталу | 20% |
| Отношение величины операционного риска к нормативному капиталу | 10% |
| Отношение прямых потерь от операционных инцидентов к основному капиталу I уровня | 10% |
| Отношение активов и обязательств с плавающей ставкой | 15% |
| Отношение активов и обязательств, чувствительных к изменению процентной ставки | 10% |
| Отношение величины рыночного риска к нормативному капиталу | 5% |

| Факторы и подфакторы | Удельный вес, % |
|---|---|
| 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[8] | 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 |

[8] **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; $\mathbf{АПКР_{кр1}}$ – величина активов, подверженных кредитному риску, приходящаяся на крупнейшего контрагента; $\mathbf{АПКР_{кр10}}$ – величина активов, подверженных кредитному риску, приходящаяся на 10 крупнейших контрагентов; $\mathbf{ДНА_1}$ – доля необслуживаемых активов в активах, подверженных кредитному риску, на конец отчетного периода; $\mathbf{ДНА_0}$ – доля необслуживаемых активов в активах, подверженных кредитному риску, на начало отчетного периода; $\mathbf{АПКР_{сс}}$ – величина активов, подверженных кредитному риску, приходящаяся на связанных с банком клиентов (контрагентов) (учредителей, инсайдеров, работников банка)

| Подфактор | Описание | Формула[8] | Порядок расчета |
|---|---|---|---|
| Отношение созданных специальных резервов на покрытие возможных убытков к величине активов, подверженных кредитному риску (COR) | 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 |
| 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. | $\frac{Вып}{Выд} * 100\%$ | средневзвешенное значение за 2 скользящих года (8 календарных отчетных кварталов), предшествующих дате оценки |
| Доля активов, подверженных кредитному риску, приходящихся на 10 крупнейших контрагентов[9] | 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. | $\frac{АПКР_{кр10}}{АПКР} * * 100\%$ | средневзвешенное значение за 6 отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки |

[9] При расчете показателя из объема активов, подверженным риску (как в числителе формулы, так и в знаменателе), исключаются активы (либо их часть), обеспеченные гарантией Правительства, в размере, не превышающем сумму фактически предоставленной гарантии. В части, не покрытой гарантией, такие активы подлежат включению в расчет на общих основаниях.

| Подфактор | Описание | Формула[8] | Порядок расчета |
|---|---|---|---|
| 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 чувствительным потерям в случае реализации данных рисков. | $\frac{АПКР_{кр1}}{АПКР} * 100\%$ | 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. | $\left(\frac{ДНА_1}{ДНА_0}-1\right) * 100\%$ | средневзвешенное значение за 2 скользящих года (8 календарных отчетных кварталов), предшествующих дате оценки |
| Доля активов, подверженных кредитному риску, приходящихся на связанных с банком клиентов (контрагентов) (учредителей, инсайдеров, работников банка) | 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. | $\frac{АПКР_{сс}}{АПКР} * 100\%$ | 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[10] | 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 |
| 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. | $\frac{А_{крср}}{О_{крср}} * 100\%$ | средневзвешенное значение за 6 отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки |

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

| Подфакторы | Описание | Формула[10] | Порядок расчета |
|---|---|---|---|
| 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. | $\frac{\text{ИНСФ}}{\text{ТСФ}} * 100\%$ | 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. | $\frac{A_{\text{срср}}}{O_{\text{срср}}} * 100\%$ | 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. | $\frac{A_{\text{дрср}}}{O_{\text{дрср}}} * 100\%$ | 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 иммобилизированных 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[11] | 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. | $\frac{НК}{КР+10*(ОР+РР)} * 100\%$ | 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. | $\frac{ОКI}{КР+22,2*(ОР+РР)}*100\%$ | средневзвешенное значение за 2 скользящих года (8 календарных отчетных кварталов), предшествующих дате оценки |
| Величина левереджа | Величина левереджа рассчитывается как процентное соотношение капитала I уровня и совокупной суммы требований, учитываемых на балансовых счетах, и условных обязательств и требований по сделкам, подверженных рискам. Величина левереджа характеризует степень использования привлеченных средств для финансирования активов, подверженных кредитному риску, и условных обязательств. | $\frac{КI}{Тр} * 100\%$ | средневзвешенное значение за 6 отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки |

[11] **НК** – нормативный капитал; **КР** – величина кредитного риска; **ОР** – величина операционного риска; **РР** – величина рыночного риска; **ОКI** – основной капитал I уровня; **КI** – капитал I уровня; **Тр** – совокупная сумма требований, учитываемых на балансовых счетах, и условных обязательств и требований по сделкам, подверженных рискам; **ПР** – прибыль после налогообложения за период; **КРср** – средняя за период величина кредитного риска

| Подфакторы | Описание | Формула[11] | Порядок расчета |
|---|---|---|---|
| Отношение прибыли к величине кредитного риска | Процентное отношение прибыли после налогообложения 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[12] | 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. | $\frac{НИФ}{ИФ} * * 100\%$ | средневзвешенное значение за 6 отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки |

[12] **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

| Подфакторы | Описание | Формула[12] | Порядок расчета |
|---|---|---|---|
| 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. | $\frac{Кр_{крср}}{Деп_{крср}} * 100\%$ | 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. | $\left(\frac{СрКл_1}{СрКл_0} - 1\right) * 100\%$ | средневзвешенное значение за 6 отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки |
| 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. | $\frac{ИФ_{1кк}}{ИФ} * 100\%$ | средневзвешенное значение за 6 отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки |

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 конец отчетного периода; **$СрКл_0$** – средства клиентов на начало 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; **$ИФ_{зк}$** – объем источников фондирования, приходящийся на значительных кредиторов (вкладчиков)

| Подфакторы | Описание | Формула[12] | Порядок расчета |
|---|---|---|---|
| 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 суждения 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). | $\frac{\%_{\text{нов.нац.в.}}}{\%_{\text{нов.нац.в.бс.}}} * * 100\%$ | средневзвешенное значение за 6 отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки |
| Доля источников фондирования, приходящихся на значительных кредиторов (вкладчиков) | Доля источников фондирования, приходящихся на значительных кредиторов (вкладчиков), рассчитывается как отношение объема источников фондирования, привлеченных от значительных кредиторов (вкладчиков), к суммарному объему источников фондирования. Данный показатель характеризует степень концентрации источников фондирования у значительных кредиторов (вкладчиков). Чем выше значение данного показателя, тем в большей степени банк зависит от фондирования, привлеченного от данных лиц. | $\frac{\text{ИФ}_{\text{зк}}}{\text{ИФ}} * * 100\%$ | средневзвешенное значение за 6 отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки |

| Подфакторы | Описание | Формула[12] | Порядок расчета |
|---|---|---|---|
| Отношение ставок по новым банковским вкладам (депозитам) банка и ставок по новым банковским вкладам (депозитам) банковского сектора в иностранной валюте | 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 суждения 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). | $\frac{\%_{\text{нов.ин.в.}}}{\%_{\text{нов.ин.в.бс.}}} * * 100\%$ | средневзвешенное значение за 6 отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки |

**Операционный, рыночный и процентный риски**

Операционный и рыночный риски, а также процентный риск банковского портфеля относятся к существенным рискам для банка и в высокой степени влияют на его деятельность. Большая величина открытой валютной позиции может привести к значительным непрогнозируемым убыткам в случае значительного изменения курсов валют. Реализация процентного риска банковского портфеля 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 процентного риска торгового портфеля может привести к переоценке финансовых инструментов, что повлияет на финансовый результат банка, а также на волатильность его капитала и устойчивость к рыночным шокам. Реализация операционного риска может привести к значительным непрогнозируемым убыткам, а также к потере деловой репутации. Оценка операционного, рыночного и процентного рисков осуществляется посредством анализа подфакторов, представленных в **таблице 21**.

**Таблица 21. Подфакторы, характеризующие операционный, рыночный и процентный риски**

| Подфакторы | Описание | Формула[13] | Порядок расчета |
|---|---|---|---|
| Отношение величины суммарной открытой позиции по всем видам иностранных валют и драгоценных металлов в виде банковских и мерных слитков, переоцениваемых монет к величине нормативного капитала | Отношение величины суммарной открытой позиции по всем видам иностранных валют и драгоценных металлов в виде банковских и мерных слитков, переоцениваемых монет к величине нормативного капитала отражает степень подверженности банка валютному риску. Чем выше значение данного показателя, тем больший валютный риск принимает банк. | $\frac{ОВП_{сумм}}{НК} * 100\%$ | средневзвешенное значение за 6 отчетных календарных месяцев, предшествующих дате оценки |
| Отношение наибольшей из величин чистых открытых позиций по каждому виду иностранной валюты и драгоценного металла в виде банковских и мерных слитков, переоцениваемых монет к нормативному капиталу | Отношение наибольшей из величин чистых открытых позиций по каждому виду иностранной валюты и драгоценного металла в виде банковских и мерных слитков, переоцениваемых монет 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 |

[13] **$ОВП_{сумм}$** – величина суммарной открытой позиции по всем видам иностранных валют и драгоценных металлов в виде банковских и мерных слитков, переоцениваемых монет; **$ОВП_{max}$** – наибольшая из величин чистых открытых позиций по каждому виду иностранной валюты и драгоценного металла в виде банковских и мерных слитков, переоцениваемых монет (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; **ПОП** – сумма прямых потерь от операционных инцидентов; **ОКI** – основной капитал I уровня.

| Подфакторы | Описание | Формула[13] | Порядок расчета |
|---|---|---|---|
| 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 прямых потерь от операционных инцидентов к основному капиталу I уровня** | Показатель характеризует масштаб фактически реализовавшихся потерь вследствие операционных инцидентов относительно основного капитала I уровня банка и отражает способность банка абсорбировать соответствующие потери. Чем выше значение показателя, тем выше оценивается степень реализации операционного риска. | $\frac{ПОП}{ОКI} * 100\%$ | средневзвешенное значение за 2 последних календарных года, 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 торгового и банковского портфелей.<br>Чем ниже значение данного показателя, тем меньшему процентному риску торгового и банковского портфелей подвержен банк. | 1. Если АЧПС ≥ ОЧПС, то (АЧПС / ОЧПС – 1) * 100%<br>2. Если АЧПС < ОЧПС, то (ОЧПС / АЧПС – 1) * 100% | средневзвешенное значение за 2 отчетных года (8 календарных отчетных кварталов), предшествующих дате оценки |

| Подфакторы | Описание | Формула[13] | 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 торгового и банковского портфелей. При этом, как превышение активов над обязательствами с плавающей ставкой, так и обратный случай рассматриваются как наличие процентных рисков торгового и банковского портфелей. Важным параметром является величина данного разрыва, что находит отражение в двойственной формуле расчета данного показателя. Чем ниже значение данного показателя, тем меньшему процентному риску торгового и банковского портфелей подвержен банк. | 1. Если АПС ≥ ОПС, то (АПС / ОПС – 1) * 100%<br>2. Если АПС < ОПС, то (ОПС / АПС – 1) * 100% | средневзвешенное значение за 2 скользящих года (8 календарных отчетных кварталов), предшествующих дате оценки |
| Отношение величины рыночного риска 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. | $\frac{РР}{НК} * 100\%$ | средневзвешенное значение за 2 отчетных года (24 календарных отчетных месяца), предшествующих дате оценки |

Для расчета коэффициентов, характеризующих операционный, рыночный и процентный риски, BIK Ratings использует показатели пруденциальной отчетности и иную информацию, формируемую банками в соответствии с требованиями законодательства Республики Беларусь.

**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[14] | 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. | $\frac{\text{ОРасх}}{\text{ЧОД}} * 100\%$ | 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. | $\frac{\text{П}}{\text{СК}_{\text{ср}}} * 100\%$ | средневзвешенное значение за 2 скользящих года (8 календарных отчетных кварталов), предшествующих дате оценки |

[14] **ОРасх** – операционные расходы банка; **ЧОД** – чистые операционные доходы (сумма чистых процентных доходов, чистых комиссионных доходов, чистого дохода по операциям с драгоценными металлами и драгоценными камнями, чистого дохода по операциям с ценными бумагами, чистого дохода по операциям с иностранной валютой, чистого дохода по операциям с производными финансовыми инструментами); **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

| Подфакторы | Описание | Формула[14] | Порядок расчета |
|---|---|---|---|
| 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 |

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 (или за 2 последних календарных 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 (или за 2 последних календарных года), предшествующих дате оценки, удельные веса распределяются следующим образом:

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

В случае неосуществления деятельности, осуществления преимущественно деятельности не в качестве банка в отдельных анализируемых периодах и в иных специфичных случаях, удельные веса по годам и по месяцам могут перераспределяться иным образом.

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

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

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

ЗП – значение показателя подфактора 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.

Значения показателей, соответствующие количественным оценкам 0 и 1, устанавливаются BIK Ratings с учетом ретроспективных показателей функционирования банковского сектора Республики Беларусь, экономического содержания соответствующего показателя, его исторической динамики и распределения значений по банковскому сектору, а также требований законодательства Республики Беларусь, в том числе установленных Национальным банком Республики Беларусь нормативов безопасного функционирования.

В случае отсутствия достаточного объема сопоставимой статистической информации по банковскому сектору Республики Беларусь BIK Ratings вправе использовать для калибровки горизонтов чувствительности публичную статистическую информацию международных организаций, иностранных органов банковского регулирования и надзора и иных сопоставимых источников с учетом различий в порядке расчета соответствующих показателей.

В отношении показателей, для которых законодательством Республики Беларусь установлены обязательные минимальные или максимальные значения, границы чувствительности устанавливаются таким образом, чтобы значение показателя, свидетельствующее о нарушении соответствующего норматива безопасного функционирования, не могло получить количественную оценку выше 0.

При этом соблюдение установленного норматива безопасного функционирования само по себе не является основанием для присвоения положительной количественной оценки показателю. BIK Ratings вправе устанавливать более консервативные границы чувствительности с учетом необходимости оценки запаса финансовой устойчивости объекта рейтингования и дифференциации уровня кредитоспособности банков.

В случае изменения рыночных условий, существенного изменения законодательства Республики Беларусь и (или) нормативов безопасного функционирования BIK Ratings вправе пересматривать соответствующие значения в целях обеспечения 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; низкая.

# Корректирующие факторы

Для уточнения базового уровня рейтинга BIK Ratings применяет дополнительные факторы, которые могут изменить базовый уровень рейтинга на одну ступень или не оказать на него влияния. Данные корректирующие факторы включают:

- ESG-модификатор;
- дополнительный модификатор.

**1. ESG-модификатор.** По мнению BIK Ratings, приверженность объекта рейтингования ESG-принципам позволяет создать более полное представление о финансовой устойчивости и ответственности банка, а также снизить риски, связанные с недостаточным уровнем раскрытия информации.

Оценка ESG-модификатора объекта рейтингования осуществляется по подфакторам, приведенным в **таблице 23.**

**Таблица 23. Оценка подфакторов, характеризующих ESG-модификатор банка**

| 1 балл | 0,5 баллов | 0 баллов | -0,5 баллов | -1 балл |
|---|---|---|---|---|
| Экологическая стратегия (удельный вес подфактора – 10%) | | | | |
| Объект рейтингования имеет четкую и выполнимую стратегию с высоким уровнем детализации (с обозначенными целевыми показателями), которая с учетом специфики банка позволяет минимизировать негативное влияние на экологию[15]. Стратегия является публичной. | Объект рейтингования имеет четкую и выполнимую стратегию, которая позволяет снизить негативное влияние на экологию. Стратегия является публичной или непубличной. | Объект рейтингования имеет стратегию, которая позволяет снизить негативное влияние на экологию, однако, по мнению BIK Ratings, данная стратегия имеет недостаточный уровень проработки и (или) имеются сомнения в ее реализуемости. Стратегия является публичной. | Объект рейтингования имеет непубличную стратегию, которая позволяет снизить негативное влияние на экологию, однако, по мнению BIK Ratings, данная стратегия имеет недостаточный уровень проработки и (или) имеются сомнения в ее реализуемости. Стратегия является непубличной. | Объект рейтингования не имеет стратегии, которая позволяет минимизировать негативное влияние банка на экологию. |

15 Минимизация негативного влияния на экологию может быть выражена в виде следующих направлений:
- обеспечение устойчивого и рационального потребления;
- снижение объемов выбросов в воздушную, водную и (или) почвенную среду;
- сохранение и (или) рациональное использование водных, почвенных и (или) биологических ресурсов;
- снижение объемов использования невозобновляемых источников энергии;
- защита и восстановление сложившихся природных систем и биоразнообразия;
- реализация углеродно-нейтральных и (или) углеродно-отрицательных проектов и др.

| 1 балл | 0,5 баллов | 0 баллов | -0,5 баллов | -1 балл |
|---|---|---|---|---|
| Использование возобновляемых источников энергии (удельный вес подфактора – 10%) | | | | |
| Доля энергии, произведенной на основе возобновляемых источников[16], в общем энерго-потреблении объекта рейтингования составляет 65% и выше. | Доля энергии, произведенной на основе возобновляемых источников, в общем энерго-потреблении объекта рейтингования составляет от 45% (включительно) до 65%. | Доля энергии, произведенной на основе возобновляемых источников, в общем энерго-потреблении объекта рейтингования составляет от 25% (включительно) до 45%. | Доля энергии, произведенной на основе возобновляемых источников, в общем энерго-потреблении объекта рейтингования составляет от 10% (включительно) до 25%. | Доля энергии, произведенной на основе возобновляе-мых источников, в общем энерго-потреблении объекта рейтингования составляет менее 10%. |
| Практика обращения с отходами и оценка углеродного следа (удельный вес подфактора – 10%) | | | | |
| Объект рейтингования не продуцирует отходы в результате своей операционной деятельности (без учета макулатуры и бытовых отходов). Банк придерживается принципов циркулярной экономики, в том числе активно их продвигает. Банк оценивает свой углеродный след и осуществляет независимую верификацию данной оценки. | Объект рейтингования продуцирует биоразлагаемые отходы (со сроком разложения менее 3 лет), макулатуру и бытовые отходы в результате своей операционной деятельности. Макулатура и бытовые отходы раздельно сортируются и направляются в дальнейшую переработку. Банк придерживается принципов циркулярной экономики, в том числе активно их продвигает. Банк оценивает свой углеродный след. | Объект рейтингования продуцирует биоразлагаемые отходы со сроком разложения до 50 лет (без учета бытовых отходов), последующая утилизация которых не приносит существенного вреда окружающей среде<br>И / ИЛИ<br>Банк придерживается принципов циркулярной экономики, в том числе активно их продвигает<br>И / ИЛИ<br>Банк оценивает свой углеродный след | Объект рейтингования продуцирует отходы со сроком разложения более 50 лет в результате своей операционной деятельности. Банк оценивает или не оценивает свой углеродный след. | Объект рейтингования продуцирует отходы в результате своей операционной деятельности, последующая утилизация которых приносит существенный вред окружающей среде. Банк оценивает или не оценивает свой углеродный след. |

[16] Возобновляемые источники энергии – источники энергии, топливо для которого пополняется со скоростью, превышающей скорость ее потребления (солнечная энергия, энергия ветра, геотермальная энергия, гидроэнергия, биоэнергия).

| 1 балл | 0,5 баллов | 0 баллов | -0,5 баллов | -1 балл |
|---|---|---|---|---|
| Осуществление социального маркетинга (удельный вес подфактора – 10%) | | | | |
| Объект рейтингования использует 2 и более основных видов социального маркетинга[17] на постоянной основе. По мнению BIK Ratings, осуществление социального маркетинга усилиями банка имеет безусловный положительный эффект для общества, региона и (или) отдельных слоев населения. | Объект рейтингования использует один из основных видов социального маркетинга на постоянной основе. По мнению BIK Ratings, осуществление социального маркетинга усилиями банка имеет безусловный положительный эффект для общества, региона и (или) отдельных слоев населения. | Объект рейтингования использует один или несколько из основных видов социального маркетинга на постоянной основе. По мнению BIK Ratings, осуществление социального маркетинга усилиями банка имеет нейтральный или неоднозначный эффект для общества, региона и (или) отдельных слоев населения. | Объект рейтингования использует один или несколько из основных видов социального маркетинга не на постоянной основе. | Объект рейтингования не использует социальный маркетинг в своей деятельности. |
| Нефинансовая отчетность (удельный вес подфактора – 20%) | | | | |
| Объект рейтингования не реже раза в год публикует нефинансовую отчетность. Данная отчетность соответствует международным стандартам нефинансовой отчетности GRI[18] или GSSB[19] по мнению BIK Ratings или по мнению независимого верификатора. | Объект рейтингования не реже раза в год публикует нефинансовую отчетность. По мнению BIK Ratings, данная отчетность частично соответствует международным стандартам нефинансовой отчетности GRI или GSSB. | Объект рейтингования публикует нефинансовую отчетность, раскрывающую его экологические, социальные факторы и факторы корпоративного управления. После составления и/или публикации данной отчетности прошло менее 1 календарного года. | Объект рейтингования публикует или составляет нефинансовую отчетность, раскрывающую одну или более категорий факторов: экологические факторы, социальные факторы и факторы корпоративного управления. После составления и / или публикации данной отчетности прошло менее 1 календарного года. | Объект рейтингования не составляет нефинансовую отчетность. |

[17] Под основными видами социального маркетинга понимаются следующие его виды:
- спонсорство – оказание определенной помощи отдельным группам населения;
- корпоративное волонтерство – добровольное участие сотрудников организаций в различных социальных программах при поддержке своей организации;
- фандрайзинг – комплекс мер, направленных на сбор средств с целью улучшения социально-экономического положения отдельного региона (в том числе сбор средств через благотворительные кампании, конкурсы и гранты от специализированных фондов, для реализации важных социальных проектов и пр.);
- стимулирование продаж – проведение акций, направленных на формирование у потребителей и партнеров определенной сопричастности какому-либо благотворительному или социально-полезному мероприятию.

[18] GRI – Global Reporting Initiative.
[19] ISSB – International Sustainability Standards Board.

| 1 балл | 0,5 баллов | 0 баллов | -0,5 баллов | -1 балл |
|---|---|---|---|---|
| Деятельность собственников и исполнительных органов (удельный вес подфактора – 15%) | | | | |
| Объект рейтингования через деятельность собственников и руководства обеспечивает реализацию четырех и более социальных и экологических задач[20], закрепленных во внутренней документации. При выработке решений участие принимают представители всех полов. Вознаграждение руководства объекта рейтингования напрямую зависит от результатов деятельности банка. | Объект рейтингования через деятельность собственников и руководства обеспечивает реализацию двух или трех социальных и экологических задач, закрепленных во внутренней документации. При выработке решений участие принимают представители всех полов. Вознаграждение руководства объекта рейтингования напрямую зависит от результатов деятельности банка. | Объект рейтингования через деятельность собственников и руководства обеспечивает реализацию не менее одной социальной и экологической задачи, закрепленной во внутренней документации. При выработке решений участие принимают представители одного пола. Вознаграждение руководства объекта рейтингования зависит или не зависит от результатов деятельности банка. | Объект рейтингования через деятельность собственников и руководства не обеспечивает реализацию ни одной из социальных и экологических задач. | |

[20] К социальным и экологическим задачам могут относится следующие:
– социальные задачи:
• реализация проектов, направленных на помощь уязвимым слоям населения;
• реализация проектов, направленных на стимулирование здорового образа жизни среди сотрудников объекта рейтингования и (или) местного населения;
• реализация образовательных проектов среди сотрудников объекта рейтингования и (или) местного населения;
• реализация проектов, направленных на обеспечение гендерного равенства среди сотрудников объекта рейтингования;
• реализация проектов, направленных на стимулирование снижения уровня неравенства доходов сотрудников объекта рейтингования;
– экологические задачи:
• реализация проектов, направленных на обеспечение устойчивого и рационального потребления;
• реализация проектов, направленных на снижение объемов выбросов в воздушную, водную и (или) почвенную среду;
• реализация проектов, направленных на сохранение и (или) рациональное использование водных, почвенных и (или) биологических ресурсов;
• реализация проектов, направленных на снижение объемов использования невозобновляемых источников энергии;
• реализация проектов, направленных на защиту и восстановление сложившихся природных систем и биоразнообразия;
• реализация углеродно-нейтральных и (или) углеродно-отрицательных проектов и др.

| 1 балл | 0,5 баллов | 0 баллов | -0,5 баллов | -1 балл |
|---|---|---|---|---|
| Уровень оплаты труда (удельный вес подфактора – 15%) | | | | |
| Среднемесячная заработная плата одного сотрудника объекта рейтингования за последний отчетный период равна или превышает 200% от среднего уровня по Республике Беларусь. | Среднемесячная заработная плата одного сотрудника объекта рейтингования за последний отчетный период равна или превышает 160% от среднего уровня по Республике Беларусь, однако менее 200%. | Среднемесячная заработная плата одного сотрудника объекта рейтингования за последний отчетный период равна или превышает 120% от среднего уровня по Республике Беларусь, однако менее 160%. | Среднемесячная заработная плата одного сотрудника объекта рейтингования за последний отчетный период равна или превышает 80% от среднего уровня по Республике Беларусь, однако менее 120%. | Среднемесячная заработная плата одного сотрудника объекта рейтингования за последний отчетный период ниже, чем 80% от среднего уровня по Республике Беларусь. |
| Доля экологических и социальных продуктов (удельный вес подфактора – 10%) | | | | |
| Объект рейтингования получает более 25% выручки от реализации продуктов, которые связаны с технологиями и проектами, нацеленными на создание более чистой окружающей среды и / или улучшением климата и / или реализацией социальных проектов (направленных на социально-полезную деятельность). | Объект рейтингования получает 5% и более выручки от реализации продуктов, которые связаны с технологиями и проектами, нацеленными на создание более чистой окружающей среды и / или улучшением климата и / или реализацией социальных проектов (направленных на социально-полезную деятельность), однако менее 25%. | Объект рейтингования получает 1% и более выручки от реализации продуктов, которые связаны с технологиями и проектами, нацеленными на создание более чистой окружающей среды и / или улучшением климата и / или реализацией социальных проектов (направленных на социально-полезную деятельность), однако менее 5%. | Объект рейтингования получает менее 1% выручки от реализации продуктов, которые связаны с технологиями и проектами, нацеленными на создание более чистой окружающей среды и / или улучшением климата и / или реализацией социальных проектов (направленных на социально-полезную деятельность). | Объект рейтингования не имеет продуктов, которые связаны с технологиями и проектами, нацеленными на создание более чистой окружающей среды и / или улучшением климата и / или реализацией социальных проектов (направленных на социально-полезную деятельность). |

По каждому подфактору может быть выставлен один из приведенных баллов, после чего определяется средневзвешенная оценка «ESG-модификатора», которая рассчитывается как сумма произведений оценок подфакторов и их удельных весов.

Итоговая оценка корректирующего фактора «ESG-модификатор» рассчитывается как округление средневзвешенного балла до целой части и представлена в **таблице 24.**

**Таблица 24. Итоговая оценка ESG-модификатора (при отсутствии действующего ESG-рейтинга)**

| Критерии | Оценка |
|---|---|
| Средняя оценка подфакторов после округления равна 1 баллу | Сильная |
| Средняя оценка подфакторов после округления равна 0 баллов | Нормальная |
| Средняя оценка подфакторов после округления равна (-1) баллу | Слабая |

Таблицы 23-24 по оценке подфакторов, характеризующих ESG-модификатор банка, не применяются, в случае если объекту рейтингования в течение последнего календарного года со стороны BIK Ratings присваивался ESG-рейтинг (данный рейтинг является действующим). При этом определение оценки ESG-модификатора происходит в соответствии с **таблицей 25**.

**Таблица 25. Итоговая оценка ESG-модификатора банка при наличии действующего ESG-рейтинга**

| Критерии | Оценка |
|---|---|
| Объект рейтингования имеет действующий ESG-рейтинг уровня AAA.esg, AA+.esg, AA.esg, A+.esg или A.esg. | Сильная |
| Объект рейтингования имеет действующий ESG-рейтинг уровня BBB.esg или BB.esg. | Нормальная |
| Объект рейтингования имеет действующий ESG-рейтинг уровня B.esg, CCC.esg, CC.esg или C.esg. | Слабая |

При условии отсутствия у объекта рейтингования действующего ESG-рейтинга качественная оценка «ESG-модификатора» может быть снижена на 1 уровень по сравнению с полученной в соответствии с таблицей 24 (с «сильной» до «нормальной» или с «нормальной» до «слабой») в случае, если фактор «качество управления рисками» и (или) фактор «система корпоративного управления» и (или) фактор «деловая репутация» и (или) фактор «качество стратегического планирования» имеет (имеют) оценку «слабая» или «низкая».

Качественная оценка корректирующего фактора «ESG-модификатор» оказывает следующее влияние на базовый уровень рейтинга:

- сильная оценка увеличивает базовый уровень рейтинга на 0,5 уровня;
- нормальная оценка не влияет на базовый уровень рейтинга;
- слабая оценка снижает базовый уровень рейтинга на 0,5 уровня.

**2. Дополнительный модификатор.**

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 0,5 уровня или на 1 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

Кредитный рейтинг банка присваивается на основе рейтинга индивидуальной кредитоспособности с учетом внешнего фактора поддержки со стороны банковской группы (банковского холдинга) и (или) органов власти.

Оценка уровня поддержки со стороны банковской группы (банковского холдинга) и (или) органов власти используется для определения возможности банка своевременно обслуживать свои обязательства даже в условиях отсутствия собственных денежных средств. Указанный фактор может не оказывать влияния на кредитный рейтинг либо повышать кредитный рейтинг на один уровень.

При оценке уровня поддержки BIK Ratings анализирует сведения о поддерживающей структуре (участник банковской группы (банковского холдинга) и (или) орган власти), в том числе о лице, предоставляющем обеспечение исполнения финансовых обязательств объекта рейтингования, включая характер связи такого лица с объектом рейтингования, форму и условия предоставления поддержки или обеспечения, а также наличие у такого лица ликвидных активов, достаточных для обеспечения исполнения соответствующих финансовых обязательств.

Наличие у поддерживающей структуры ликвидных активов, достаточных для обеспечения исполнения финансовых обязательств объекта рейтингования, признается подтвержденным BIK Ratings в следующих случаях:

- наличие у поддерживающей структуры кредитного рейтинга BIK Ratings на уровне выше, чем оценка рейтинга индивидуальной кредитоспособности объекта рейтингования;
- если поддерживающей структурой является банк либо банк является материнской организацией объекта рейтингования на любой ступени владения, в том числе напрямую или через одну либо несколько организаций;
- если поддерживающей структурой является Республика Беларусь в лице уполномоченного государственного органа;
- в иных исключительных случаях — при наличии совокупности документально подтвержденных обстоятельств, позволяющих обоснованно установить, что поддерживающая структура располагает ликвидными активами, достаточными для обеспечения исполнения финансовых обязательств объекта рейтингования. Основания для такого вывода фиксируются в материалах рейтингового анализа.

Уровень поддержки со стороны банковской группы (банковского холдинга) и (или) органов власти может принимать следующие значения:

- отсутствие влияния на кредитный рейтинг — применяется в случае отсутствия поддержки либо отсутствия подтверждения наличия у поддерживающей структуры ликвидных активов, достаточных для обеспечения исполнения финансовых обязательств объекта рейтингования;
- повышение кредитного рейтинга на один уровень — применяется в случае наличия у поддерживающей структуры ликвидных активов, достаточных для обеспечения исполнения финансовых обязательств объекта рейтингования, и оснований ожидать своевременного предоставления поддержки объекту рейтингования.

# 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.