

Список дополнений и изменений Методологии присвоения кредитных рейтингов лизинговым компаниям по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации (версии 1.3):

- В Раздел 1 «ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ И ОБЛАСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ НАСТОЯЩЕЙ МЕТОДОЛОГИИ» внесены уточнения относительно порядка раскрытия Методологии и изменений к ней, а также порядка описания всех ключевых количественных и качественных факторов.
- В Раздел 2 «ПОНЯТИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В НАСТОЯЩЕЙ МЕТОДОЛОГИИ» внесены изменения, уточняющие определение лизингового портфеля, а также добавлены новые понятия: объем полученных лизинговых платежей, объем новых договоров, чистые инвестиции в лизинг (ЧИЛ) и ESG.
- В п.3.2. добавлена информации о сопоставлении кредитных рейтингов, присвоенных Агентством.
- Добавлен п.3.4., раскрывающие понятие кредитного рейтинга, присвоенного по национальной шкале.
- В Таблицу 1 «Источники информации, используемые при определении кредитного рейтинга» внесены корректировки относительно факторов и дополнен список источников.
- В п.4.9. внесены изменения относительно используемой отчетности Рейтингуемого лица.
- П.4.10. и 4.11. исключены.
- Раздел 6 «СТРУКТУРА РЕЙТИНГОВОГО АНАЛИЗА» дополнен п.6.4., описывающим порядок применения модификаторов.
- Раздел 6 «СТРУКТУРА РЕЙТИНГОВОГО АНАЛИЗА» дополнен п.6.6., ограничивающим совокупное влияние модификаторов и корректировок на уровень рейтинга.
- Таблица 2 Раздела 7 «РЕЙТИНГОВАЯ МОДЕЛЬ» дополнена факторами, модификаторами и обновленными весами рейтинговой модели.
- П.7.5. исключен.
- Раздел 7 «РЕЙТИНГОВАЯ МОДЕЛЬ» дополнен п.7.6., описывающим порядок разработки и валидации рейтинговой модели.
- В п.7.7. внесены уточнения относительно используемых финансовых факторов.
- Из п.7.8. исключена информация об использовании прогнозных показателей.
- Раздел 7 «РЕЙТИНГОВАЯ МОДЕЛЬ» дополнен фактором «Покрытие инвестиций в лизинг собственным капиталом», порядок его расчета и применения изложен в пп.7.9.-7.10.
- Раздел 7 «РЕЙТИНГОВАЯ МОДЕЛЬ» дополнен фактором «Рентабельность по прибыли до налогообложения», порядок его расчета и применения изложен в п.7.12.

- Раздел 7 «РЕЙТИНГОВАЯ МОДЕЛЬ» дополнен фактором «Абсолютная ликвидность», порядок его расчета и применения изложен в п.7.13.
- Раздел 7 «РЕЙТИНГОВАЯ МОДЕЛЬ» дополнен фактором «Покрытие чистого долга», порядок его расчета и применения изложен в п.7.14.
- Раздел 7 «РЕЙТИНГОВАЯ МОДЕЛЬ» дополнен фактором «Покрытие долга денежными потоками», порядок его расчета и применения изложен в п.7.16.
- Раздел 7 «РЕЙТИНГОВАЯ МОДЕЛЬ» дополнен фактором «Покрытие краткосрочного долга лизинговыми платежами», порядок его расчета и применения изложен в п.7.18.
- Из Раздела 7 «РЕЙТИНГОВАЯ МОДЕЛЬ» исключены факторы «Финансовая независимость», «Уровень перманентного капитала», «Текущая ликвидность», «Общая платежеспособность» и «Размер рейтингуемого лица».
- В п.7.18. внесены уточнения в связи с добавлением модификатора.
- В Таблицу 11 «Критерии оценки и оценочные баллы модификатора «Кредитное качество лизингового портфеля» Блока 1 Финансовые риски» внесены изменения относительно критериев и соответствующих им оценочных баллов.
- В Таблицу 12 «Критерии оценки и оценочные баллы модификатора «Уровень авансов» Блока 1 Финансовые риски» внесены изменения относительно критериев и соответствующим им оценочных баллов.
- П.7.23. дополнен.
- В Таблицу 13 «Критерии оценки и оценочные баллы модификатора «Гарантирование сделок» Блока 1 «Финансовые риски»» внесены изменения относительно критериев и соответствующим им оценочных баллов.
- Раздел 7 «РЕЙТИНГОВАЯ МОДЕЛЬ» дополнен п.7.25, уточняющим условие применения модификатора «Гарантирование сделок».
- Таблица 14 «Критерии оценки и оценочные баллы модификатора «Подверженность финансовым рискам» Блока 1 «Финансовые риски» дополнена подробным описанием уровней кредитного риска Рейтингуемого лица, Налоговым риском и уточнениями относительно процентного риска и риска ликвидности.
- Таблица 15 «Критерии оценки и оценочные баллы модификатора «Кредитная история» Блока 1 «Финансовые риски» дополнена наличием фактов делистинга ценных бумаг Рейтингуемого лица.
- В Блок 1 Финансовые риски перенесен модификатор «Доля лизингового портфеля с погашением основного долга в конце срока договора (баллонными платежами)», порядок его применения изложен в 7.29.
- В 7.31. внесены уточнения в связи с изменением модификаторов блока 2 Бизнес-риски.
- В Таблицу 14 «Критерии оценки и оценочные баллы фактора «Срок работы на рынке» Блока 2 Бизнес риски» внесены изменения относительно оценочных баллов.

- Блок 2 Бизнес риски Раздела 7 «РЕЙТИНГОВАЯ МОДЕЛЬ» дополнен п.7.34, устанавливающим порядок применения отрицательной корректировка балла фактора «Зависимость от крупнейшего лизингополучателя».
- Из Блока 2 Бизнес риски Раздела 7 «РЕЙТИНГОВАЯ МОДЕЛЬ» исключен фактор «Темпы роста нового бизнеса».
- Блок 2 Бизнес риски Раздела 7 «РЕЙТИНГОВАЯ МОДЕЛЬ» дополнен фактором «Динамика чистых инвестиций в лизинг», порядок его расчета и применения изложен в 7.39. и Таблице 20.
- Из Блока 2 Бизнес риски Раздела 7 «РЕЙТИНГОВАЯ МОДЕЛЬ» исключен фактор «Количество новых договоров».
- В п.7.43. внесены уточнения в связи с изменением факторов и модификаторов Блока 2 Бизнес риски.
- Таблица 24 «Классификация предметов лизинга по степени ликвидности» дополнена неучтенными ранее видами имущества.
- Блок 2 Бизнес риски Раздела 7 «РЕЙТИНГОВАЯ МОДЕЛЬ» дополнен п.7.46., устанавливающим требования к порядку изменения классификационной группы.
- В Таблицу 25 «Критерии оценки и оценочные баллы модификатора «Наличие договоров о повторной реализации, ремаркетинге или о последующем выкупе» Блока 2 «Бизнес риски» внесены изменения относительно оценочных баллов.
- Модификатор «Доля лизингового портфеля с погашением основного долга в конце срока договора (баллонными платежами» Блока 2 Бизнес риски перенесен в Блок 1 Финансовые риски.
- Блок 2 Бизнес риски Раздела 7 «РЕЙТИНГОВАЯ МОДЕЛЬ» дополнен модификатором «Объем новых договоров лизинга», порядок его расчета и применения изложен в п.7.52. и Таблице 28.
- В п.7.55. внесены уточнения в связи с изменением перечня используемых факторов и модификаторов блока 3 Качество управления.
- Модификатор «Деловая репутация собственников или бенефициаров» фактора «Влияние собственников на развитие Рейтингуемого лица» перенесен в модификаторы блока 3 Качество управления, перечень критериев и порядок его применения дополнен и отражен в п.п.7.68-7.69 и Таблице 37.
- Фактор «Качество отчетности» Блока 3 Качество управления переименован в «Уровень раскрытия и качество отчетности Рейтингуемого лица» и дополнен критериями его применения.
- Для фактора «Уровень раскрытия и качество отчетности Рейтингуемого лица» добавлен модификатор «Качество аудита», порядок его применения и расчета изложен в п.7.62.-7.63. и Таблице 33.
- В Таблицу 34 «Критерии оценки и оценочные баллы фактора «Финансовая политика Рейтингуемого лица» Блока 3 «Качество управления» внесены дополнения критериев.

- Модификатор «Управление рисками» блока 3 Качество управление переведен в фактор «Оценка системы управления рисками (СУР)» блока 3 Качество управления, порядок его расчета и применения изложен в п.7.65 и Таблице 36.
- Из Блока 3 Качество управления Раздела 7 «РЕЙТИНГОВАЯ МОДЕЛЬ» исключены факторы «Влияние собственников на развитие рейтингуемого лица» и «Качество аудита».
- В п.7.66. внесены уточнения в связи с изменением перечня модификаторов блока 3 Качество управления.
- В блок 3 Качество управления Раздела 7 «РЕЙТИНГОВАЯ МОДЕЛЬ» добавлен модификатор «Стратегия развития», порядок его применения изложен в 7.67 и Таблице 34.
- В блок 3 Качество управления Раздела 7 «РЕЙТИНГОВАЯ МОДЕЛЬ» добавлен модификатор «Внедрение ESG подходов в деятельность Рейтингуемого лица», порядок его применения изложен в 7.70 и Таблице 39.
- Пп.7.73-7.74 исключены.
- В п.7.78 внесено уточнение.
- Таблица 42 «Соответствие кредитных рейтингов Рейтингуемого лица значению нижней границы рейтинговой модели» обновлена.
- В Приложение 1 «Определение функции нормирования» внесены уточнения относительно используемой функции.
- Таблица 43 «Диапазоны нормирования для количественных факторов» обновлена.
- В Приложение 2 «Методы построения и валидации рейтинговой модели» внесены уточнения и дополнения относительно используемых подходов к отбору переменных, построению логистической регрессии и проведению тестирования.