

Кредитный рейтинг банка - инструмент для успешного привлечения средств во время кризиса

Франкфурт-на-Майне, 2 июля 2020

План презентации

- Об Агентстве
- Регулирование кредитных рейтингов и КРА в ЕС
- Использование кредитных рейтингов в ЕС
- Методология оценки кредитоспособности банка и оценки рисков банковской системы

Об Агентстве

Rating-Agentur Expert RA (RAEX-Europe)

- Агентство работает с 2013 года во **Франкфурте-на-Майне**
- **Зарегистрировано в качестве кредитного рейтингового агентства** Европейским регулятором по ценным бумагам и финансовым рынкам (ESMA) с 1 Декабря 2015 года
- **Официальный статус** Института внешней оценки кредитоспособности (ECAI)
- Современная международная **команда рейтинговой службы**, обладающая разнообразным академическим и профессиональным опытом
- **Консультативный совет**, обладающий высокой репутацией; строгие процедуры **compliance**; отдел **внешнего надзора за методиками**, обладающий значительным опытом
- Более **20 лет опыта работы** в рейтинговой отрасли

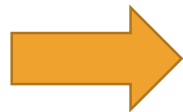
Rating-Agentur Expert RA GmbH: услуги

- Присвоение **кредитных рейтингов**:
 - ✓ Суверенным эмитентам
 - ✓ Суб-суверенным эмитентам (регионам)
 - ✓ Банкам
 - ✓ Страховым компаниям
 - ✓ Компаниям нефинансового сектора
- Присвоение **некредитных рейтингов**: **ESG рейтинги компаний и регионов** (environmental, social and governance/ экологические, социальные риски и качество управления)
- Дополнительные услуги для фондовых бирж: **second opinion / верификация зеленых/ социальных/ устойчивых облигаций и зеленых кредитов**
- **Бизнес-конференции и презентации** во Франкфурте-на-Майне

Как присваиваются кредитные рейтинги?



Подписание договора с рейтингуемым лицом или связанной стороной



Предоставление заполненной анкеты и дополнительной информации эмитентом



Анализ информации:

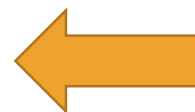
- Обработка информации
- Рейтинговое интервью
- Экспертная оценка



Обсуждение результатов на рейтинговом комитете и голосование



Координация рейтинга с эмитентом. Отчет, содержащий основные факторы, повлиявшие на рейтинг, высылается эмитенту



Раскрытие рейтинга. У эмитента есть две альтернативы:

1. Принять присвоенный рейтинг и согласиться на его раскрытие.



2. Подписать соглашение о неразглашении и оставить рейтинг непубличным

Дополнительные услуги

- В период действия рейтинга Агентство оказывает информационную поддержку эмитенту. Рейтинг-лист Агентства регулярно публикуется в основных электронных и печатных СМИ, базах данных (например, **Factset**, **Cbonds**, **Refinitiv**), а также на официальном сайте Агентства и на **официальном ресурсе European Rating Platform**
- Помимо оказания услуг по присвоению и поддержанию рейтинга Rating-Agentur Expert RA GmbH также предлагает организовать презентацию рейтинга участникам финансовых рынков ЕС. Основная площадка – **Франкфурт на Майне, Германия**



Дополнительные услуги

- Примерами подобных мероприятий могут служить:
 - **2017:** Презентация экспортного и инвестиционного потенциала Чувашской Республики во Франкфурте-на-Майне
 - **2018:** Региональный инвестиционный бизнес-форум «Инвестиции и кластеры – синергия развития регионов России (совместно с Липецкой областью)»
 - **2019:** Презентации и обсуждение кредитных рейтингов Узбекистана, Казахстана и России
 - **2019:** Международный форум, посвященный практикам зеленого и ответственного финансирования
 - **2020:** Вебинары на тему кредитных рисков стран СНГ и Черноморского региона



Регулирование кредитных рейтингов и КРА в ЕС

Реформа рейтинговой отрасли: ЕС

- **Причины:**

- Некорректная оценка рисков некоторых сложных финансовых продуктов;
- Низкая транспарентность процедуры рейтинговой оценки агентствами «большой тройки»;
- Недостаточный контроль за «конфликтом интересов»;
- Распродажа облигаций стран ЕС вслед за снижением их суверенных рейтингов.

- **Ответ:** Европейская комиссия внесла предложения об усилении надзорных практик в отношении кредитных рейтинговых агентств в ЕС, что предполагало восстановление доверия рынка к отрасли и повышение защиты инвесторов.

Реформа рейтинговой отрасли: ЕС

Ключевые шаги:

- ✓ **2009:** нормативная база для КРА и режим нормативного надзора на национальном уровне (например, BaFin в Германии);
- ✓ **2011:** создание единого Европейского регулятора по ценным бумагам и финансовым рынкам (ESMA), который осуществляет надзор за КРА, зарегистрированными в ЕС;
- ✓ **2013:** развитие регулирования в части кредитных рейтингов, присвоенных суверенным долговым обязательствам.

Сравнение: реформа рейтинговой отрасли в России

- **Причины:**

- ✓ **Внутренние:** Переход надзора за всем финансовым рынком России от различных правительственных структур к Центральному Банку РФ (концепция «мегарегулятора»);
- ✓ **Внешние:** Снижение суверенного кредитного рейтинга России агентствами «большой тройки» вслед за введением санкций в 2014 году привело к снижению значительного числа кредитных рейтингов российских компаний. Это в итоге повлияло на регулируемые финансовые рынки внутри страны.

- **Ответ:** Центральный Банк РФ инициировал реформу рейтинговой отрасли с целью избежать в будущем влияния решений иностранных КРА на российские финансовые рынки, повысить отраслевые стандарты и увеличить прозрачность деятельности КРА.

Сравнение: реформа рейтинговой отрасли в России

- **Ключевые шаги:**

- ✓ **2015:** Федеральный Закон №222-ФЗ (Рамочное регулирование КРА) и дополнительные акты;
- ✓ **2016:** Усиление требований к КРА; Регистрация двух КРА в России;
- ✓ **2017:** Синхронизация всего регулирования, касающегося кредитных рейтингов; конец переходного периода.

! До реформы: 7 КРА в России (включая 3 иностранных)

! После реформы: только 2 национальных КРА с расширением до 4 в 2019 году.

ESMA: текущая нормативно-правовая база

- В настоящий момент в Европейском Союзе действуют три основных дополняющих друг друга регулирования кредитных рейтинговых агентств:
 - **CRA 1:** Regulation (EC) No 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies;
 - **CRA 2:** Regulation (EU) No 513/2011 of the European Parliament and of the Council of 11 May 2011 amending Regulation (EC) No 1060/2009 on credit rating agencies;
 - **CRA 3:** Regulation (EU) No 462/2013 of the European Parliament and of the Council of 21 May 2013 amending Regulation (EC) No 1060/2009 on credit rating agencies.
- Регулирования устанавливают общие требования и порядок аккредитации КРА, требования к собственникам КРА и независимым членам совета директоров, структуре КРА (в том числе, review function, internal audit, compliance department, rating service, общие требования к методологиям и моделям КРА).
- Rating-Agentur Expert RA GmbH было зарегистрировано в качестве КРА, согласно Регулированию (ЕС) № 1060/2009 Европейского Парламента и Совета от 16 сентября 2009 года о кредитных рейтинговых агентствах, с вступлением в силу данного решения с 1 декабря 2015 года.

Понятие ЕСАІ (External Credit Assessment Institutions)

- Согласно Регулированию (EU) № 575/2013 Европейского Парламента и Совета от 26 июня 2013 года о пруденциальных требованиях для кредитных организаций и инвестиционных компаний, корректирующему Регулирование (EU) № 648/2012, «внешними институтами кредитной оценки» или ЕСАІ могут выступать: **кредитное рейтинговое агентство, зарегистрированное или сертифицированное** в соответствии с Регулированием (ЕС) № 1060/2009 Европейского Парламента и Совета от 16 сентября 2009 года о кредитных рейтинговых агентствах или **Центральный Банк**, присваивающий кредитные рейтинги, который освобождается от применения Регулирования (ЕС) № 1060/2009.
- ЕСАІ играют важную роль в стандартизированном подходе к **оценке рисков (Базель)** и в рамках **секьюритизации** при внедрении пруденциальных нормативов за счет мэппинга рейтингов различных КРА и присвоения соответствующих коэффициентов риска.
- Официальный регулятор банков ЕС (European Banking Authority (EBA)), вместе с ESMA и EIOPA (European Insurance and Occupational Pensions Authority) - ответственны за внедрение объективного мэппинга для всех ЕСАІ с целью стимулирования **последовательного внедрения требований к капиталу (Capital Requirements Regulation (CRR)) в рамках всего ЕС.**

Использование кредитных рейтингов в ЕС

- **Кредитный рейтинг (рейтинг кредитоспособности)** - это мнение Агентства о способности компании своевременно и в полном размере выполнять финансовые обязательства. Рейтинг представляет собой комплексную оценку деятельности компании, признанную всеми заинтересованными группами с различными интересами и квалификацией.
- **Данное мнение** выражено в форме соотнесения компании с одним из классов кредитоспособности в соответствии с рейтинговой шкалой Агентства: AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C, D или E. Эти рейтинговые уровни могут быть дополнены (+) или (-) в зависимости от значения рейтингового числа.
- **Пример рейтинговой шкалы:**



Использование рейтинга: регулируемые области

Согласно **Статье 4 Регулирования кредитных рейтинговых агентств**, следующие участники рынка **могут** использовать рейтинги для **регуляторных целей**:

- **Кредитные институты**, согласно Директиве 2013/36/ЕС Европейского Парламента и Совета от 26 июня 2013 года;
- **Инвестиционные компании**, согласно Директиве 2014/65/ЕС Европейского Парламента и Совета от 15 мая 2014 года;
- **Страховые компании**, подпадающие под действие Первой Директивы Совета 73/239/ЕЕС от 24 июля 1973 года о согласовании законов, правил и административных положений, касающихся принятия мер и осуществления деятельности по прямому страхованию (за исключением страхования жизни);
- **Страховые организации и Перестраховочные компании**, согласно Директиве 2009/138/ЕС Европейского Парламента и Совета от 25 ноября 2009 года по страхованию и перестрахованию;
- **Фонды коллективных инвестиций** в торгуемые ценные бумаги (UCITS), согласно Директиве 2009/65/ЕС Европейского Парламента и Совета;
- **Учреждения пенсионного обеспечения**, согласно Директиве 2003/41/ЕС;
- **Альтернативные инвестиционные фонды**, согласно Директиве 2011/61/Е;
- **Центральные контрагенты**, уполномоченные в соответствии с Положением 2012/648/EU.

ЕСАІ мэппинг Rating-Agentur Expert RA

Сравнительный мэппинг, утвержденный Европейской Комиссией в апреле 2018 года:

Credit quality step	RAEX- Europe	Fitch	Moody's	S&P
1	AAA, AA	AAA, AA	Aaa, Aa	AAA, AA
2	A	A	A	A
3	BBB	BBB	Baa	BBB
4	BB	BB	Ba	BB
5	B	B	B	B
6	CCC, CC, C, D, E	CCC, CC, C, RD, D	Caa, Ca, C	CCC, CC, R, SD/D

С помощью данного мэппинга кредитные рейтинги могут способствовать снижению обязательных норм резервирования по вложениям в рейтингуемые активы в соответствии с Регламентом (ЕС) № 575/2013 Европейского Парламента и Совета от 26 июня 2013 года о пруденциальных требованиях, предъявляемых к кредитным организациям и инвестиционным фирмам и внесении изменений в Регламент (ЕС) № 648/2012.

ЕСАІ рейтинговые категории используемые в Директиве 2013/36/ЕС и Регулировании (ЕU) No 575/2013

	Шаги кредитного качества					
Категория активов / Коэффициент риска	1	2	3	4	5	6
Ценные бумаги центральных правительств или центральных банков	0%	20%	50%	100%	100%	150%
Ценные бумаги кредитных институтов с первоначальным эффективным сроком погашения более трех месяцев	20%	50%	50%	100%	100%	150%
Ценные бумаги кредитных институтов с первоначальным эффективным сроком погашения три месяца и менее	20%	20%	20%	50%	50%	150%
Ценные бумаги корпоративных организаций	20%	50%	100%	100%	150%	150%
Краткосрочные ценные бумаги кредитных институтов и корпоративных организаций	20%	50%	100%	150%	150%	150%
Фонды коллективных инвестиций (CIU)	20%	50%	100%	100%	150%	150%

Использование рейтинга: нерегулируемые области

Привлечение инвесторов

- Рейтинги используются в качестве дополнительного аргумента в переговорах с контрагентами и инвесторами в отношении стоимости заемных средств

Меж/банковское кредитование

- При установлении первичных взаимоотношений с банком-партнером, рейтинг является дополнительным аргументом в пользу одобрения открытия кредитной линии

Выпуск облигаций

- Рейтинг повышает эффективность размещения облигаций
- Эмитенты обязаны иметь рейтинги при листинге на некоторых биржах

Взаимодействие с инвесторами (IR)

- Действующий рейтинг и отчет – важный инструмент оперативного информирования инвесторов о текущем финансовом состоянии компании

Использование рейтинга: нерегулируемые области

Взаимодействие с клиентами (CR)

- Рейтинг может использоваться в целях привлечения новых клиентов: прежде всего розничных и корпоративных вкладчиков (для банков), а также страхователей (для СК)

Взаимодействие с другими КРА

- В случае если компания поддерживает рейтинг от нескольких КРА, дополнительный рейтинговый отчет может помочь при переговорах с другими агентствами

Взаимодействие с регулятором (GR)

- Наличие публичного рейтинга снижает регуляторные риски для банка/ СК за счет повышения прозрачности

Общий PR и повышение прозрачности

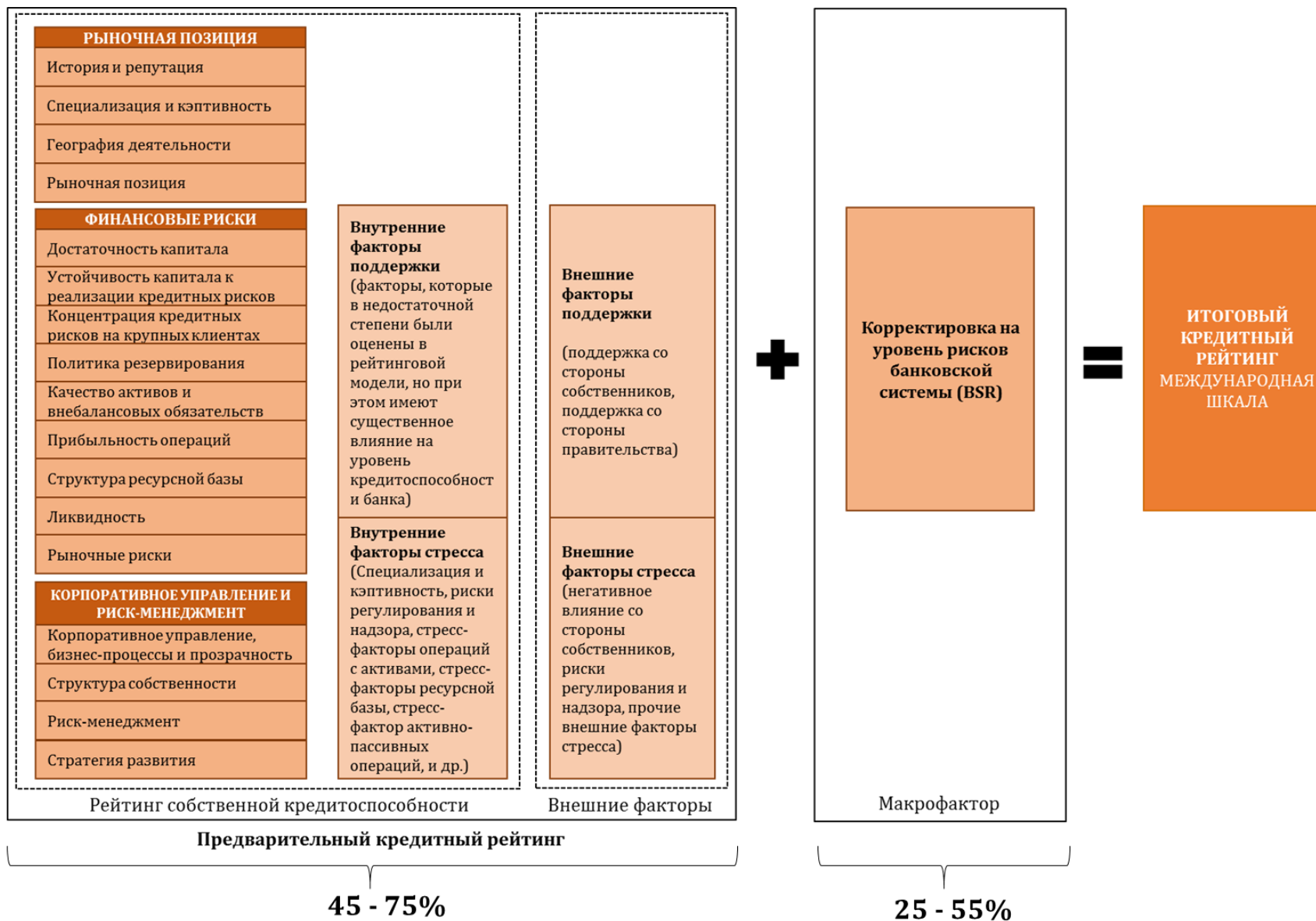
- Факт наличия рейтинга положительно влияет на имидж эмитента и выделяет его на рынке

Методология оценки кредитоспособности банка

Краткое описание банковской методологии

- Логическая схема методологии включает анализ трех блоков факторов: (1) внутренней кредитоспособности банка, (2) важности факторов поддержки и воздействия стрессовых факторов; (3) учета рисков банковского сектора.
- **Внутренняя кредитоспособность** банка оценивается на основе трех составляющих: *рыночные позиции, финансовый анализ, а также корпоративное управление и риск-менеджмент.*
- **Факторы поддержки и стресса.** Данная группа факторов может оказать дополнительное существенное влияние на уровень кредитоспособности в среднесрочной перспективе.
- **Оценка рисков банковского сектора** (banking sector risk (BSR)) представляет собой оценку макро-рисков банковской системы страны, в которой оперирует банк.

Общая схема оценки кредитоспособности банка



*итоговые веса предварительного кредитного рейтинга и макрофактора зависят от значения оценки за макрофактор

Рыночная позиция (17%)

1. История и репутация
2. Специализация и кэптивность
3. Географический охват операций
4. Конкурентная позиция

Рыночная позиция: история и репутация

1. Банк имеет историю более 10 лет
2. Банк принадлежит влиятельной организации с хорошей репутацией
3. Контролирующий акционер (которому принадлежит более 25% акций) изменился за последние 3 года
4. Все владельцы банка имеют хорошую репутацию
5. Существует публичная кредитная история (выпуски облигаций, публичные операции по синдицированному кредитованию), один или несколько выпусков ценных бумаг / транзакций
6. Публичная кредитная история является удовлетворительной (включая отсутствие технических дефолтов по облигациям и данных о неуплате обязательств)
7. Есть репутационные скандалы
8. Репутационные скандалы оказали значительное негативное влияние на текущую деятельность банка
9. За последние 12 месяцев произошел большой репутационный скандал, который оказал значительное негативное влияние на текущую деятельность банка

Финансовые риски (71%)

1. **Достаточность капитала**
2. Чувствительность капитала к материализации кредитных рисков
3. Концентрация кредитных рисков на крупных клиентах
4. Политика резервирования
5. **Качество активов и внебалансовых обязательств**
6. Прибыльность операций
7. Структура базы фондирования
8. Ликвидность
9. Подверженность рыночным рискам

Финансовые риски: достаточность капитала

Системно значимые банки		-1	1
Показатель	Вес	Менее чем	Больше чем
Capital adequacy ratio	40%	9,5%	14,5%
Common equity tier 1 (CET 1) ratio	20%	6,5%	10%
Tier 1 capital ratio	40%	7,5%	11%
Прочие банки		-1	1
Показатель	Вес	Менее чем	Больше чем
Capital adequacy ratio	40%	10,2%	17%
Common equity tier 1 (CET 1) ratio	20%	6,5%	11,5%
Tier 1 capital ratio	40%	7,5%	13%

Оценка достаточности капитала может быть понижена, если есть веские основания полагать, что:

(1) Часть активов не подлежит возврату, и (2) резервы сформированы недостаточно.

Следовательно, для того, чтобы пересчитать все коэффициенты достаточности капитала, размер капитала можно уменьшить на сумму материализованных (фактических, но не де-юре) кредитных рисков, которые не раскрываются в финансовой отчетности банка.

Финансовые риски: качество активов и внебалансовых обязательств

1. Качество корреспондентских счетов и выданных межбанковских кредитов

2. Качество кредитного портфеля

- Качество залогов по кредитному портфелю
- Географическая и отраслевая концентрация кредитного портфеля
- Уровень «проблемных» кредитов

3. Качество портфеля ценных бумаг

- Подверженность рискам финансовых инструментов
- Ликвидность портфеля ценных бумаг
- Диверсификация портфеля ценных бумаг

4. Недвижимость и прочие активы под стрессом

5. Качество выданных гарантий и поручительств

Корпоративное управление и риск-менеджмент (12%)

1. Качество корпоративного управления и прозрачность
2. Структура собственности
3. **Риск менеджмент**
4. Стратегия развития

Оценки риск-менеджмента банка

High level of assessment:

Risk type	Parameter	Variation range
Credit risk	Share of the credit risk = 25% + 20%* the share of loans in the sum of loans and securities	from 25% to 45%
credit risk of legal entities and individual entrepreneurs	Share of the credit risk * share of the loans to legal entities and individual entrepreneurs in total loans to legal entities, individual entrepreneurs and individuals	from 25% to 45%
credit risk of individuals	Share of the credit risk * share of the loans to individuals in total loans to legal entities, individual entrepreneurs and individuals	from 25% to 45%
Market risk	Share of the market risk = 10% + 25%* the share of securities in the sum of loans and securities	from 10% to 35%
stock exchange risk	Share of the market risk * linear function (score for the exposure to financial instruments' risks)	Depending on the score for "exposure to financial instruments' risks"
currency risk	Share of the market risk * linear function (the score for currency risk)	Depending on the score for "currency risks"
interest-rate risk	Residual share of market risk (after deduction of shares mentioned above)	Residual share of market risk
Liquidity risk	Linear function (average score for instant and current liquidity ratios)	from 5% to 10% depending on the average score for current and instant liquidity
Operating and reputation risk	Residual share (after deduction of shares mentioned above)	from 30% to 35% depending on the weight of liquidity risks
Operating risk related to cash-turnover	Minimum from two scores	
Operating and reputational risks		

Оценки риск-менеджмента банка

Per risk assessment:

Credit risks: legal entities and individual entrepreneurs		Weight
1	The bank has a methodology for credit risk management for loans to legal entities (separate document)	2
2	The credit committee of the bank includes representatives of the legal department	1
3	The credit committee of the bank includes representatives of the risk management department	1
4	The credit committee of the bank includes representatives of the security department	1
5	More than 70% of insurance policies for collateral on loans to legal entities are from insurance companies with a rating equivalent to at least BBB- in international scale of S&P/Fitch or comparable rating from the agency having a good reputation	2
6	More than 50% of collateral (on loans to legal entities) is insured	2
7	The bank intensively uses the owners' sureties as ADDITIONAL collateral (other than collateral formed by property)	2
8	Fixing covenants in loan agreements is a common practice for the bank (loans with covenants account for more than 30% of loans to legal entities and individual entrepreneurs)	2
9	The bank established a specialized service having more than 1 employee to ensure charging order (including interaction with the Federal Bailiffs' Service or its analogue)	1
10	The share of the overdue loans to legal entities and individual entrepreneurs does not exceed 3,5% (as of the quarterly dates during the year)	1
11	The share of the loans with a bad quality (according to national classification or loans with overdue more than 90 days) in total sum of loans to legal entities does not exceed 5% (as of the quarterly dates during the year)	1

Оценки риск-менеджмента банка

Per risk assessment:

Credit risks: Individuals		Weight
1	The bank has a methodology for credit risk management for loans to individuals (separate document)	1
2	Credit risks of individuals are assessed on the basis of scoring models based on the statistical data for at least 3 years	1
3	Representatives of security department are involved in making a decision on issuing loans to individuals	1
4	The bank checks a borrower in the credit bureaus, and the bank gets the information from more than one credit bureau	3
5	More than 70% of insurance policies for collateral on loans to individuals are from insurance companies rated BBB- or equivalent in international scale.	2
6	More than 50% of collateral (on loans to individuals) is insured	2
7	The bank insures the life of borrowers of mortgage loans OR such loans account for less than 2% of the total loans to individuals as of the last reporting date	1
8	The bank established a specialized service having more than 1 employee to ensure charging order (including interaction with the Federal Bailiffs' Service)	2
9	Share of debt of "payroll customers" in the portfolio of loans to individuals is more than 1/3 as of the last quarterly date	1
10	Share of the overdue loans to individuals does not exceed 6% (as of the quarterly dates during the year)	1
11	Share of the homogeneous loans to individuals which are not overdue exceeds 80% (as of the quarterly dates during the last year)	1

Оценки риск-менеджмента банка

Per risk assessment:

Interest-rate risks		Weight
1	The bank has a methodology for interest-rate risk management	1
2	Stress testing on the bank's exposure to interest-rate risks is carried out	3
3	Gap-analysis is applied	2
4	There are accurate regulations for work with instruments bearing interest-rate risk	2
5	Gap between assets and liabilities with floating rate is less than 2 percentage points	3
Stock exchange risks		Weight
1	The bank has a methodology for stock exchange risk management	1
2	Stress testing on the bank's exposure to stock exchange risks is carried out	3
3	Duration analysis is applied	2
4	VAR methodology is applied	2
5	Losses on stock exchange risks do not exceed 10% of the equity	2
Currency risks		Weight
1	The bank has a methodology for currency risk management	1
2	Stress testing on the bank's exposure to currency risks is carried out	3
3	Duration analysis or gap-analysis is applied	2
4	VAR methodology is applied	2
5	Losses on currency risk do not exceed 10% of the equity	2

Оценки риск-менеджмента банка

Per risk assessment:

Liquidity risks		Weight
1	The bank has a methodology for liquidity risk management (separate document)	1
2	Stress testing of the bank's exposure to liquidity risks is carried out	3
3	Instant liquidity ratio is at least 20% as of all monthly dates for the last 12 months.	2
4	Current liquidity ratio is at least 55% as of all monthly dates for the last 12 months.	1
5	Long-term liquidity ratio is not more than 110% as of all monthly dates for the last 12 months.	1
6	No violations of the liquidity ratios for the last 12 months are detected.	3

Оценки риск-менеджмента банка

Per risk assessment:

Operational and reputational risk		Weight
1	The bank has the separate document regulating operational risk management	1
2	There is a database of operational losses	2
3	Responsibility for maintaining the database is shared among departments (it is not concentrated in the business unit generating risks)	2
4	Database of operational risks has been maintained for more than 3 years	2
5	In order to restrict an access to computers physical media storages (USB-tokens, etc.) are used	1
6	During the year-ending period there have been no principal changes of management in the bank OR the management has been changed as planned with minimal risk of violating the law and interrupting operational activities	3
7	The employee turnover rate does not exceed 25% during the year OR the employee turnover rate is between 25% and 50%, but it is typical for the bank's business model, and risk of large-scale violations of the labor laws is minimal	3
8	The bank inspects the actual location of the companies having significant turnovers on accounts at least once a year	1
9	The bank applies premium rates for operating current accounts in case there are any suspicions of "transit" transactions	1
10	The bank applies other methods of fighting money laundering (discontinuing online banking, etc.)	2
11	The bank's head office is owned by the bank or leased from "friendly" entities (e.g., owners)	3
Measures aimed at minimizing the damage or loss of property, plant and equipment and other tangible assets		
12	An acceptable level of protection against theft, flooding, fires (security, video surveillance) is ensured in the bank's head office OR the bank is located in the office of at least class C1 according to the international classification (C1, B, A1, A2, A3)	3
13	At least 50% of the bank's property is insured against theft, floods, fire with insurance companies having high credit rating (at least BBB- or equivalent in international scale)	2
14	The bank has a BBB policy issued by an insurance company having high credit rating (at least BBB- or equivalent in international scale)	7

Оценки риск-менеджмента банка

Per risk assessment:

Measures aimed at minimizing breakdowns and failures of the equipment and systems		
15	The key bank's servers were updated at least 4 years ago	4
16	Data backup at least once a day is ensured	2
17	The bank has backup servers	1
18	The bank has backup communication channels	1
19	The bank's head office has backup power supply	3
Measures aimed at minimizing losses from improper arrangement of the activities		
20	The bank received (confirmed) a quality management certificate (ISO) not later than 12 months before the assessment, and the company issuing the certificate has a good reputation (auditor's reputation according to ISO is considered as high if it is accredited at least by one of the following accreditation bodies: UKAS (United Kingdom), DAR (Germany), SAS (Switzerland), COFRAC (France), ANAB (USA), JAB (Japan))	2
Management results		
21	For the previous 12 months there have been no delays in performance of the bank's liabilities related to the realization of operational risks	6
22	The Agency has found no significant errors in the information provided (questionnaire and financial statements)	6
23	The Agency has no information on cases of realization of operational risks related to illegal actions of third parties and employees of the bank	3

Факторы поддержки и стресса

Внутренние факторы поддержки	Внутренние факторы стресса
Прочие внутренние факторы поддержки	Специализация и кэптивность
	Узкая география деятельности
	Риски регулирования и надзора
	Стресс-фактор операций с активами
	Стресс-фактор ресурсной базы
	Стресс-фактор активно-пассивных операций
	Прочие внутренние стресс-факторы
Внешние факторы поддержки	Внешние факторы стресса
Поддержка со стороны собственников	Негативное влияние со стороны собственников
Поддержка со стороны государственных органов	Внешние риски регулирования и надзора
Прочие внешние факторы поддержки	Фактор стресса для банков, вовлеченных в процедуру оздоровления проблемного КИ
	Прочие внешние стресс-факторы

Риски банковского сектора (banking sector risk (BSR))

- Оценка является неотъемлемой частью процесса присвоения кредитного рейтинга по **международной шкале**. Оцениваются риски банковской системы страны, где сосредоточены операции банка (если банк имеет диверсифицированную структуру операций – пропорционально распределению активов);
- Для каждой страны оценивается группа **количественных** и **качественных** факторов:

Количественные факторы	Качественные факторы
Условия кредитования	Действующее регулирование достаточности капитала
Рыночные условия	Уровень государственного вмешательства в банковскую систему
Условия фондирования	Уровень развития рынка капитала
Институциональные рамки	Оценка политических рисков
Общэкономические факторы	Состояние рынка недвижимости
Дополнительный стресс-фактор <i>(наличие системного кризиса в банковской системе)</i>	Стабильность банковской системы

- Оценка рисков банковской системы базируется на итоговом полученном балле: **от 15 (минимальный уровень рисков) до 0 (максимальный уровень рисков)**

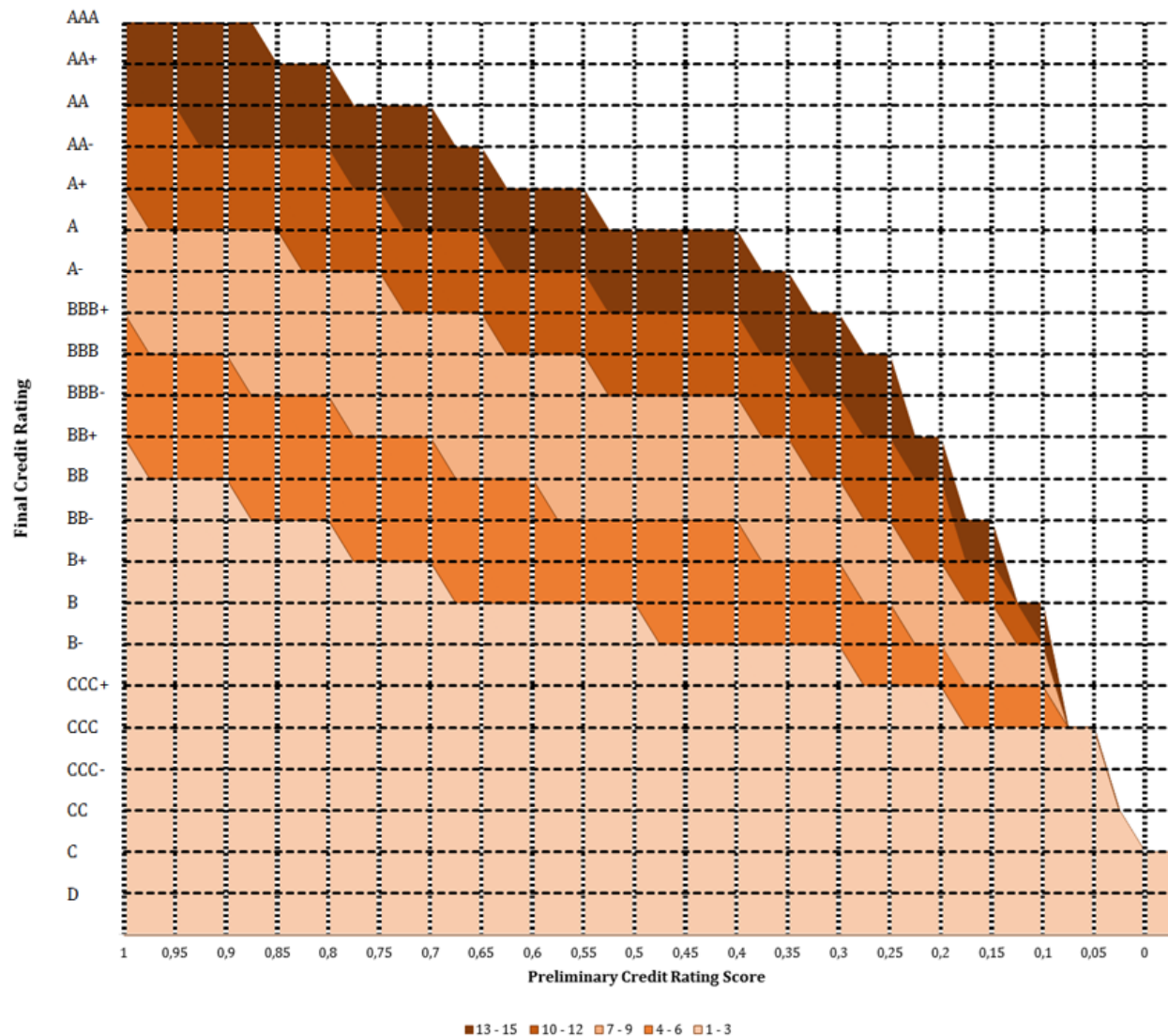
Риски банковского сектора (banking sector risk (BSR))

- Итоговый рейтинг банка **по международной шкале** присваивается на основе сопоставления предварительного рейтинга банка и оценки рисков банковской системы:

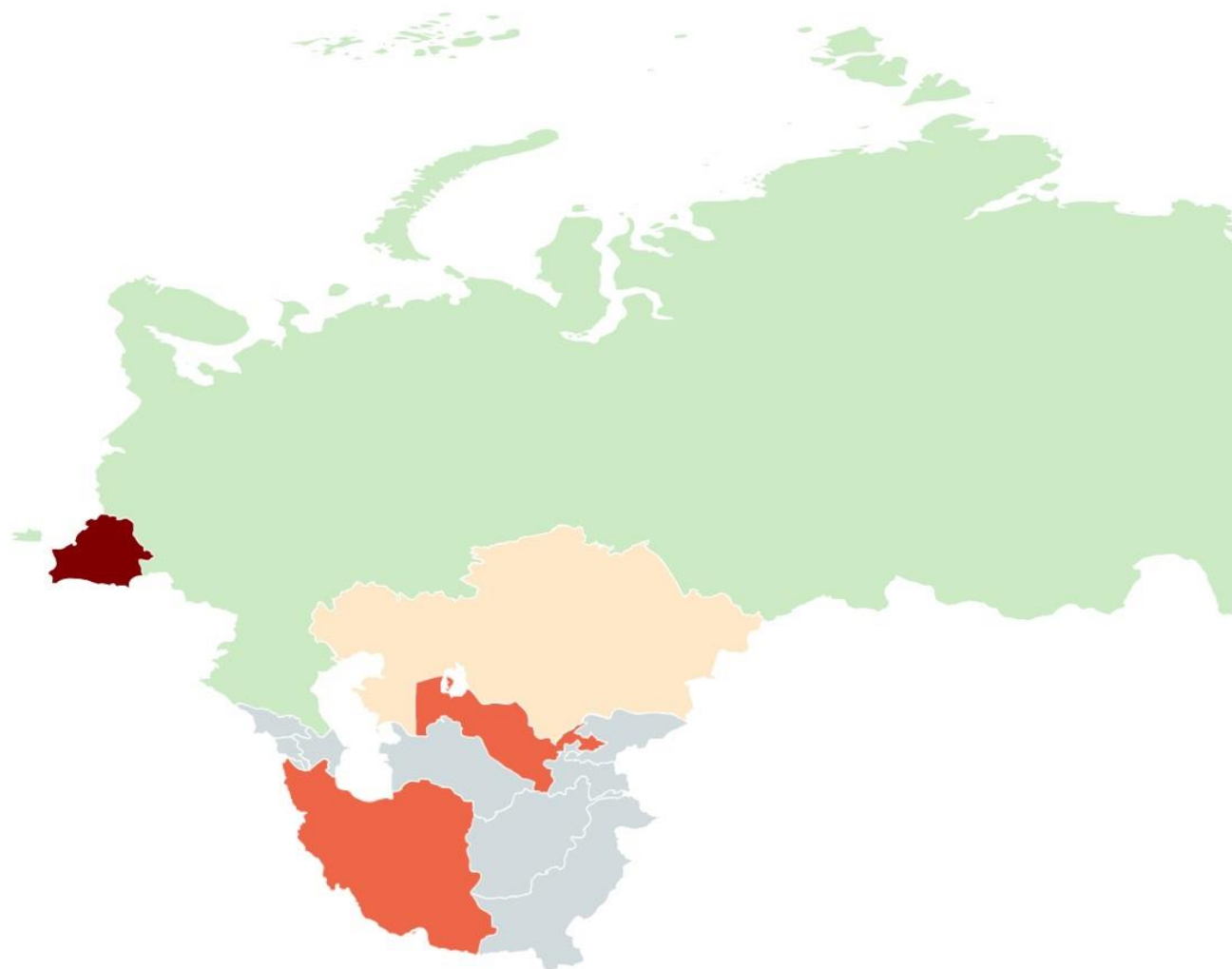
		Риски банковской системы														
		15	14	13	12	11	10	9	8	7	6	5	4	3	2	1
Предварительный рейтинг банка	1	AAA / AA+	AAA / AA	AA+ / AA-	AA / AA-	AA- / A+	AA- / A	A+ / A	A / A-	A- / BBB+	BBB+ / BBB-	BBB / BB+	BBB- / BB	BB+ / BB-	BB- / B+	B+ / B
	2	AA+ / AA	AA / AA-	AA- / A+	AA- / A	A+ / A	A / A-	A- / BBB+	A- / BBB	BBB+ / BBB-	BBB- / BB+	BB+ / BB	BB / B+	BB- / B+	B+ / B	B / B-
	3	AA / A+	AA- / A+	A+ / A	A / A-	A / BBB+	A- / BBB+	BBB+ / BBB	BBB / BBB-	BBB- / BB+	BB+ / BB	BB / BB-	B+ / B	B+ / B	B / B-	B- / B-
	4	A+ / A	A+ / A-	A / BBB+	A- / BBB+	BBB+ / BBB	BBB+ / BBB-	BBB / BBB-	BBB- / BB+	BB+ / BB	BB / BB-	BB- / B+	B / B	B / B-	B- / B-	B- / CCC+
	5	A / BBB+	A- / BBB+	BBB+ / BBB	BBB+ / BBB-	BBB / BBB-	BBB- / BB+	BBB- / BB	BB+ / BB-	BB / BB-	BB- / B+	B+ / B	B / B-	B- / B-	B- / CCC+	CCC+ / CCC+
	6	BBB+ / BBB-	BBB+ / BBB-	BBB / BB+	BBB- / BB+	BBB- / BB	BB+ / BB	BB / BB-	BB- / B+	BB- / B+	B+ / B	B / B-	B- / CCC+	B- / CCC+	CCC+ / CCC+	CCC+ / CCC+
	7	BBB- / BB+	BBB- / BB	BB+ / BB	BB+ / BB-	BB / BB-	BB / B+	BB- / B+	B+ / B	B+ / B	B / B-	B- / B-	CCC+ / CCC+	CCC+ / CCC+	CCC+ / CCC	CCC+ / CCC
	8	BB / BB-	BB / BB-	BB / B+	BB- / B+	BB- / B	B+ / B	B+ / B	B / B-	B / B-	B- / CCC+	B- / CCC+	CCC+ / CCC	CCC+ / CCC	CCC / CCC	CCC / CCC
	9	BB- / B	BB- / B	B+ / B	B+ / B-	B / B-	B / B-	B / CCC+	B- / CCC+	B- / CCC+	CCC+ / CCC	CCC+ / CCC	CCC / CCC	CCC / CCC	CCC / CCC	CCC / CCC
	10	B / CCC+	B / CCC+	B- / CCC+	B- / CCC	B- / CCC	B- / CCC	CCC+ / CCC	CCC+ / CCC	CCC+ / CCC	CCC / CCC	CCC / CCC	CCC / CCC	CCC / CCC	CCC / CCC	CCC / CCC
	11	CCC+/D	CCC+ / D	CCC / D	CCC / D	CCC / D	CCC / D	CCC / D	CCC / D	CCC / D	CCC / D	CCC / D	CCC / D	CCC / D	CCC / D	CCC / D

* Схематичное представление

Риски банковского сектора (banking sector risk (BSR))



Риски банковского сектора



Страна	BSR score	Уровень рисков
Россия	6	Умеренный
Казахстан	4	Высокий
Узбекистан	2	Очень высокий
Иран	2	Очень высокий
Беларусь	1	Очень высокий

Оценка рисков банковской системы (BSR score) отражает текущее состояние банковской системы страны (как макро-фактора для оценки кредитоспособности банка-резидента), и выражается в значениях от 0 до 15 (где 0 - максимальный уровень риска, 15 - минимальный уровень риска)

Рейтинг-лист суверенных рейтингов RAEX-Europe:

Страна	Рейтинг суверенного правительства		Динамика		Прогноз		Дата
	Национальная валюта	Иностранная валюта	Национальная валюта	Иностранная валюта	Национальная валюта	Иностранная валюта	
Армения	BB-	BB-	Подтвержден	Подтвержден	Позитивный	Позитивный	10.01.2020
Азербайджан	BB+	BB+	Подтвержден	Подтвержден	Негативный	Негативный	8.05.2020
Беларусь	B	B	Подтвержден	Подтвержден	Позитивный	Позитивный	10.01.2020
Грузия	BB	BB	Подтвержден	Подтвержден	Стабильный	Стабильный	03.04.2020
Германия	AAA	AAA	Подтвержден	Подтвержден	Стабильный	Стабильный	28.02.2020
Казахстан	BBB-	BBB-	Подтвержден	Подтвержден	Стабильный	Стабильный	12.06.2020
Киргизстан	B	B	Подтвержден	Подтвержден	Негативный	Негативный	26.06.2020
Российская Федерация	BBB-	BBB-	Подтвержден	Подтвержден	Стабильный	Стабильный	12.06.2020
Таджикистан	B	B-	Подтвержден	Подтвержден	Негативный	Негативный	07.02.2020
Узбекистан	BB-	BB-	Подтвержден	Подтвержден	Стабильный	Стабильный	06.03.2020

Спасибо за внимание!

Rating-Agentur Expert RA GmbH
Walter-Kolb-Straße 9-11, 60594 Frankfurt am Main
Тел. +49 69 3085 4500
www.raexpert.eu
gorchakov@raexpert.eu