

Кредитный рейтинг лизинговой организации – универсальный инструмент оценки надежности



Андрей Усачёв
Исполнительный директор BIK Ratings

Рейтинговое агентство BIK Ratings

Об агентстве



первое и в настоящее время единственное в стране
рейтинговое агентство, аккредитованное
Национальным банком Республики Беларусь

Миссия

предоставление независимого, объективного и
достоверного мнения о финансовой надежности
и устойчивости субъектов белорусской экономики



Этапы развития BIK Ratings



Организационная структура BIK Ratings

Принципы рейтинговой деятельности

1. Недопущение внешнего влияния
2. Разделение методологического и рейтингового отдела
3. Обособленность аналитических и коммерческих служб
4. Обеспечение конфиденциальности и сохранности информации



Законодательные основы функционирования рейтинговых агентств в Беларуси

Указ Президента Республики Беларусь от 7 февраля 2019 г. № 42

Национальный банк Республики Беларусь с 1 января 2020 г. наделен полномочиями по государственному регулированию рейтинговой деятельности (деятельности по анализу (оценке) юридических лиц и эмитируемых (выдаваемых) ими финансовых инструментов)

Постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 12 августа 2019 г. № 324

«О методологии, отчетности и иной информации рейтингового агентства»

Постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 12 августа 2019 г. № 325

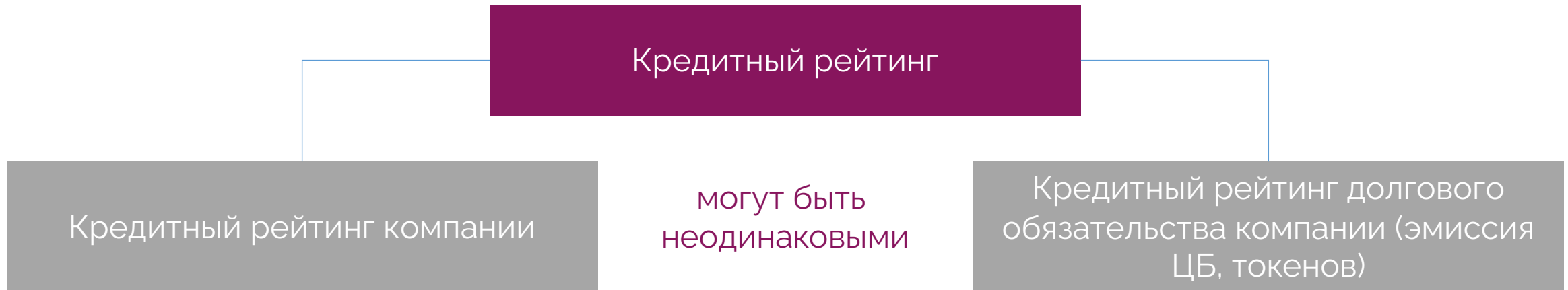
«Об организации и осуществлении рейтинговой деятельности»

Постановление Совета Министров Республики Беларусь и Национального банка Республики Беларусь от 12 августа 2019 г. № 530/14

«О порядке проведения аккредитации рейтинговых агентств»

Что такое кредитный рейтинг

Кредитный рейтинг — это мнение рейтингового агентства относительно общей кредитоспособности заемщика или кредитоспособности заемщика в отношении конкретных долговых обязательств, основанное на оценке факторов риска.



Основное предназначение рейтинга — дать потенциальным инвесторам, кредиторам, вкладчикам представление о **вероятности своевременной выплаты взятых финансовых обязательств**.

Кредитный рейтинг — не маркетинговый инструмент

Рейтинг – источник объективной, независимой информации. Выявляет риски и слабые стороны компании. При анализе рисков используется консервативный подход. Мнение рейтингового агентства об уровне рисков компании может не совпадать с самооценкой компании.

Рейтинговая деятельность – неотъемлемый элемент финансового рынка



Рейтинговая шкала оценки лизинговых организаций BIK Ratings

	Рейтинг	Качественная характеристика кредитоспособности
	by.AAA	Кредитоспособность наивысшего уровня
	by.AA+	Кредитоспособность очень высокого уровня
	by.AA	Кредитоспособность высокого уровня
	by.A+	Кредитоспособность умеренно высокого уровня
	by.A	Кредитоспособность выше среднего уровня
	by.BBB+	Кредитоспособность переходного среднего уровня
	by.BBB	Кредитоспособность среднего уровня
Рейтинги неинвестиционной категории	by.BB+	Умеренно рискованный уровень кредитоспособности
	by.BB	Рискованный уровень кредитоспособности
	by.B+	Рискованный уровень кредитоспособности со спекулятивными чертами
	by.B	Крайне рискованный уровень кредитоспособности со спекулятивными чертами
Спекулятивные рейтинги	by.CCC	Спекулятивный уровни кредитоспособности (вероятность дефолта 30-50%)
	by.CC	Крайне спекулятивный уровни кредитоспособности (вероятность дефолта 50—70%)
	by.C	Уровень кредитоспособности, близкий к дефолту (вероятность дефолта более 70%)
Дефолтный рейтинг	by.D	В состоянии дефолта

Рейтинги иностранных рейтинговых агентств субъектам Республики Беларусь

Международные рейтинговые агентства

Объект	Агентство	Дата последнего рейтингового действия	Долгосрочный в иностранной валюте	Краткосрочный в иностранной валюте	Долгосрочный в национальной валюте	Краткосрочный в национальной валюте
Республика Беларусь	S&P	03.08.2022	SD	SD	CCC негативный	C
Республика Беларусь	Fitch Ratings	28.10.2022	RD	C	CCC	C
Белагропромбанк	S&P	14.12.2022	CC негативный	C	CCC негативный	C
Беларусбанк	S&P	05.08.2022	CC негативный	C	CCC негативный	C
Банк Развития	S&P	09.12.2022	SD	SD	CCC негативный	C

CCC - эмитент подвержен риску неплатежей, а его способность исполнять финансовые обязательства зависит от того, насколько благоприятными будут бизнес-среда, финансовая и экономическая конъюнктура

CC - эмитент подвержен высокому риску неплатежей; дефолт еще не произошел, однако S&P Global Ratings считает его практически неизбежным

C - эмитент подвержен более высокому риску неплатежей. Окончательное возмещение долга по обязательствам, как ожидается, будет меньшим, чем по обязательствам с более высокими рейтингами

SD - **выборочный дефолт** по данному долговому обязательству при продолжении своевременных и полных выплат по другим долговым обязательствам.

RD (Fitch) - эмитент не провел своевременные платежи (с учетом применимого льготного периода) по некоторой, но не всей основной части обязательств и продолжает проводить выплаты по другим видам обязательств.

Рейтинги иностранных рейтинговых агентств субъектам Республики Беларусь

Российские рейтинговые агентства

Объект	Агентство	Национальная рейтинговая шкала Российской Федерации	Национальная рейтинговая шкала Республики Беларусь	Дата
Беларусбанк	Эксперт РА	ruA-	byAAA	15.02.2023
Банк БелВЭБ	АКРА	B+ (международная)	BBB-(RU)	18.05.2022
Белинвестбанк	АКРА	B+ (международная)	BB+(RU)	24.10.2022
Банк ВТБ (Беларусь)	Эксперт РА	ruBBB	byAA	20.02.2023
МТБанк	Эксперт РА	ruBB-	byBBB	14.03.2023
Банк Дабрабыт	Эксперт РА	ruBB	byBBB+	24.03.2023
Банк Развития	Эксперт РА	ruA-	byAAA	27.03.2023

В рамках пилотного проекта участия белорусских банков в закупках товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд РФ

AAA - максимальный уровень кредитоспособности по национальной шкале для Российской Федерации.

AA - высокий уровень кредитоспособности / финансовой надежности / финансовой устойчивости по сравнению с другими объектами рейтинга в Российской Федерации, который лишь незначительно ниже, чем у объектов рейтинга в рейтинговой категории AAA.

A - умеренно высокий уровень кредитоспособности по сравнению с другими объектами рейтинга в Российской Федерации, однако присутствует некоторая чувствительность к воздействию негативных изменений экономической конъюнктуры.

BBB - умеренный уровень кредитоспособности по сравнению с другими объектами рейтинга в Российской Федерации, при этом присутствует более высокая чувствительность к воздействию негативных изменений экономической конъюнктуры, чем у объектов рейтинга в рейтинговой категории A.

BB - умеренно низкий уровень кредитоспособности по сравнению с другими объектами рейтинга в Российской Федерации. Присутствует высокая чувствительность к воздействию негативных изменений экономической конъюнктуры.

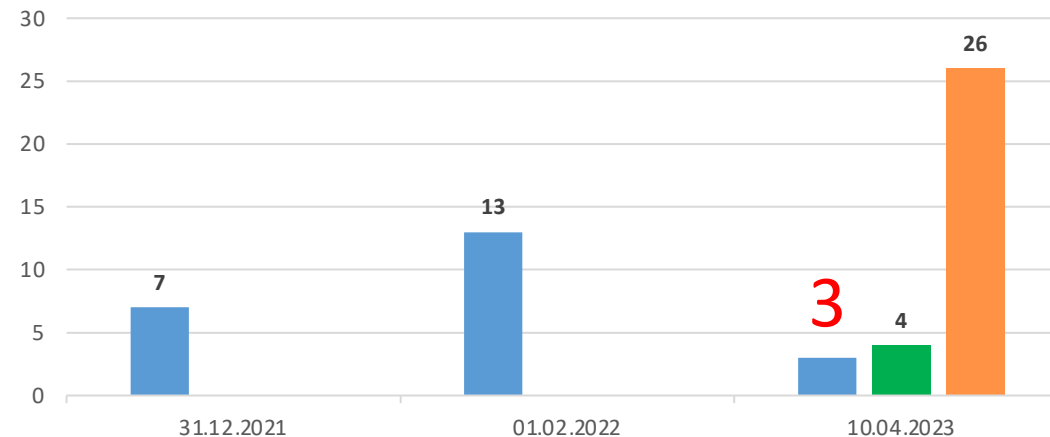
Текущее состояние национальной рейтинговой деятельности в Республике Беларусь

Кредитный рейтинг отражает оценочное мнение агентства о способности компании своевременно и в полном объеме выполнять свои финансовые обязательства, а также надежность эмитируемых ими финансовых инструментов

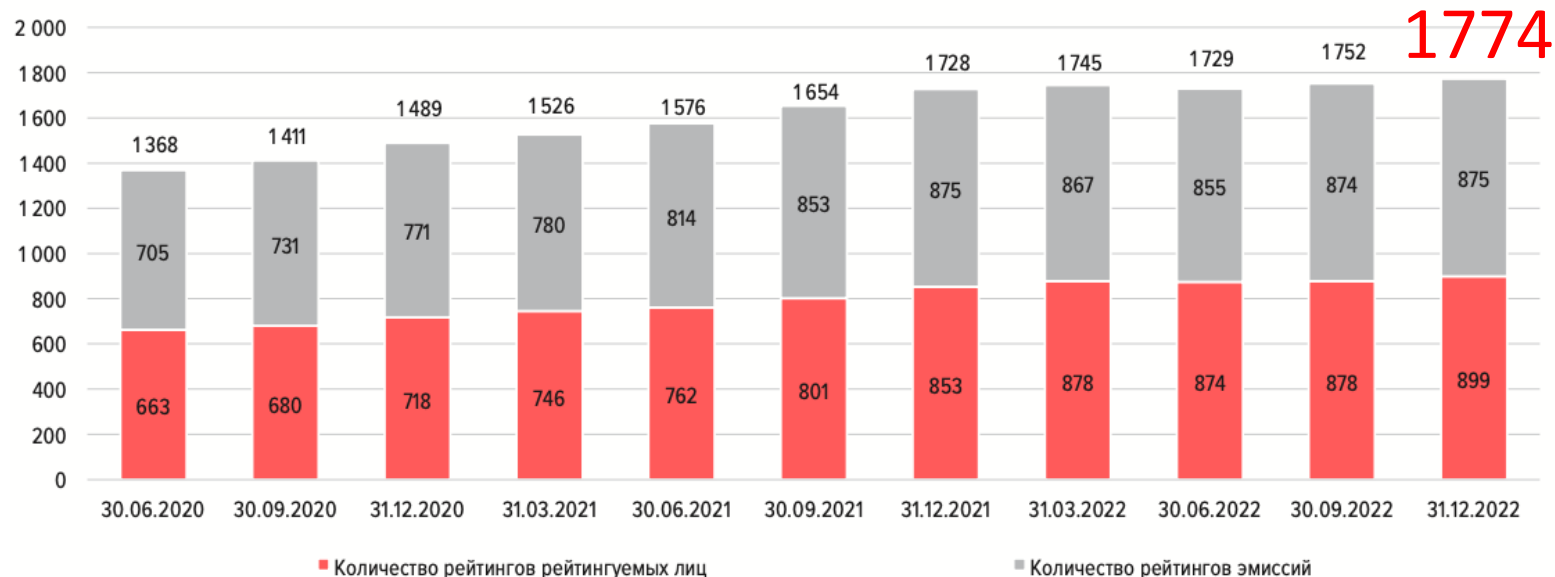
ESG-рейтинг отражает оценочное мнение агентства о том, в какой степени процесс принятия ключевых решений в компании, городе или регионе соответствует принципам устойчивого развития в экологической, социальной и корпоративной сферах

Рейтинг деловой репутации отражает оценочное мнение агентства об уровне восприятия компании общественностью и контрагентами на национальном и внешних рынках

Количество национальных рейтингов (BIK Ratings)



Количество национальных кредитных рейтингов в РФ



Законодательное закрепление использования кредитных рейтингов. Опыт РФ

70 нормативных правовых актов, регламентирующих вопросы применения национальных кредитных рейтингов

20 – нормативных актов Банка России

50 – постановлений Правительства РФ

36 направлений законодательного использования кредитных рейтингов

- Включение ценных бумаг в ломбардный список Банка России
- Отнесение облигаций к обеспечению первой или второй категорий для целей формирования банками резервов на возможные потери по кредитам
- Определение критериев для банков при открытии счетов и размещения фондов, депозитов субъектами, имеющими государственное значение
- Использование в качестве критерия возможности инвестирования
- Использование в качестве критерия при отборе уполномоченных банков, лизинговых организаций для предоставления субсидий из федерального бюджета на возмещение недополученных доходов
- Использование как критерий принятия ценных бумаг в качестве обеспечения квалифицированными центральными контрагентами
- Использование в качестве критерия для определения возможности выдачи независимых гарантий банком для целей осуществления государственных закупок
- Использование в расчетах финансовых нормативов кредитных организаций, участников рынка ценных бумаг, инвестиционных фондов
- Институциональное закрепление: правила листинга фондовых бирж включают условие наличия кредитного рейтинга у эмитента (выпуска) облигаций не ниже определенного уровня для включения в котировальные списки первого/первого и второго уровня

Законодательное закрепление использования кредитных рейтингов в Республике Беларусь

Указ Президента Республики Беларусь № 412 от 28 ноября 2022 «Об утверждении Основных направлений денежно-кредитной политики Республики Беларусь на 2023 год»

20. В целях устойчивого развития небанковского сегмента финансового рынка и ограничения рисков его участников Национальным банком будут проводиться мероприятия, направленные на:

- развитие рейтинговой деятельности в Республике Беларусь путем **расширения сферы использования кредитных и некредитных рейтингов, присваиваемых национальным рейтинговым агентством**, на различных сегментах финансового рынка;
- совершенствование инфраструктуры финансового рынка, включая формирование его горизонтально интегрированной инфраструктуры в рамках **гармонизации законодательства Республики Беларусь с законодательствами государств - членов Евразийского экономического союза**.

Национальные рейтинги лизинговых компаний

Кредитный рейтинг

	Наименование	Рейтинг	Прогноз	Дата ПРД
1	ООО «Лизинг Ресурс»	by.BBB	неопределённый	31.03.2023
Отозванные рейтинги				
2	ООО «СМАРТ Партнер»	by.BBB+	неопределённый	04.04.2023
3	ООО «Финпрофит»	by.BB+	неопределённый	21.03.2023

Рейтинговая шкала деловой репутации

Рейтинг	Качественная характеристика
AAA reputation	Деловая репутация очень высокого уровня
AA reputation	Деловая репутация высокого уровня
A reputation	Деловая репутация уровня выше среднего
B reputation	Деловая репутация среднего уровня
C reputation	Деловая репутация уровня ниже среднего
D reputation	Отрицательная деловая репутация

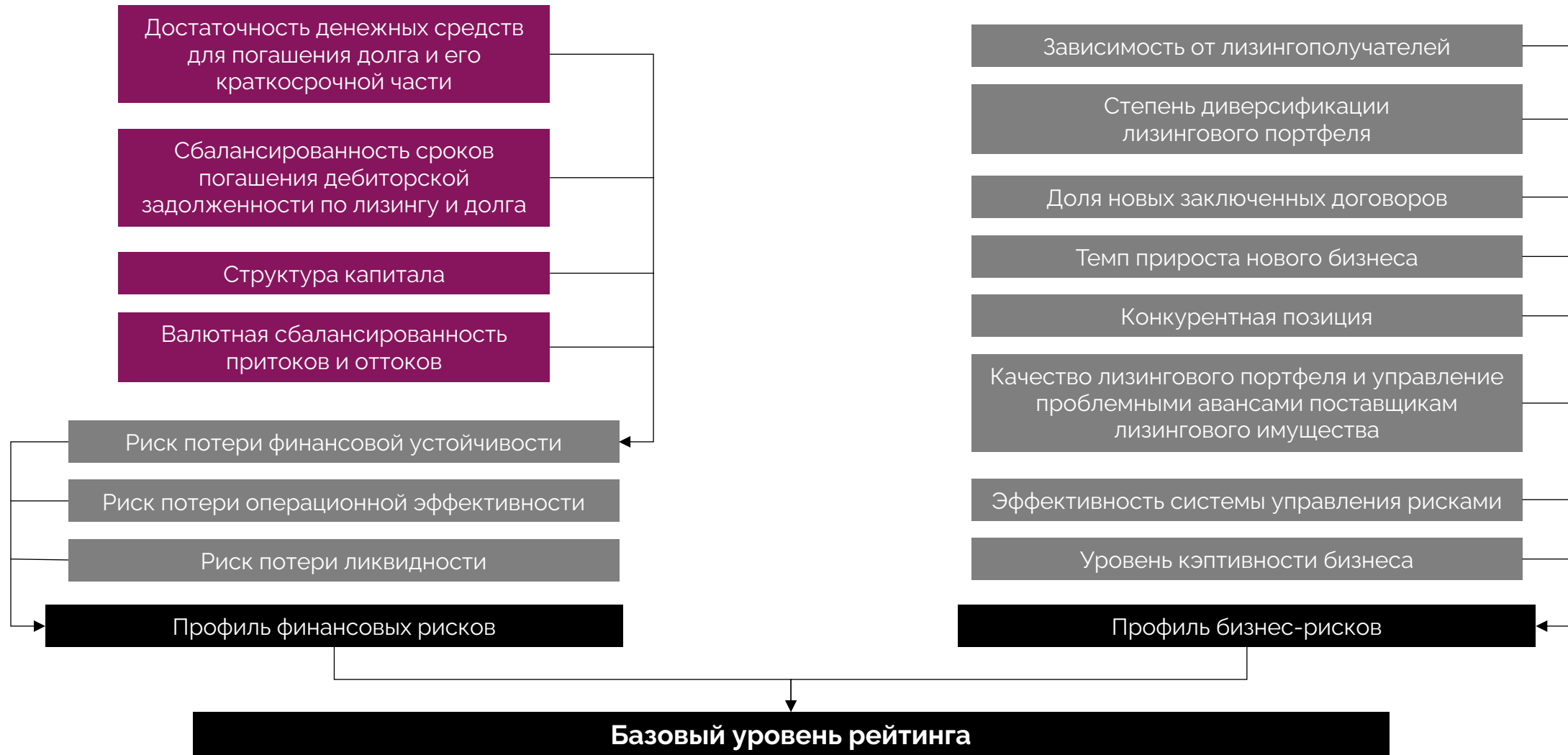
Рейтинг деловой репутации

	Наименование	Рейтинг	Дата присвоения
1	ООО «Статус лизинг»	A reputation	04.04.2023
2	ЗАО «АВАНГАРД ЛИЗИНГ»	AA reputation	06.03.2023
3	ООО «Открытая линия»	AA reputation	13.02.2023
4	ООО «Агрофинанс»	A reputation	07.02.2023
5	ООО «Блесаварис Лизинг»	B reputation	17.01.2023
6	ООО «Дженерал лизинг»	AA reputation	11.01.2023
7	ООО «Ювилс Лизинг»	B reputation	26.12.2022
8	ООО «Финансы и Механика»	B reputation	15.12.2022

FiNSTORE

требования для эмиссии токенов

Механизм присвоения кредитного рейтинга лизинговой организации. Этап 1



Механизм присвоения кредитного рейтинга лизинговой организации. Этап 2



Механизм присвоения рейтинга деловой репутации



	Кредитные рейтинги	ESG-рейтинги	Рейтинги деловой репутации
Предмет оценки	Кредитные риски юридического лица	Экологические, социальные и управленческие риски юридического лица, города или региона	Репутационные риски юридического лица
Области возможного использования рейтинга	В процессах, связанных с принятием кредитного риска: инвестирование, формирование резервов, принятие гарантий, хранение средств в банках и т.д.	В «зеленом», «социальном» и «устойчивом» финансировании При формировании портфеля социально ответственных инвестиций При оценке кредитных рисков	При государственных и тендерных закупках При выборе контрагента

Предложения по использованию кредитных рейтингов, присвоенных по национальной шкале, в регламентирующих актах

Включение в группы кредитного риска для оценки достаточности нормативного капитала банков

Регламентация включения юридических лиц и банков Республики Беларусь в группы «А», «В», «С», «D», «Е» в зависимости от уровня кредитного рейтинга

Институциональное закрепление

1. Котировальные списки ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа»
2. Регламенты Наблюдательного совета Парка высоких технологий

Создание банками специальных резервов по активам, подверженным кредитному риску

1. Ценные бумаги субъекта с высоким рейтингом – высококачественное обеспечение
2. Снижение требований по обеспечению для заемщиков с высоким рейтингом
3. Снижение кредитного рейтинга – негативная информация о способности исполнить обязательства
4. Рейтинг низкого уровня – фактор, при наличии которого должник признается имеющим признаки финансовой неустойчивости
5. Высокий рейтинг страховой организации – возможность принятия страхования рисков от нее

Допуск неквалифицированных инвесторов к приобретению депозитарных облигаций



BIK Ratings – это первое и на данный момент единственное национальное рейтинговое агентство в Беларуси, аккредитованное Национальным банком.

BIK Ratings является надежным поставщиком рыночной информации: кредитных рейтингов, рэнкингов, исследований и аналитики.

В эпоху глобальной неопределенности и технологических трансформаций мы предлагаем рынку ясность, которая позволяет принимать правильные и эффективные решения.

bikratings.by

Контакты и адрес:

info@bikratings.by
+375 (44) 766-24-83
220036,
Республика Беларусь,
г. Минск, пр. Жукова,
д. 29, 10 эт., оф. 196
(БЦ «Красавік»)

Олег Ильин

+375 (29) 122-58-55
o.ilyin@bikratings.by

Андрей Усачёв

+375 (44) 766-24-83
+375 (44) 473-20-92
a.usachov@bikratings.by

Реквизиты:

ООО «БИК Рейтингс»
УНП 193427313

