

ПУБЛИЧНАЯ МЕТОДИКА ПРИСВОЕНИЯ РЕЙТИНГА МИКРОФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Настоящий документ представляет собой публичную версию «Методики присвоения рейтинга микрофинансовой организации» в редакции, утвержденной решением Методического комитета Рейтингового агентства АК&М 10.02.2016г. (Протокол №1/16).

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Методология определения рейтинга микрофинансовой организации основывается на анализе показателей, оказывающих влияние на ее возможность и способность к полному и своевременному выполнению своих финансовых обязательств, возникающих в процессе ее деятельности.

Рейтинг микрофинансовой организации присваивается по национальной шкале. Рейтинг надежности может быть присвоен как коммерческой, так и некоммерческой микрофинансовой организации.

Рейтинг, присвоенный ЗАО «Рейтинговое агентство АК&М» (далее – агентство), отражает мнение специалистов агентства на дату его присвоения. После присвоения рейтинга надежности информация об объекте рейтингования подлежит регулярному мониторингу в течение срока действия рейтинга – 1 год. При существенных изменениях количественных и качественных параметров оценки, рейтинг может быть изменен в ту или иную сторону, либо отозван.

Рейтинг, присвоенный агентством, отзывается автоматически по истечении срока его действия, а также по согласованию с Заказчиком.

Решение о присвоении микрофинансовой организации определенного рейтинга надежности принимает рейтинговый комитет агентства. Решение принимается на основании аналитического отчета, составленного согласно данной методике и представленного на рейтинговый комитет ведущим аналитиком.

2. АЛГОРИТМ ОПРЕДЕЛЕНИЯ РЕЙТИНГА МИКРОФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Настоящая методика определяет алгоритм присвоения рейтинга микрофинансовой организации по национальной шкале. Методика адаптирована к особенностям микрофинансовой деятельности в России.

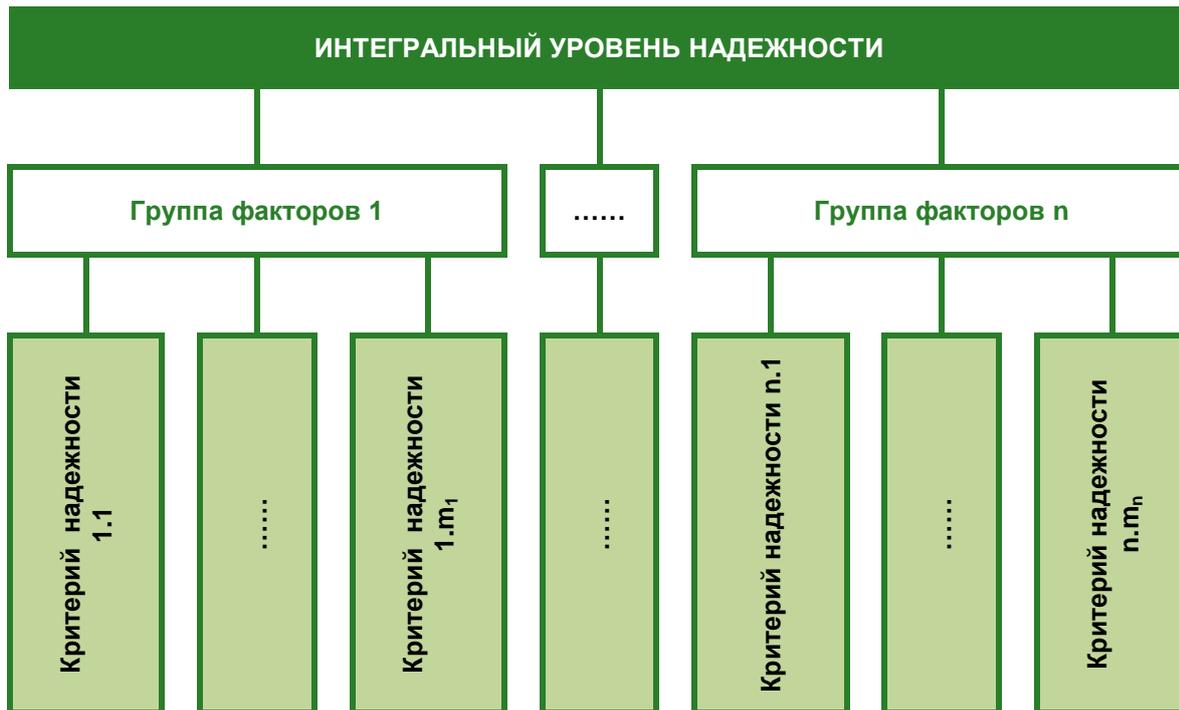
Рейтинг микрофинансовой организации представляет собой комплексную оценку способности к полному и своевременному выполнению финансовых обязательств в среднесрочной перспективе.

Методика определения рейтинга микрофинансовой организации основывается на анализе количественных и качественных критериев, оказывающих как прямое, так и косвенное влияние на возможность выполнять финансовые обязательства.

Все анализируемые показатели объединены в группы факторов:

- **Системная устойчивость;**
- **Основная деятельность;**
- **Финансовое состояние;**
- **Кредитные риски**
- **Организационная структура.**

Анализ каждой группы факторов позволяет оценить риски, связанные с тем или иным аспектом деятельности микрофинансовой организации. Результатом анализа является определение уровня надежности по каждой группе факторов и интегрального уровня надежности. Структуру интегрального уровня надежности можно представить в следующем виде.



Рейтинговый балл по группе факторов определяется на основании сравнения рассматриваемых критериев (показателей) с нормативными/пороговыми значениями, установленными законодательно или определенными экспертным путем. По результатам сравнения каждому показателю присваивается балльная оценка (от 0 до 1) в соответствии с принятыми критериальными правилами. Указанные оценки с учетом весовых коэффициентов показателей формируют значения рейтинговых оценок для каждой группы факторов.

Интегральный уровень надежности определяется на основании рейтинговых оценок групп факторов с учетом степени их влияния на интегральный уровень надежности микрофинансовой организации.

3. КРИТЕРИИ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ПРИ ОПРЕДЕЛЕНИИ РЕЙТИНГА МИКРОФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Источниками данных для анализа указанных в методике критериев являются сведения, полученные от микрофинансовой организации, информация из других источников: данные Госкомстата, Банка России, Минэкономразвития, сообщения средств массовой информации и т.д.

Анализируются следующие основные показатели, характеризующие рассматриваемые группы факторов.

Системная устойчивость:

- относительный размер портфеля микрозаймов;
- продолжительность микрофинансовой деятельности.

Основная деятельность:

- динамика портфеля микрозаймов;
- показатель эффективности размещения средств;
- структура портфеля микрозаймов;
- соответствие выдаваемых микрозаймов требованиям регулятора.

Финансовое состояние:

- рентабельность основной деятельности;
- рентабельность активов;
- показатель операционной самоокупаемости;
- показатель операционной эффективности;
- норматив достаточности собственных средств;
- норматив текущей ликвидности.

Просроченная задолженность:

- уровень риска портфеля;
- динамика просроченной задолженности;
- уровень резервирования по микрозаймам;
- коэффициент списания.

Организационная структура:

- профессионализм менеджмента и уровень корпоративной культуры;
- контроль над организацией;
- регламентация и автоматизация бизнес-процессов;
- информационная открытость.

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ОЦЕНКИ

Порядок описания в методике групп факторов и критериев не свидетельствует о ранжировании по степени их значимости. ЗАО «Рейтинговое агентство АК&М» оставляет за собой право использовать как приведенные в методике, так и дополнительные критерии.

Интерпретация результатов исследования основывается на оценках экспертов компании и может не совпадать с оценками и выводами других лиц.

5. РЕЙТИНГОВАЯ ШКАЛА НАДЕЖНОСТИ

Рейтинговая шкала надежности микрофинансовых организаций АК&М состоит из четырех рейтинговых классов, которые характеризуют различные степени надежности.

Классы рейтингов

Класс рейтинга	Характеристика
Класс А	Высокая степень надежности
Класс В	Удовлетворительная степень надежности
Класс С	Низкая степень надежности
Класс D	Неудовлетворительная степень надежности

Каждый из классов (кроме D) разделяется на несколько подклассов, обозначаемых индексами «++», «+», «».

Подкласс рейтинга	Характеристика	Уровень риска
A++	Максимально высокая степень надежности	Риск несвоевременного выполнения обязательств минимальный
A+	Очень высокая степень надежности	Риск несвоевременного выполнения обязательств незначительный
A	Высокая степень надежности	Риск несвоевременного выполнения обязательств низкий, вероятность реструктуризации долга или его части минимальна
B++	Удовлетворительная степень надежности	Риск несвоевременного выполнения обязательств невысокий, вероятность реструктуризации долга или его части незначительна
B+	Удовлетворительная степень надежности	Риск полной или частичной реструктуризации долга низкий
B	Удовлетворительная степень надежности	Риск полной или частичной реструктуризации долга невысокий
C++	Низкая степень надежности	Риск полной или частичной реструктуризации долга значителен
C+	Низкая степень надежности	Риск полной или частичной реструктуризации долга высок
C	Низкая степень надежности	Риск невозврата долга чрезвычайно высок
D	Неудовлетворительная степень надежности	Дефолт

По всем рейтинговым подклассам (кроме D) АК&М устанавливает прогнозы, выражающие мнение Агентства относительно возможности изменения степени надежности на среднесрочном горизонте. Прогноз может быть позитивным, стабильным и негативным.

В рамках рейтинговых подклассов Агентство может использовать по три дополнительных подуровня, обозначаемые как 1, 2 и 3. При этом первый подуровень в каждом подклассе считается наивысшим.

Прогноз по рейтингу и подуровень в рамках соответствующего подкласса являются независимыми друг от друга рейтинговыми категориями.

Шкала надежности применяется при оценке надежности финансовых учреждений, компаний, предприятий, регионов, а также при присвоении рейтингов облигациям.

Рейтинговые оценки и исследования представляют собой и должны рассматриваться исключительно в качестве изложения мнения Исполнителя и не являются установлением фактов или рекомендацией покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения.

При вынесении суждения ЗАО «Рейтинговое агентство АК&М» полагается на информацию из надежных, по его мнению, источников, однако агентство не проводит всестороннюю проверку исходных данных и снимает с себя ответственность в случае обнаружения недостоверности исходных данных.

ЗАО «Рейтинговое агентство АК&М» не несет ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями, прямо или косвенно связанными с использованием информации сайта.