|  |
| --- |
| Офіційно опубліковано 24.06.2021 |
|  |  |  |
|  |  |
| **Правління Національного банку України****П О С Т А Н О В А** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 22 червня 2021 | м. Київ | № | 58 |

|  |
| --- |
| Про внесення змін до деяких нормативно-правових актів Національного банку України |

Відповідно до статей 7, 15, 56 Закону України “Про Національний банк України”, статей 44, 66 Закону України “Про банки і банківську діяльність, з метою вдосконалення порядку визначення банками України розміру кредитного ризику за активними банківськими операціями Правління Національного банку України **постановляє:**

1. Постанову Правління Національного банку України від 30 червня 2016 року № 351 “Про затвердження Положення про визначення банками України розміру кредитного ризику за активними банківськими операціями” (зі змінами) після пункту 54 доповнити двома новими пунктами 55, 56 такого змісту:

“55. Банкам України:

1) до 20 вересня 2021 року розробити/доопрацювати внутрішньобанківські положення щодо визначення розміру кредитного ризику за спеціалізованими кредитами;

2) станом на 01 листопада, 01 грудня 2021 року здійснювати розрахунок розміру кредитного ризику за спеціалізованими кредитами в тестовому режимі та до 30 листопада, 30 грудня 2021 року відповідно поінформувати Національний банк України за встановленою ним формою про результати розрахунку;

3) починаючи з 31 грудня 2021 року здійснювати розрахунок розміру кредитного ризику за спеціалізованими кредитами, наданими після 01 жовтня 2021 року, згідно з вимогами Положення про визначення розміру кредитного ризику щодо визначення розміру кредитного ризику за спеціалізованими кредитами.

56. Банки України мають право до 31 грудня 2022 року (включно) під час розрахунку розміру кредитного ризику:

1) за кредитами під інвестиційний проєкт, наданими до дня набрання чинності цією постановою, застосовувати під час визначення значення коефіцієнта ймовірності дефолту боржника – юридичної особи порядок, передбачений у розділі IV1 Положення про визначення розміру кредитного ризику в редакції, що діяла до дня набрання чинності цією постановою, або порядок, передбачений у розділі IV Положення про визначення розміру кредитного ризику;

2) не застосовувати норму підпункту 152 пункту 5 розділу І Положення про визначення розміру кредитного ризику в частині неперевищення суми коштів, унесених ініціатором проєкту, за угодами, умовами яких передбачено повернення цих внесків після повного погашення боржником – юридичною особою зобов’язань за спеціалізованим кредитом, над сумою внесків, унесених на безповоротній основі.”.

2. Затвердити Зміни до Положення про визначення банками України розміру кредитного ризику за активними банківськими операціями, затвердженого постановою Правління Національного банку України від 30 червня 2016 року № 351 (зі змінами), що додаються.

3. Департаменту методології регулювання діяльності банків (Наталія Іваненко) після офіційного опублікування довести до відома банків України інформацію про прийняття цієї постанови.

4. Постанова набирає чинності з дня, наступного за днем її офіційного опублікування.

Голова Кирило ШЕВЧЕНКО

Інд. 22

|  |
| --- |
| ЗАТВЕРДЖЕНОПостанова Правління Національного банку України22 червня 2021 року № 58 |

Зміни до Положення про визначення банками України розміру

кредитного ризику за активними банківськими операціями

1. У розділі I:
2. у пункті 5:

пункт після підпункту 10 доповнити новим підпунктом 101 такого змісту:

“101) експлуатаційний етап проєкту – етап реалізації проєкту за спеціалізованим кредитом, який починає діяти після завершення передексплуатаційного етапу проєкту, але не пізніше ніж:

за проєктним фінансуванням – у термін, що настав раніше з двох: 365 календарний день із дати запланованого завершення будівництва відповідно до початкового плану-графіка реалізації проєкту, на підставі якого банком прийнято рішення щодо надання спеціалізованого кредиту, або 365 календарний день із дати початку генерації грошових потоків від операційної діяльності боржника – юридичної особи внаслідок реалізації проєкту;

за об’єктним фінансуванням – у термін, що настав раніше з двох: 180 календарний день із запланованої дати початку генерації грошових потоків від операційної діяльності боржника – юридичної особи внаслідок реалізації проєкту відповідно до початкового плану-графіка реалізації проєкту, на підставі якого банком прийнято рішення щодо надання спеціалізованого кредиту, або 90 календарний день із дати визнання в бухгалтерському обліку боржника – юридичної особи активу об’єктом основного засобу;

за фінансуванням нерухомого майна, що генерує дохід (крім багатоквартирного житлового будинку), – у термін, що настав раніше з двох: 365 календарний день із дати запланованого завершення будівництва відповідно до початкового плану-графіка реалізації проєкту, на підставі якого банком прийнято рішення щодо надання спеціалізованого кредиту, або 180 календарний день із дати визнання в бухгалтерському обліку боржника – юридичної особи активу об’єктом основного засобу/інвестиційною нерухомістю;

за фінансуванням нерухомого майна, що генерує дохід (багатоквартирний житловий будинок), – день уведення об’єкта в експлуатацію;”;

підпункт 131 замінити трьома новими підпунктами 131–133 такого змісту:

“131) інтервальний коефіцієнт обслуговування (покриття) боргу (Debt-Service Coverage Ratio interval/DSCRі) – показник, який розраховується не рідше ніж один раз на три місяці на підставі даних квартальної фінансової звітності боржника як співвідношення показника “чистий рух коштів від операційної діяльності” і обсягу платежів за зобов’язаннями боржника – юридичної особи за залученими коштами для реалізації проєкту (кредити, позики, боргові цінні папери), що підлягали сплаті у звітному кварталі, включаючи несплачені платежі, що підлягали сплаті в попередніх періодах;

132) коефіцієнт достатності коштів від операційної діяльності боржника – юридичної особи для обслуговування боргу протягом терміну дії кредитного договору (Loan Life Coverage Ratio/LLCR) – показник, який розраховується як співвідношення теперішньої вартості майбутніх грошових потоків від операційної діяльності боржника – юридичної особи, які будуть згенеровані виключно внаслідок реалізації проєкту за період часу від звітної дати до дати закінчення дії кредитного договору і сукупного обсягу боргу боржника – юридичної особи на звітну дату за залученими коштами для реалізації проєкту (кредити, позики, боргові цінні папери);

133) коефіцієнт достатності коштів від операційної діяльності боржника – юридичної особи протягом строку корисного використання (експлуатації) активу/об’єкта для обслуговування боргу за залученими для реалізації проєкту коштами (Project Life Coverage Ratio /PLCR) – показник, який розраховується як співвідношення теперішньої вартості майбутніх грошових потоків від операційної діяльності боржника – юридичної особи, які будуть згенеровані виключно внаслідок реалізації проєкту за період часу від звітної дати до дати закінчення строку корисного використання (експлуатації) активу/об’єкта і сукупного обсягу боргу боржника – юридичної особи на звітну дату за залученими коштами для реалізації проєкту (кредити, позики, боргові цінні папери);”;

підпункт 151 замінити трьома новими підпунктами 151–153 такого змісту:

“151) коефіцієнт покриття орендної площі (Vacancy rate/VR) – показник, який відображає частку площі, не зайнятої під оренду, у загальній площі нерухомості під оренду та розраховується як співвідношення кількості квадратних метрів не зайнятої під оренду площі та загальної площі об’єкта оренди;

152) коефіцієнт участі ініціатора проєкту у фінансуванні проєкту (фінансовий леверидж) (Debt to Equity Ratio/DER) – показник, який розраховується як співвідношення на звітну дату обсягу зобов’язань боржника – юридичної особи за залученими коштами для реалізації проєкту (кредити, позики, боргові цінні папери, крім коштів, унесених ініціатором проєкту за угодами, умовами яких передбачено повернення цих коштів після повного погашення боржником – юридичною особою зобов’язань за спеціалізованим кредитом) і розміру внесків ініціатора проєкту на безповоротній основі/за угодами, умовами яких передбачено повернення цих внесків після повного погашення боржником – юридичною особою зобов’язань за спеціалізованим кредитом, у розмірі, що не перевищує суму внесків, унесених ініціатором проєкту на безповоротній основі;

153) компанія спеціального призначення (SPE) – юридична особа, що не є повʼязаною з банком особою відповідно до вимог статті 52 Закону України “Про банки і банківську діяльність”, власником якої є ініціатор/ініціатори (далі – ініціатор) проєкту, яка відповідає одночасно таким умовам:

здійснює діяльність з метою реалізації проєкту за спеціалізованим кредитом на території України. Значення питомої ваги доходу від діяльності за проєктом за спеціалізованим кредитом у загальному обсязі чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) [ф. 2 (ф. 2-м, 2-мс) р. 2000 гр. 3] за даними квартальної фінансової звітності за останні 12 місяців поспіль становить 90 і більше відсотків;

має контроль над активом/об’єктом, який споруджується/придбавається/ управляється внаслідок реалізації проєкту;”;

пункт після підпункту 16 доповнити новим підпунктом 161 такого змісту:

«161) контроль над активом/об’єктом – спроможність керувати використанням активу/об’єкта та отримувати всі вигоди від нього, включаючи спроможність забороняти іншим суб’єктам господарювання керувати використанням активу/об’єкта та отримувати вигоди від нього, згідно з Міжнародним стандартом фінансової звітності (МСФЗ) 15 “Дохід від договорів з клієнтами”;»;

підпункти 20, 201–203 викласти в такій редакції:

“20) кумулятивний коефіцієнт обслуговування (покриття) боргу (Debt-Service Coverage Ratio cumulative/DSCRс) – показник, який розраховується як співвідношення майбутніх грошових потоків від операційної діяльності боржника – юридичної особи, які будуть згенеровані виключно внаслідок реалізації проєкту за період часу від звітної дати до дати закінчення дії кредитного договору, і сукупного обсягу платежів за зобов’язаннями боржника – юридичної особи за залученими коштами для реалізації проєкту (кредити, позики, боргові цінні папери), що підлягатимуть сплаті за цей період часу;

201) майбутній грошовий потік від операційної діяльності боржника – юридичної особи (Future Cash Flow from Operating activities/FCFO) – показник чистого руху коштів від операційної діяльності боржника – юридичної особи за спеціалізованим кредитом згідно з бізнес-планом проєкту, який визначається відповідно до вимог, установлених Положенням (стандартом) бухгалтерського обліку 1, до визначення показника чистого руху коштів від операційної діяльності форми № 3 або № 3-к “Звіту про рух грошових коштів” та теперішня вартість якого визначається із застосуванням первісної ефективної ставки відсотка за спеціалізованим кредитом (для фінансового зобов’язання з плаваючою процентною ставкою – ефективної ставки відсотка, що була розрахована під час останньої зміни номінальної процентної ставки);

202) об’єктне фінансування – фінансування (кредитування) придбання активу/об’єкта, включаючи морські, повітряні судна, супутники, рухомий склад залізничного транспорту/вагони, парк транспортних засобів, джерелом погашення заборгованості за яким є грошові потоки від операційної діяльності, що генеруються внаслідок управління (використання/передавання в оренду/лізинг третій стороні) таким активом/об’єктом;

203) передексплуатаційний етап проєкту – етап реалізації проєкту за спеціалізованим кредитом, протягом якого визначення фінансових показників багатофакторної моделі оцінки фінансового стану боржника – юридичної особи ґрунтується на прогнозному грошовому потоці;”;

пункт після підпункту 22 доповнити двома новими підпунктами 221 та 222 такого змісту:

“221) проєкт – проєкт, фінансування якого здійснюється за одним із видів спеціалізованого кредитування (кредиту);

222) проєктне фінансування – фінансування (кредитування)/ рефінансування спорудження активів/об’єктів, включаючи атомні станції, електростанції, активи/об’єкти промисловості та інфраструктури, що має форму капітального будівництва, джерелом погашення заборгованості за яким є грошові потоки від операційної діяльності, що генеруються внаслідок використання/експлуатації такого активу/об’єкта;”;

пункт після підпункту 24 доповнити двома новими підпунктами 241 та 242 такого змісту:

“241) спеціалізований кредит – вид довгострокового фінансування (кредитування) боржника – юридичної особи за одним із таких напрямів: проєктне фінансування, об’єктне фінансування, фінансування нерухомого майна, що генерує дохід, який відповідає одночасно таким умовам:

наданий боржнику – юридичній особі, який є компанією спеціального призначення (SPE);

фінансування проєкту здійснюється спільно ініціатором і банком/банками – учасниками консорціуму;

банк отримав у заставу корпоративні права боржника – юридичної особи за спеціалізованим кредитом (крім об’єктного фінансування) та має першочергове право на набуття їх у власність у разі невиконання боржником зобовʼязань за спеціалізованим кредитом (для консорціумного кредитування – пропорційно до частки участі банків – учасників консорціуму в проєкті згідно з умовами договору про консорціумне кредитування);

банк має першочергове право на:

отримання грошових потоків/очікуваних грошових потоків боржника – юридичної особи, що генеруються/генеруватимуться внаслідок реалізації проєкту за спеціалізованим кредитом;

набуття у власність активу/об’єкта, що споруджується/придбавається/ управляється внаслідок реалізації проєкту за спеціалізованим кредитом у разі невиконання/неналежного виконання боржником зобов’язань за кредитним договором;

банк отримав у заставу майнові права на актив/об’єкт, що споруджується, або актив/об’єкт, що придбавається/управляється внаслідок реалізації проєкту за спеціалізованим кредитом (для консорціумного кредитування – пропорційно до частки участі банків – учасників консорціуму в проєкті згідно з умовами договору про консорціумне кредитування);

242) cтрес-тестування боржника – юридичної особи (далі – стрес-тестування боржника) – аналіз спроможності боржника – юридичної особи за спеціалізованим кредитом своєчасно та в повному обсязі виконувати свої зобов’язання перед банком в умовах стресу;”;

пункт після підпункту 27 доповнити новим підпунктом 271 такого змісту:

“271) фінансування нерухомого майна, що генерує дохід, – фінансування (кредитування) спорудження/придбання активів/об’єктів нерухомого майна, включаючи торговельні центри, багатоквартирні житлові будинки, виробничі та складські приміщення, офісні будівлі, готелі, джерелом погашення заборгованості за яким є грошові потоки від операційної діяльності, що генеруються внаслідок продажу, управління (використання/передавання в оренду/лізинг третій стороні) активу/об’єкта;”;

пункт після підпункту 28 доповнити новим підпунктом 281 такого змісту:

«281) чистий рух коштів від операційної діяльності – показник, який визначається за формою № 3 або № 3-к “Звіт про рух грошових коштів” (рядок 3195 графи 3) або розраховується непрямим методом як чистий рух коштів від операційної діяльності з використанням даних квартальної фінансової звітності боржника [форми № 1 “Баланс (Звіт про фінансовий стан)” (1-м, 1-мс) та форми № 2 (2-м, 2-мс) “Звіт про фінансові результати”] відповідно до Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 “Загальні вимоги до фінансової звітності”, затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 07 лютого 2013 року № 73, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 28 лютого 2013 року за № 336/22868 (зі змінами), та нормативно-правовими актами Міністерства фінансів України з питань складання фінансової звітності щодо боржників – юридичних осіб, які відповідно до вимог законодавства України не складають квартальну фінансову звітність за формою № 3 або № 3-к “Звіт про рух грошових коштів”, щодо боржників – юридичних осіб, які відповідно до вимог законодавства України не складають квартальну фінансову звітність за формою № 3 або № 3-к “Звіт про рух грошових коштів”;»;

1. підпункт 5 пункту 13 після абзацу третього доповнити новим абзацом четвертим такого змісту:

“визначення значень субфакторів, компонентів субфакторів багатофакторної моделі за спеціалізованим кредитом у межах діапазонів, передбачених цим Положенням;”.

У зв’язку з цим абзаци четвертий – сьомий уважати відповідно абзацами п’ятим – восьмим;

1. пункт 22 після абзацу дев’ятого доповнити новим абзацом десятим такого змісту:

“8) характеристик, визначених у пункті 674 розділу IV1 цього Положення (ураховується для боржника – юридичної особи за спеціалізованим кредитом).”.

У зв’язку з цим абзаци десятий, одинадцятий уважати відповідно абзацами одинадцятим, дванадцятим.

1. Заголовок розділу IV викласти в такій редакції:

“IV. Порядок визначення значення коефіцієнта ймовірності дефолту боржника – юридичної особи (крім боржника – юридичної особи за спеціалізованим кредитом)”.

1. У розділі IV1:
2. заголовок розділу викласти в такій редакції:

“IV1. Порядок визначення значення коефіцієнта ймовірності дефолту боржника – юридичної особи за спеціалізованим кредитом”;

1. пункти 671–675 викласти в такій редакції:

“671. Банк з метою визначення значення коефіцієнта ймовірності дефолту боржника – юридичної особи за спеціалізованим кредитом визначає клас такого боржника:

1) на передексплуатаційному етапі проєкту та до 365 (включно) календарного дня після початку дії експлуатаційного етапу проєкту – із застосуванням багатофакторної моделі оцінки фінансового стану боржника – юридичної особи за спеціалізованим кредитом;

2) починаючи з 366 календарного дня після визначення банком експлуатаційного етапу проєкту – згідно з вимогами розділу IV цього Положення.

672. Банк здійснює оцінку фінансового стану та визначає клас боржника – юридичної особи за спеціалізованим кредитом із застосуванням багатофакторної моделі оцінки фінансового стану боржника – юридичної особи за спеціалізованим кредитом (далі – багатофакторна модель), яка включає фактори, субфактори, компоненти субфакторів для відповідних видів фінансування та етапів проєкту.

Банк визначає показник багатофакторної моделі відповідно до формули 6 цього Положення:

$Z\_{sl}=\sum\_{i=1}^{4}a\_{i}∙F\_{i } $(формула 6),

де $ Z\_{sl}$ ‒ показник багатофакторної моделі;

$a\_{i}$ ‒ вага фактору. Сума ваг факторів дорівнює 1,0;

$ F\_{i}$ – значення фактору.

Банк у багатофакторній моделі враховує такі фактори:

F1 – характеристики фінансової стабільності боржника;

F2 – правове середовище та характеристики проєкту;

F3 – характеристики фінансової стійкості ініціатора та/або забудовника;

F4 – забезпечення банком належного захисту своїх інтересів.

Банк визначає значення ваг факторів багатофакторної моделі для відповідних етапів проєкту згідно з таблицею 1 додатка 10 до цього Положення.

Банк визначає значення фактору багатофакторної моделі за формулою 7 цього Положення:

$F\_{i}=\sum\_{i=1}^{n}v\_{i}∙f\_{i}$ (формула 7),

де n ‒ кількість субфакторів;

$v\_{i}$ ‒ вагa субфактору. Сума ваг субфакторів дорівнює 1,0;

$ f\_{i}$ ‒ значення субфактору.

Банк визначає значення фактору характеристики фінансової стабільності боржника (F1) не вище значення субфактору фінансові показники (f1).

Банк визначає значення фактору забезпечення банком належного захисту своїх інтересів (F4) не вище значення субфактору контроль банку за грошовими потоками боржника (f13).

Банк визначає у внутрішньобанківському положенні, ґрунтуючись на власному досвіді, значення ваг субфакторів багатофакторної моделі для відповідних видів фінансування та етапів проєкту в межах діапазонів, визначених у таблиці 2 додатка 10 до цього Положення.

Банк визначає значення субфактору *f*i багатофакторної моделі за формулою 8 цього Положення:

$f\_{i}=\sum\_{i=1}^{m}w\_{i}∙c\_{i}$ (формула 8),

де $ f\_{i}$ ‒ значення субфактору;

m ‒ кількість компонентів субфактору;

$w\_{i}$ ‒ вагa компонента субфактору. Сума ваг компонентів субфактору дорівнює 1,0;

$c\_{i}$ – значення компонента субфактору.

Банк, ґрунтуючись на власному досвіді, визначає у внутрішньобанківському положенні значення ваг компонентів субфакторів багатофакторної моделі для відповідних видів фінансування та етапів проєкту в межах діапазонів, визначених у таблиці 2 додатка 10 до цього Положення.

Банк здійснює округлення отриманого значення субфактору за математичними правилами округлення з точністю до сотих.

Банк визначає значення компонентів субфакторів багатофакторної моделі для відповідних видів фінансування та етапів проєкту згідно з таблицею 3 додатка 10 до цього Положення.

Банк визначає клас боржника – юридичної особи за спеціалізованим кредитом за результатом узагальненої оцінки факторів багатофакторної моделі згідно з таблицею 4 додатка 10 до цього Положення.

673. Банк здійснює контроль за відповідністю реалізації проєкту за спеціалізованим кредитом техніко-економічним, технологічним, дозвільним умовам/вимогам з періодичністю залежно від етапу реалізації проєкту та класу боржника – юридичної особи:

1) протягом передексплуатаційного етапу проєкту: для боржника – юридичної особи, клас якого визначено банком не нижче (гірше) 2, – не рідше ніж один раз на шість місяців, інших боржників – не рідше ніж один раз на три місяці;

2) протягом експлуатаційного етапу проєкту: для боржника – юридичної особи, клас якого визначено банком не нижче (гірше) 2, – не рідше ніж один раз на 12 місяців, інших боржників – не рідше ніж один раз на шість місяців.

674. Банк протягом строку дії передексплуатаційного етапу проєкту та до 365 календарного дня після визначення банком експлуатаційного етапу проєкту на регулярній основі, але не рідше одного разу на 12 місяців здійснює оцінку бізнес-плану проєкту та формує судження щодо реалістичності його виконання у визначені бізнес-планом строки з урахуванням відповідності функціонування боржника/активу/об’єкта правовому/економічному/технологічному/ екологічному/соціальному середовищу, у якому функціонує боржник/ функціонуватиме актив/об’єкт.

675. Банк коригує визначений на підставі оцінки фінансового стану клас боржника – юридичної особи за спеціалізованим кредитом, застосовуючи коригуючі фактори, визначені в пункті 22 розділу II цього Положення, а саме щодо:

1) своєчасної сплати боргу боржником з дотриманням таких вимог:

у разі наявності факту прострочення боргу від 31 до 60 днів – банк визначає клас не вище 3;

у разі наявності факту прострочення боргу від 61 до 90 днів – банк визначає клас не вище 4;

у разі наявності факту прострочення боргу 91 та більше днів – банк визначає клас не вище 5;

2) належності боржника до групи юридичних осіб під спільним контролем/групи повʼязаних контрагентів – згідно з вимогами пунктів 61–64 розділу IV цього Положення;

3) ознак, що свідчать про високий кредитний ризик боржника/контрагента, – згідно з розділом XVII цього Положення;

4) вимог щодо визнання/припинення визнання банком дефолту боржника/контрагента – згідно з розділом XVIII цього Положення;

5) інформації з Кредитного реєстру про нижчий (гірший) від визначеного банком клас боржника, якщо клас боржника 5 – банк понижує визначений ним клас цього боржника на два класи.”;

1. розділ доповнити чотирма новими пунктами такого змісту:

“676. Банк визначає значення коефіцієнта ймовірності дефолту боржника – юридичної особи за спеціалізованим кредитом:

1) на передексплуатаційному етапі проєкту/до 365 календарного дня після визначення банком експлуатаційного етапу проєкту – виходячи зі скоригованого класу боржника згідно з таблицею 10 додатка 9 до цього Положення;

2) починаючи з 366 календарного дня після визначення банком експлуатаційного етапу проєкту – виходячи зі скоригованого класу боржника, визначеного згідно з розділом IV цього Положення.

677. Банк може ухвалити рішення про продовження дії строків, визначених у підпунктах 1 та 2 пункту 676 розділу IV1 цього Положення, на строк до 365 календарних днів, якщо банк на підставі судження довів, що боржник – юридична особа спроможний протягом цього строку забезпечити вихід на повну проєктну потужність відповідно до початкового бізнес-плану/плану-графіка реалізації проєкту.

678. Банк під час визначення значення коефіцієнта ймовірності дефолту боржника – юридичної особи за спеціалізованим кредитом у межах установленого діапазону відповідно до вимог пунктів 29–31 розділу II цього Положення та згідно з методикою банку щодо визначення значення PD також ураховує: результати моніторингу стану виконання реалізації проєкту; спроможність боржника ефективно продовжити/завершити реалізацію проєкту та досягти запланованих результатів; динаміку фактичних значень фінансових показників; якість менеджменту боржника – юридичної особи; відповідність функціонування боржника/активу/об’єкта правовому/економічному/ технологічному/екологічному/соціальному середовищу, в якому функціонує боржник/функціонуватиме актив/об’єкт; визначені банком ризики, що можуть виникнути впродовж строку користування кредитом, та інші події та обставини, що можуть негативно вплинути на виконання боржником своїх зобовʼязань.

Банк визначає у внутрішньобанківському положенні порядок урахування впливу такої інформації в межах передбаченого цим Положенням діапазону.

679. Банк під час здійснення стрес-тестування боржника – юридичної особи забезпечує належну оцінку потенційних ризиків залежно від виду та етапу реалізації проєкту із застосуванням стрес-тестування за несприятливим сценарієм з урахуванням можливого впливу на діяльність боржника – юридичної особи несприятливих змін у мікро- та макроекономічному середовищі.

Банк забезпечує узгодженість підходів до сценарію стрес-тестування боржника – юридичної особи зі сценарієм, що застосовується банком для управління ризиками.

Банк формує за результатом проведення стрес-тестування боржника – юридичної особи судження щодо спроможності боржника своєчасно та в повному обсязі виконувати свої зобовʼязання перед банком в умовах стресу.”.

1. В абзаці другому пункту 100 розділу VIII слово та цифру “формула 6” замінити словом та цифрою “формула 9”.
2. У розділі IX:
3. у пункті 105 слова “юридична особа – боржник за кредитом під інвестиційний проект” замінити словами “боржник – юридична особа за спеціалізованим кредитом”;
4. у підпункті 4 пункту 106 слова “для боржників – юридичних осіб, крім банків, бюджетних установ та юридичних осіб – боржників за кредитом під інвестиційний проект” замінити словами “для боржників – юридичних осіб, крім боржників – юридичних осіб за спеціалізованим кредитом”.
5. У підпункті 6 пункту 156 розділу XVI:

в абзаці другому слова “крім банків, бюджетних установ та юридичних осіб – боржників за кредитом під інвестиційний проект” замінити словами “крім боржників – юридичних осіб за спеціалізованим кредитом”;

в абзаці третьому слова “для інших боржників – юридичних осіб, крім банків” замінити словами “для інших боржників – юридичних осіб, бюджетних установ”.

1. У розділі XVII:
2. у пункті 161:

в абзаці першому слова “банків, бюджетних установ та юридичних осіб – боржників за кредитом під інвестиційний проект” замінити словами “боржників – юридичних осіб за спеціалізованим кредитом”;

у підпункті 2 слова “боржника за кредитом під інвестиційний проект” замінити словами “боржника – юридичної особи за спеціалізованим кредитом”;

1. у пункті 162:

в абзаці першому слова “банків, бюджетних установ та юридичних осіб – боржників за кредитом під інвестиційний проект” замінити словами “боржників – юридичних осіб за спеціалізованим кредитом”;

абзац перший підпункту 4 викласти в такій редакції:

“4) боржник – юридична особа, крім боржника – юридичної особи за спеціалізованим кредитом, клас якого визначається згідно з підпунктом 1 пункту 676 розділу IV1 цього Положення, має одночасно співвідношення (у разі належності боржника до групи – застосовується до групи):”;

пункт доповнити трьома новими підпунктами такого змісту:

“7) значення хоча б одного з наведених нижче фінансових показників оцінки фінансового стану боржника – юридичної особи за спеціалізованим кредитом на передексплуатаційному/експлуатаційному етапі є:

меншим 1,05 – для DSCRс;

меншим 1,4 – для PLCR;

більшим 4 – для DER;

8) значення коефіцієнта DSCRi за спеціалізованим кредитом є меншим 1 два квартали поспіль;

9) банк не здійснив контроль за відповідністю реалізації проєкту за спеціалізованим кредитом згідно з пунктом 673 розділу IV1 цього Положення.”.

1. У розділі XVIII:
2. в абзаці першому пункту 164 слова “банків, бюджетних установ та юридичних осіб – боржників за кредитом під інвестиційний проект” замінити словами “боржників – юридичних осіб за спеціалізованим кредитом”;
3. підпункти 19–21 пункту 165 викласти в такій редакції:

“19) значення хоча б одного з наведених нижче фінансових показників оцінки фінансового стану боржника – юридичної особи за спеціалізованим кредитом на передексплуатаційному/експлуатаційному етапі є:

меншим 1 – для DSCRс;

більшим 10 – для DER;

меншим 1 – для PLCR;

20) за результатами оцінки бізнес-плану проєкту банк на підставі судження визначив нереалістичність виконання бізнес-плану у визначені бізнес-планом строки;

21) банк не здійснив контроль за відповідністю реалізації проєкту за спеціалізованим кредитом згідно з пунктом 673 розділу IV1 цього Положення на дві контрольні дати поспіль;”;

1. у пункті 166:

у підпункті 1 слова “за кредитом під інвестиційний проект,” виключити;

в абзаці другому підпункту 2 слова “банків, бюджетних установ та юридичних осіб – боржників за кредитом під інвестиційний проект” замінити словами “боржників – юридичних осіб за спеціалізованим кредитом”.

1. У додатках до Положення:

1) пункт 1 додатка 1 доповнити двома новими підпунктами такого змісту:

“12) програма проведення стрес-тестування боржника за напрямами спеціалізованого кредиту (уключаючи опис методології/моделей та припущень, що використані);

13) критерії оцінки якості менеджменту боржника – юридичної особи за спеціалізованим кредитом, фінансового стану ініціатора та/або генерального підрядника проєкту.”;

2) абзаци перший, третій пункту 3 додатка 2 викласти в такій редакції:

“3. Документація щодо наданого кредиту:”;

“2) бізнес-план, техніко-економічне обґрунтування потреби в кредиті на відповідні цілі, наявність впливу фактору сезонності або циклічності (для юридичних осіб) та проєктно-кошторисна документація (застосовується під час фінансування спорудження об’єктів для проєктного фінансування/фінансування нерухомого майна, що генерує дохід), план-графік реалізації проєкту (для боржників – юридичних осіб за спеціалізованим кредитом);”;

3) таблицю 10 додатка 9 викласти в такій редакції:

“Таблиця 10

Діапазони значень коефіцієнта PD боржника – юридичної особи за спеціалізованим кредитом [проєктне фінансування (далі – ПФ), об’єктне фінансування (далі – ОФ), фінансування нерухомого майна, що генерує дохід (далі – ФНМ)] на передексплуатаційному/експлуатаційному етапі

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| №з/п | Клас боржника – юридичної особи за спеціалізованим кредитом (ПФ, ОФ, ФНМ) | Діапазони значень коефіцієнта PD |
| 1 | 2 | 3 |
| 1 | 1 | 0,005–0,04 |
| 2 | 2 | 0,05–0,13 |
| 3 | 3 | 0,14–0,39 |
| 4 | 4 | 0,40–0,99 |
| 5 | 5 | 1,0 |

”;

1. додаток 10 викласти в такій редакції:

“Додаток 10

до Положення про визначення банками України розміру кредитного ризику за активними банківськими операціями

(у редакції постанови Правління Національного банку України

22 червня 2021 року № 58)

(пункт 672 розділу ІV1)

Продовження додатка 10

Визначення класу боржника – юридичної особи за спеціалізованим кредитом

із застосуванням багатофакторної моделі

Таблиця 1

Вага факторів багатофакторної моделі

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № з/п | Фактор, Fi | Вага фактору, аi |
| передексплу-атаційний етап проєкту | експлуатацій-ний етап проєкту |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1 | Характеристики фінансової стабільності боржника (F1) | 0,4 | 0,6 |
| 2 | Правове середовище та характеристики проєкту (F2) | 0,2 | 0,1 |
| 3 | Характеристики фінансової стійкості ініціатора та/або забудовника (F3) | 0,2 | 0,1 |
| 4 | Забезпечення банком належного захисту своїх інтересів (F4) | 0,2 | 0,2 |

Таблиця 2

Вага субфакторів та компонентів субфакторів багатофакторної моделі оцінки

фінансового стану боржника – юридичної особи за спеціалізованим кредитом

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| №з/п | Фактор, Fi | Субфактор, fi | Вага субфактору, $v\_{i}$ | Компонент субфактору, сі | Вага компонента субфактору, $w\_{i}$ |
| передексплу-атаційний етап проєкту | експлуата-ційний етап проєкту | передексплу-атаційний етап проєкту (далі – І) | експлуата-ційний етап проєкту (далі – ІІ) |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | F1 | f1  | фінансові показники | 0,05–0,6 | 0,05–0,6 | с1 | DSCRc | 0,30 | 0,25 |
| 2 | с2  | DSCRi | 0 | 0,25 |
| 3 | с3 | LLCR | 0,30 | 0,20 |
| 4 | с4 | PLCR | 0,10 | 0,05 |
| 5 | с5 | DER | 0,30 | 0,25 |
| 6 | f2  | кон’юнктура ринку  | 0,05–0,6 | 0,05–0,6 | с6  | конкурентне середовище | 0,4–0,6 | 0,4–0,6 |
| 7 | с7  | рівень попиту | 0,4–0,6 | 0,4–0,6 |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 8 |  | f3  | стійкість боржника за результатами стрес-тестування | 0,05–0,6 | 0,05–0,6 | c8  | результат стрес-тестування боржника | 1 | 1 |
| 9 | f4  | фінансова структура проєкту | 0,05–0,6 | 0,05–0,6 | с9 | періодичність та обсяг сплати відсотків за кредитом | 0,05–0,6 | 0,05–0,6 |
| 10 | с10  | графік погашення боргу | 0,05–0,6 | 0,05–0,6 |
| 11 | с11 | зіставність суми боргу з витратами боржника | 0,05–0,6 | 0,05–0,6 |
| 12 | с12 | передбачуваність грошових потоків | 0 | 0,05–0,6 |
| 13 | F2 | f5  | юридичний ризик проєкту | 0,05–0,6 | 0,05–0,6 | с13 | юридична беззаперечність виконання контрактів  | 0,05–0,6 | 0,05–0,6 |
| 14 | с14  |  правове середовище | 0,05–0,6 | 0,05–0,6 |
| 15 | с15 | державна підтримка проєкту | 0,05–0,6 | 0,05–0,6 |
| 16 | с16 | наявність дозвільної документації/ліцензій | 0,05–0,6 | 0,05–0,6 |
| 17 | с17  | обмеження щодо реалізації проєкту/експлуатації активу/об’єкта | 0,05–0,6 | 0,05–0,6 |
| 18 | f6   | операційний ризик проєкту | 0,05–0,6 | 0,05–0,6 | с18 | дотримання бізнес-плану проєкту, плану-графіка реалізації проєкту | 0,3–0,6 | 1 |
| 19 | с19 | дотримання кошторису витрат  | 0,05–0,6 | 0 |
| 20 | f7  | ризик будівництва, технічний, технологічний ризики проєкту | 0,05–0,6 | 0,05–0,6 | с20 | умови договорів з підрядниками, контрагентами | 0,05–0,6 | 0 |
| 21 | с21 | оцінка технічного, технологічного ризиків проєкту | 0,05–0,6 | 0 |
| 22 | f8  | характеристики активу/об’єкта за проєктом | 0,05–0,6 | 0,05–0,6 | с22 | технічні/технологічні переваги активу/об’єкта  | 0,05–0,6 | 0,05–0,6 |
| 23 | с23  | місцерозташування та інфраструктура активу/об’єкта | 0,05–0,6 | 0,05–0,6 |
| 24 | с24 | строк корисного використання (експлуатації) активу/об’єкта | 0,05–0,6 | 0,05–0,6 |
| 25 | F3 | f9 | надійність та стабільність платоспромож-ності ініціатора/ забудовника проєкту | 0,4–0,6 | 0,4–0,6 | с25 | фінансовий стан ініціатора, генерального підрядника проєкту | 0,05–0,6 | 0,05–0,6 |
| 26 | с26  | ділова репутація ініціатора та генерального підрядника проєкту | 0,05–0,6 | 0,05–0,6 |
| 27 | f10  | готовність ініціатора/ забудовника проєкту брати на себе відпові-дальність за виконання боржником своїх зобов’язань | 0,4–0,6 | 0,4–0,6 | с27 | наявність гарантії/фінансової поруки  | 0,4–0,6 | 0,4–0,6 |
| 28 | с28 | юридична беззаперечність виконання гарантії/фінансової поруки  | 0,4–0,6 | 0,4–0,6 |
| 29 | F4 | f11  | достатність документації для адекватної оцінки стану реалізації проєкту  | 0,05–0,6  | 0,05–0,6 | с29 | наявність проєктно-кошторисної документації  | 1,0 | 1,0 |
| 30 | f12  | забезпечення за спеціалізованим кредитом | 0,05–0,6  | 0,05–0,6 | с30  | корпоративні права ініціатора проєкту  | 0,4–0,6 | 0,4–0,6 |
| 31 | с31  | актив/об’єкт, що фінансується, передано в заставу банку | 0,4–0,6 | 0,4–0,6 |
| 32 | f13  | контроль банком грошових потоків боржника | 0,05–0,6  | 0,05–0,6 | с32 | контроль банком-кредитором грошових потоків боржника | 1,0 | 1,0 |
| 33 |  | f14  | страхування активу/об’єкта  | 0,05–0,6 | 0,05–0,6 | с33 | умови договору страхування активу/об’єкта | 1,0 | 1,0 |

Таблиця 3

Значення компонентів субфакторів багатофакторної моделі

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| №з/п | Компонент субфактору, сi | Етап про-єкту | Значення компонента субфактору, сi |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| ПФ | ОФ | ФНМ | ПФ | ОФ | ФНМ | ПФ | ОФ | ФНМ | ПФ | ОФ | ФНМ |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | с1 | DSCRс | І, II  | DSCRс ≥ 1,7 | DSCRс  ≥ 1,4 | DSCRс ≥ 1,5 | 1,4 ≤ DSCRс < 1,7 | 1,2 ≤ DSCRс < 1,4 | 1,3 ≤ DSCRс< 1,5 | 1,2 ≤ DSCRс < 1,4 | 1,1 ≤  DSCRс< 1,2 | 1,15 ≤  DSCRс< 1,3 | 1 ≤ DSCRс< 1,2 | 1 ≤DSCRс< 1,1 | 1 ≤ DSCRс< 1,15 |
| 2 | с2  | DSCRі | II | DSCRi ≥ 1,45 | DSCRi ≥ 1,25 | DSCRi  ≥ 1,3 | 1,3 ≤DSCRi < 1,45 | 1,15 ≤ DSCRi < 1,25 | 1,2 ≤ DSCRi < 1,3 | 1,15 ≤ DSCRi< 1,3 | 1,05 ≤ DSCRi < 1,15 | 1,1 ≤ DSCRi< 1,2 | DSCRi < 1,15 | DSCRi< 1,05 | DSCRi< 1,1 |
| 3 | с3  | LLCR | І, II | LLCR ≥ 1,7 | LLCR ≥ 1,4 | LLCR ≥ 1,5 | 1,4 ≤ LLCR < 1,7 | 1,2 ≤ LLCR < 1,4 | 1,3 ≤ LLCR< 1,5 | 1,2 ≤ LLCR < 1,4 | 1,1 ≤ LLCR < 1,2 | 1,15 ≤ LLCR < 1,3 | LLCR< 1,2 | LLCR< 1,1 | LLCR< 1,15 |
| 4 | с4  | PLCR | І, II | PLCR ≥ 2,4 | PLCR  ≥ 2 | PLCR ≥ 2,1 | 2 ≤ PLCR < 2,4 | 1,7 ≤ PLCR < 2 | 1,8 ≤ PLCR < 2,1 | 1,6 ≤ PLCR < 2 | 1,5 ≤PLCR< 1,7 | 1,55≤  PLCR< 1,8 | 1,0 ≤ PLCR< 1,6 | 1,0 ≤ PLCR< 1,5 | 1,0 ≤ PLCR < 1,55 |
| 5 | с5  | DER | І, II | DER ≤ 0,67 | DER ≤ 0,67 | DER ≤ 0,67 | 0,67 < DER ≤ 1,5 | 0,67 < DER ≤ 1,5 | 0,67 < DER ≤ 1,5 | 1,5 < DER ≤ 2,33 | 1,5 < DER ≤ 2,33 | 1,5 < DER ≤ 2,33 | 2,33 < DER < 10,0 | 2,33 < DER < 10,0 | 2,33 < DER < 10,0 |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 6 | с6  | Кон-куре-нтне сере-дови-ще | І, II  | Обме-жена кіль-кість кон-куре-нтів або стійка пере-вага щодо регіо-наль-ного розта-шу-вання, техно-логій | Обме-жена кіль-кість кон-куре-нтів, низь-ка чут-ли-вість до змін у тех-ноло-гіях та еко-но-міч-них про-гно-зах | Обме-жена кіль-кість конку-рентів або стійка пере-вага щодо розта-шуван-ня, витрат | Обме-жена кіль-кість кон-ку-рентів або стійка пере-вага щодо регіо-наль-ного розта-шу-вання, ви-трат, техно-логій тощо. Проте така пере-вага не є довго-стро-ковою | Кіль-кість кон-ку-рую-чих об’-єк-тів, що з’яв-ля-ють-ся на рин-ку, від-по-відає по-питу  | Кіль-кість конку-рую-чих об’єк-тів неру-хомос-ті, що з’явля-ються на ринку, відпо-відає попиту  | Ринко-ві умови урівно-важені. Немає переваг щодо регіо-наль-ного розта-шуван-ня активу/об’єк-та, витрат, техно-логій тощо  | Рин-кові умови урів-нова-жені. Низь-ка чут-ли-вість до змін у тех-ноло-гіях та еко-номі-чних про-гнозах | Рин-кові умови урів-нова-жені. На ринку пред-став-лені кон-куру-ючі об’єк-ти неру-хомо-сті. Нові об’єк-ти неру-хомо-сті, у тому числі на стадії плану-вання, мають кон-курен-тні пере-ваги | Має суттєві недоліки щодо регіонального розташування/витрат/ технологій тощо  |
| 7 | с7  | Рівень попи-ту | І | Знач-ний попит із тен-ден-цією до зрос-тання на про-дук-цію, що ви-роб-ляти-меть-ся під час реалі-зації про-єкту | Знач-ний попит із тен-ден-цією до зрос-тання | Попит має ста-біль-ний прог-ноз до зрос-тання | Знач-ний та ста-біль-ний попит на про-дук-цію, що ви-роб-ляти-ме-ться під час реалі-зації про-єкту | Зна-чний та ста-біль-ний по-пит на об’-єкт | Попит та пропо-зиція щодо анало-гічних об’єк-тів неру-хомос-ті та місце-розташування урівно-важені та ста-більні  | Попит на проду-кцію, що виро-бляти-меться під час реалі-зації проєк-ту, неста-біль-ний із тенден-цією до зни-ження | Попит неста-біль-ний із тен-ден-цією до зни-ження  | Попит неста-біль-ний із тен-ден-цією до зни-ження  | Попит на про-дукцію, що виро-бляти-меться під час реалі-зації про-єкту, слаб-кий із тенден-цією до зни-ження | Попит слаб-кий із тен-ден-цією до зни-жен-ня. Чут-ли-вість до змін у техно-логіях та еко-номіч-них прог-нозах | Попит слаб-кий, про-гноз неста-біль-ний, тен-денція до зни-ження річної дохід-ності за проєк-том до 20% від про-гнозної  |
| ІІ | Коефі-цієнт покри-ття оренд-ної площі VR має значен-нябільше 90% | Коефі-цієнт покри-ття орен-дної площі VR має значен-ня:75% ≤ VR < 90% | Кое-фіці-єнт пок-риття орен-дної площі VR має зна-чення:60% ≤ VR < 75% | Попит слаб-кий, прог-ноз неста-біль-ний. Орен-дар не має намірів продо-вжува-ти оренду понад 50% площі після закін-чення строку орен-ди.Коефі-цієнт покри-ття оренд-ної площі VR має значен-няменше 60% |
| 8 | c8  | Резу-льтат стрес-тесту-вання борж-ника | І, ІІ  | Результати стрес-тестування боржника із застосуванням стрес-тестування за несприятливим сценарієм з урахуванням можливого впливу на діяльність боржника несприятливих змін у мікро- та макроекономічному середовищах свідчать, що боржник залишається спроможним своєчасно та в повному обсязі виконати свої зобов’язання перед банком.Боржник залишається спроможним своєчасно та в повному обсязі виконати свої зобов’язання перед банком, якщо фінансові показники DSCRс, DSCRі, PLCR, DER не набувають значення, визначеного як ознака високого кредитного ризику згідно з розділом XVII Положення про визначення банками України розміру кредитного ризику за активними банківськими операціями (далі – Положення) | Результати стрес-тестування боржника із застосуванням стрес-тестування за несприятливим сценарієм з урахуванням можливого впливу на діяльність боржника несприятливих змін у мікро- та макроекономічному середовищах свідчать, що боржник залишається спроможним своєчасно та в повному обсязі виконати свої зобов’язання перед банком.Боржник залишається спроможним своєчасно та в повному обсязі виконати свої зобов’язання перед банком, якщо фінансові показники DSCRс, DER не набувають значення, визначеного як ознака дефолту згідно з розділом XVIII Положення | Результати стрес-тестування боржника із застосуванням стрес-тестування за несприятливим сценарієм з урахуванням можливого впливу на діяльність боржника несприятливих змін у мікро- та макроекономічному середовищах свідчать, що боржник не спроможний своєчасно та в повному обсязі виконати свої зобов’язання перед банком.Боржник не спроможний своєчасно та в повному обсязі виконати свої зобов’язання перед банком, якщо хоча б один із фінансових показників DSCRс, DSCRі, PLCR, DER набуває значення, визначеного як ознака високого кредитного ризику згідно з розділом XVII Положення  | Результати стрес-тестування боржника із застосуванням стрес-тестування за несприятливим сценарієм з урахуванням можливого впливу на діяльність боржника несприятливих змін у мікро- та макроекономічному середовищах свідчать, що боржник не спроможний своєчасно та в повному обсязі виконати свої зобов’язання перед банком.Боржник не спроможний своєчасно та в повному обсязі виконати свої зобов’язання перед банком, якщо хоча б один із фінансових показників DSCRс, DER набуває значення, визначеного як ознака дефолту згідно з розділом XVIII Положення |
| 9 | с9 | Пе-ріо-дич-ність та обсяг спла-ти від-сотків за кре-дитом | І, ІІ | Сплата відсотків за кредитом здійснюється щомісяця в обсязі, не меншому, ніж обсяг доходів, визнаних банком згідно з нормативно-правовими актами Національного банку з питань бухгалтерського обліку | Сплата відсотків за кредитом здійснюється щокварталу в обсязі, не меншому, ніж обсяг доходів, визнаних банком згідно з нормативно-правовими актами Національного банку з питань бухгалтерського обліку | Сплата відсотків за кредитом здійснюється щомісяця/щокварталу в обсязі, меншому, ніж обсяг доходів, визнаних банком згідно з нормативно-правовими актами Національного банку з питань бухгалтерського обліку, не більше ніж на 10% | Сплата відсотків за кредитом здійснюється щомісяця/щокварталу в обсязі, меншому, ніж обсяг доходів, визнаних банком згідно з нормативно-правовими актами Національного банку з питань бухгалтерського обліку, більше ніж на 10% |
| 10 | с10  | Гра-фік пога-шення боргу | І, ІІ | На останню третину терміну дії кредитного договору припадає не більше 40% сплати основної суми боргу порівняно із сумою боргу за кредитом на дату, з якої проєкт починає генерацію грошових потоків від операційної діяльності | На останню третину терміну дії кредитного договору припадає не більше 50% сплати основної суми боргу порівняно із сумою боргу за кредитом на дату, з якої проєкт починає генерацію грошових потоків від операційної діяльності | На останню третину терміну дії кредитного договору припадає не більше 70% сплати основної суми боргу порівняно із сумою боргу за кредитом на дату, з якої проєкт починає генерацію грошових потоків від операційної діяльності | На останню третину терміну дії кредитного договору припадає більше 70% сплати основної суми боргу порівняно із сумою боргу за кредитом на дату, з якої проєкт починає генерацію грошових потоків від операційної діяльності |
| 11 | с11 | Зіс-тав-ність суми боргу з вит-рата-ми бор-жника   | І, ІІ | Сума боргу боржника за кредитом є меншою або зіставною порівняно з обсягом фактичних витрат боржника, понесених під час реалізації проєкту (без урахування витрат, повʼязаних зі сплатою боргу за кредитом) | Сума боргу боржника за кредитом є зіставною або більшою порівняно з обсягом фактичних витрат боржника, понесених під час реалізації проєкту (без урахування витрат, повʼязаних зі сплатою боргу за кредитом), або наявне відхилення не більше ніж на 30% | Сума боргу боржника за кредитом перевищує фактичні витрати боржника, повʼязані з реалізацією проєкту, більше ніж на 30% | Сума боргу боржника за кредитом перевищує фактичні витрати боржника, повʼязані з реалізацією проєкту, більше ніж на 50% |
| 12 | с12 | Пе-ред-бачу-вані-сть гро-шо-вих пото-ків |  ІІ | На звітну дату невідповідності між строками/обсягом очікуваних надходжень грошових потоків згідно з бізнес-планом та строками/обсягом зобов’язань за кредитним договором, що підлягають виконанню, немає або вона є мінімальною | На звітну дату невідповідність між строками/обсягом очікуваних надходжень грошових потоків згідно з бізнес-планом та строками/обсягом зобов’язань за кредитним договором, що підлягають виконанню, є незначною | На звітну дату невідповідність між строками/обсягом очікуваних надходжень грошових потоків згідно з бізнес-планом та строками/обсягом зобов’язань за кредитним договором, що підлягають виконанню, є значною | На звітну дату невідповідність між строками/обсягом очікуваних надходжень грошових потоків згідно з бізнес-планом та строками/обсягом зобов’язань за кредитним договором, що підлягають виконанню, є значною та має негативну динаміку |
| 13 | с13 | Юри-дична без-запе-реч-ність вико-нання конт-рактів | І, ІІ | Немає негативного досвіду щодо виконання боржником/контраген-тами боржника умов укладених контрактів/угод. Спроможність контрагентів боржника забезпечувати своєчасне та в повному обсязі виконання зобов’язань перед ним є високою | Спроможність контрагентів боржника забезпечувати своєчасне та в повному обсязі виконання зобов’язань перед ним є високою | Спроможність контрагентів боржника забезпечувати своєчасне та в повному обсязі виконання зобов’язань перед ним має обмежену впевненість (є поодинокі випадки відхилення від строків/обсягів виконання контрактів) | Немає підстав очікувати, що контрагенти боржника забезпечать належне виконання контрактів із боржником (є непоодинокі випадки відхилення від строків/обсягів виконання контрактів) |
| 14 | с14  | Пра-вове сере-дови-ще | І, ІІ | Законодавче та нормативне середовище, в якому функціонує боржник/функціонува-тиме актив/об’єкт, має високий рівень визначеності. Законодавчо створені правові основи для забезпечення діяльності і розвитку конкурентоспромож-ного ринку у сфері діяльності боржника/функціону-вання активу/об’єкта | Законодавче та нормативне середовище, в якому функціонує боржник/функціонува-тиме актив/об’єкт, є законодавчо та нормативно врегульованим, не очікується внесення суттєвих змін до законодавства України щодо регулювання сфери діяльності боржника/функціону-вання активу/об’єкта  | Законодавче та нормативне середовище, в якому функціонує боржник/функціонува-тиме актив/об’єкт, є недостатньо законодавчо та нормативно врегульованим, очікується внесення суттєвих змін до законодавства України, що регулює сферу діяльності боржника/функціонува-ння активу/об’єкта | Зміни в законодавчому та нормативному середовищі можуть спричинити суттєвий негативний вплив на реалізацію проєкту/функціонування активу/об’єкта |
| 15 | с15 | Дер-жавна під-трим-ка про-єкту | І, ІІ | Про-єкт є стра-тегіч-но важ-ливим для дер-жави та його реа-ліза-ція здій-снює-ться за дер-жав-ної під-трим-ки | – | – | Реа-лізація проєк-ту здій-снює-ться за дер-жав-ної під-трим-ки | – | – | Реа-лізація проєк-ту здій-снює-ться в межах реалі-зації дер-жавних прог-рам | – | – | Реа-лізація про-єкту здій-сню-ється поза межа-ми дер-жав-них прог-рам | – | – |
| 16 | с16 | Наяв-ність доз-віль-ної доку-мен-тації/ ліцен-зій | І, ІІ | Уся необхідна дозвільна документація (ліцензії, сертифікати тощо) отримана в повному обсязі | Деякі дозвільні документи (ліцензії, сертифікати тощо) – на завершальному етапі оформлення/отриман-ня та з високим ступенем вірогідності будуть наявні найближчим часом. На стан реалізації проєкту не впливає те, що цих документів немає | Деякі дозвільні документи (ліцензії, сертифікати тощо) – у процесі оформлення, однак боржник найближчим часом їх не отримає. На стан реалізації проєкту не впливає те, що цих документів немає | Немає дозвільних документів (ліцензій, сертифікатів тощо), що впливають на стан реалізації проєкту. Їх отримання може вимагати виконання суттєвих умов  |
| 17 | с17  | Обме-ження щодо реалі-зації проє-кту/ екс-плуа-тації акти-ву/ об’єк-та  | І, ІІ | Немає будь-яких обмежень (уключаючи юридичні, екологічні, соціальні) щодо реалізації проєкту/експлуатації активу/об’єкта, земельної ділянки, на якій реалізується проєкт | Є незначні обмеження (уключаючи юридичні, екологічні, соціальні) щодо реалізації проєкту/експлуатації активу/об’єкта, земельної ділянки, на якій реалізується проєкт. Такі обмеження не впливають на стан реалізації проєкту | Є обмеження (уключаючи юридичні, екологічні, соціальні) щодо реалізації проєкту/експлуатації активу/об’єкта, земельної ділянки, на якій реалізується проєкт. Такі обмеження не можуть спричинити суттєвого впливу на стан реалізації проєкту | Є обмеження (уключаючи юридичні, екологічні, соціальні) щодо реалізації проєкту/експлуатації активу/об’єкта, земельної ділянки, на якій реалізується проєкт. Такі обмеження можуть спричинити суттєвий вплив на стан реалізації проєкту |
| 18 | с18 | Дот-рима-ння біз-нес-плану проє-кту, пла-ну-графі-ка реалі-зації проє-кту | І, ІІ | Бізнес-план, план-графік проєкту виконуються в установлених обсягах та термінах/виконуються з їх випередженням.Динаміка виконання показників бізнес-плану, плану-графіка є стабільною. Судження банку містить обґрунтовану впевненість щодо реалістичності виконання бізнес-плану та його відповідності правовому середовищу, в якому функціонує боржник/функціонува-тиме актив/об’єкт | Бізнес-план, план-графік проєкту виконуються в установлених обсягах та термінах.Динаміка виконання показників бізнес-плану, плану-графіка є стабільною. Є поодинокі незначні випадки відхилення таких показників від планових (не більше ніж на 10%). Судження банку містить обґрунтовану впевненість щодо реалістичності виконання бізнес-плану та його відповідності правовому середовищу, в якому функціонує боржник/функціонува-тиме актив/об’єкт | Динаміка виконання показників бізнес-плану, плану-графіка є нестабільною. Є випадки відхилення таких показників від планових (не більше ніж на 20%). Судження банку містить обґрунтовану впевненість щодо реалістичності виконання бізнес-плану та його відповідності правовому середовищу, в якому функціонує боржник/функціонува-тиме актив/об’єкт | Динаміка виконання показників бізнес-плану, плану-графіка є нестабільною.Відхилення показників від планових є значним (більше ніж на 20%). Судження банку не містить обґрунтованої впевненості щодо реалістичності виконання бізнес-плану та його відповідності правовому середовищу, в якому функціонує боржник/функціонува-тиме актив/об’єкт |
| 19 | с19 | Дот-рима-ння кош-тори-су вит-рат  | І | Кошторис витрат на придбання/споруджен-ня активу/об’єкта дотримано | Кошторис витрат на придбання/споруджен-ня активу/об’єкта дотримується, але є незначні перевищення (не більше ніж на 10%) | Кошторис витрат на придбання/спорудження активу/об’єкта перевищено не більше ніж на 20% | Кошторис витрат на придбання/спорудження активу/об’єкта перевищено на 20% та більше  |
| 20 | с20 | Умо-ви дого-ворів із під-ряд-ника-ми, кон-тра-ген-тами | І | Договори з підрядниками/контр-агентами боржника щодо придбання/споруджен-ня активів/об’єктів містять фіксовані ціни та строки виконання  | Договори з підрядниками/контр-агентами боржника щодо придбання/споруд-ження активів/об’єктів містять фіксовані ціни та строки виконання, які підлягають періодичному перегляду  | Договори з підрядниками/контр-агентами боржника щодо придбання/спорудження активів/об’єктів містять змінні ціни та строки або вони частково фіксовані | Ціни та строки поставки активів/обʼєктів та/або виконання робіт щодо спорудження активів/об’єктів, визначені в договорах із підрядниками/контраген-тами боржника, не фіксовані. Мали місце випадки внесення суттєвих змін до договорів щодо цін та строків |
| 21 | с21 | Оцін-ка тех-ніч-ного, тех-ноло-гіч-ного ризи-ків проє-кту | І | Використовуються сучасні/інноваційні випробувані технології та конструкції, успішно апробовані провідними компаніями у відповідній галузі економіки.Технічних/технологіч-них ризиків проєкту немає або вони контролюються боржником та банком | Використовуються випробувані технології та конструкції, які пройшли апробації, але не мають широкого застосування у відповідній галузі економіки, мають технічні/технологічні проблеми впровадження, які вирішуються протягом трьох місяців та не впливають на строк завершення проєкту.Технічних/технологіч-них ризиків проєкту немає або вони контролюються боржником та банком | Використовуються конструкції та інноваційні технології, щодо яких немає документального підтвердження успішної апробації, які мають технічні/технологічні проблеми впровадження, вирішення яких із високим ступенем вірогідності забезпечуватиметься протягом шести місяців.Технічні/технологічні ризики проєкту контролюються боржником та банком | Використовуються невипробувані конструкції та технології. Є технічні/технологічні проблеми впровадження, вирішення яких впливає на збільшення строку завершення/реалізації проєкту.Технічні/технологічні ризики проєкту значні або непідконтрольні чи немає контролю боржника та банку  |
| 22 | с22 | Тех-нічні/ тех-ноло-гічні пере-ваги акти-ву/об’єк-та  | І, ІІ | Актив/об’єкт порівняно з наявними аналогами має переваги в технічних/технологіч-них рішеннях, умовах забезпечення функціонування.Використовуються сучасні/інноваційні випробувані технології та конструкції, успішно апробовані провідними компаніями у відповідній галузі економіки | Актив/об’єкт відповідає наявним аналогам у технічних/технологіч-них рішеннях, умовах забезпечення функціонування | Актив/об’єкт порівняно з наявними аналогами в окремих аспектах є менш конкурентним, ніж технічні/технологічні рішення, умови забезпечення функціонування  | Актив/об’єкт порівняно з наявними аналогами значною мірою не є конкурентним за технічними/технологіч-ними рішеннями, умовами забезпечення функціонування  |
| 23 | с23  | Міс-це роз-ташу-вання та ін-фра-струк-тура акти-ву/ об’єк-та | І, ІІ | – | – | Об’єкт неру-хомос-ті має значні перева-ги в усіх аспек-тах: в архі-текту-рі/ди-зайні/ техніч-ному осна-щенні/ розви-нутос-ті інфра-струк-тури/ бізнес-актив-ності/ рекре-ацій-ності місця розта-шува-ння  | – | – | Об’єкт неру-хомості має значні перева-ги в біль-шості з аспек-тів: в архі-текту-рі/ди-зайні/ техніч-ному осна-щенні/розви-нутості інфра-струк-тури/ бізнес-актив-ності/ рекре-ацій-ності місця розта-шува-ння | – | – | Об’-єкт неру-хомо-сті не має знач-них пере-ваг у біль-шості з аспек-тів: в архі-текту-рі/ди-зайні/ техні-чному осна-щен-ні/ розви-нутос-ті інфра-струк-тури/ біз-нес-актив-ності/ рекре-ацій-ності місця розта-шува-ння | – | – | Об’єкт нерухомості не має переваг у таких аспек-тах: в архіте-ктурі/ дизай-ні/тех-нічно-му осна-щенні/ розви-нутості інфра-струк-тури/ бізнес-актив-ності/ рекре-ацій-ності місця розта-шуван-ня |
| 24 | с24 | Строк кори-сного вико-рис-тання (екс-плуа-тації) акти-ву/ об’єк-та | І, ІІ | Строк корисного (корисної) використання (експлуатації) активу/об’єкта, створеного внаслідок реалізації проєкту, значно (більше ніж у пʼять разів) перевищує строк дії кредитного договору  | Строк корисного (корисної) використання (експлуатації) активу/об’єкта, створеного внаслідок реалізації проєкту, суттєво (більше ніж у три рази) перевищує строк дії кредитного договору  | Строк корисного (корисної) використання (експлуатації) активу/об’єкта, створеного внаслідок реалізації проєкту, перевищує (більше ніж у два рази) строк дії кредитного договору | Строк корисного (корисної) використання (експлуатації) активу/об’єкта, створеного внаслідок реалізації проєкту, наближений до строку дії кредитного договору |
| 25 | с25 | Фі-нан-совий стан ініці-атора, гене-раль-ного під-ряд-ника проє-кту | І, ІІ | Фінансовий стан ініціатора та/або генерального підрядника проєкту відповідно до внутрішньобанківської методики визначено за даними останньої річної фінансової звітності як високий  | Фінансовий стан ініціатора та/або генерального підрядника проєкту відповідно до внутрішньобанківської методики визначено за даними останньої річної фінансової звітності як добрий  | Фінансовий стан ініціатора та/або генерального підрядника проєкту відповідно до внутрішньобанківської методики визначено за даними останньої річної фінансової звітності як задовільний  | Фінансовий стан ініціатора та/або генерального підрядника проєкту відповідно до внутрішньобанківської методики визначено за даними останньої річної фінансової звітності як незадовільний  |
| 26 | с26 | Діло-ва репу-тація ініці-атора та гене-раль-ного під-ряд-ника проє-кту  | І, ІІ | Ініціатор та генеральний підрядник проєкту мають бездоганну ділову репутацію, досвід роботи у відповідній галузі не менше 10 років, досвід реалізації проєктів, аналогічних за масштабом та складністю  | Ініціатор та генеральний підрядник проєкту мають бездоганну ділову репутацію, досвід роботи у відповідній галузі не менше пʼяти років, документально підтверджений досвід реалізації проєктів, аналогічних за масштабом та складністю | Ініціатор та генеральний підрядник проєкту мають позитивну ділову репутацію, досвід роботи у відповідній галузі менше пʼяти років, немає документально підтвердженої інформації щодо досвіду реалізації проєктів  | Ініціатор та/або генеральний підрядник проєкту мають незадовільну ділову репутацію або інформації щодо ділової репутації немає та/або ініціатор та/або генеральний підрядник мають досвід роботи у відповідній галузі менше одного року, не мають досвіду реалізації аналогічних проєктів або мають поточні проєкти, що не виконуються в строк, та/або мають обмеження щодо діяльності, що можуть вплинути на стан реалізації проєкту  |
| 27 | с27  | Наяв-ність гаран-тії/фі-нан-сової пору-ки  | І, ІІ | Ініціатором проєкту/контролером ініціатора проєкту на користь банку надано гарантію/фінансову поруку, якою передбачено зобов’язання компенсувати додаткові/непередбачу-вані витрати за проєктом. Банком за результатом аналізу фінансового стану гаранта/поручителя, здійсненого відповідно до внутрішньобанківської методики, сформовано судження про обґрунтовану впевненість у спроможності гаранта/поручителя виконати надане зобов’язання.Виконання гарантом/поручителем зобов’язання за наданою гарантією/фінансовою порукою не матиме впливу на його фінансову стійкість | Ініціатором проєкту/контролером ініціатора проєкту на користь банку надано гарантію/фінансову поруку, якою передбачено зобов’язання компенсувати додаткові/непередба-чувані витрати за проєктом. Банком за результатом аналізу фінансового стану гаранта/поручителя, здійсненого відповідно до внутрішньобанківської методики, сформовано судження про обґрунтовану впевненість у спроможності гаранта/поручителя виконати надане зобов’язання.Виконання гарантом/поручителем зобов’язання за наданою гарантією/фінансовою порукою не матиме суттєвого впливу на його фінансову стійкість | Ініціатором проєкту/контролером ініціатора проєкту на користь банку надано гарантію/фінансову поруку, якою передбачено зобов’язання компенсувати додаткові/непередбачу-вані витрати за проєктом. Банком за результатом аналізу фінансового стану гаранта/поручителя, здійсненого відповідно до внутрішньобанківської методики, сформовано судження про обґрунтовану впевненість у спроможності гаранта/поручителя виконати надане зобов’язання.Виконання гарантом/поручителем зобов’язання за наданою гарантією/фінансовою порукою не призведе до втрати ним фінансової стійкості | Немає гарантії/фінансової поруки ініціатора проєкту/контролера ініціатора проєкту на користь банку, якою передбачено зобов’язання компенсувати додаткові/непередбачу-вані витрати за проєктом. Або за наявності такої гарантії/фінансової поруки банком за результатом аналізу фінансового стану гаранта/поручителя, здійсненого відповідно до внутрішньобанківської методики, сформовано судження про те, що немає спроможності гаранта/поручителя виконати надане зобов’язання |
| 28 | с28 | Юри-дична без-запе-реч-ність вико-нання гаран-тії/фі-нан-сової пору-ки  | І, ІІ  | Надана ініціатором проєкту/контролером ініціатора проєкту гарантія/фінансова порука є безумовною та безвідкличною, немає юридичних обмежень щодо її виконання | Надана ініціатором проєкту/контролером ініціатора проєкту гарантія/фінансова порука є безумовною та безвідкличною. Є потенційний ризик виникнення юридичних обмежень щодо її виконання | Надана ініціатором проєкту/контролером ініціатора проєкту гарантія/фінансова порука є безумовною та безвідкличною. Є обґрунтовані підстави стосовно реалізації ризику виникнення юридичних обмежень щодо її виконання | Зобов’язання ініціатора проєкту/контролера ініціатора проєкту за гарантією/фінансовою порукою не є безумовним та безвідкличним. Є юридичні обмеження щодо її виконання  |
| 29 | с29 | Ная-вність проє-ктно-кош-тори-сної доку-мен-тації  | І, ІІ  | Проєктно-кошторисна документація, надана ініціатором проєкту, містить достатній обсяг інформації для адекватної оцінки банком стану реалізації проєкту | Проєктно-кошторисна документація, надана ініціатором проєкту, містить інформацію, яка в суттєвих аспектах забезпечує адекватну оцінку банком стану реалізації проєкту | Проєктно-кошторисна документація, надана ініціатором проєкту, потребує додаткової інформації для адекватної оцінки банком стану реалізації проєкту, яку банк очікує отримати від ініціатора найближчим часом | Проєктно-кошторисна документація, надана ініціатором проєкту, не містить достатнього обсягу інформації для оцінки банком стану реалізації проєкту |
| 30 | с30  | Кор-пора-тивні права ініці-атора про-єкту  | І, ІІ | У забезпечення за кредитом надані корпоративні права (акції акціонерного товариства, внески в статутний фонд підприємства) ініціатора проєкту в обсязі 100%  | У забезпечення за кредитом надані корпоративні права (акції акціонерного товариства, внески в статутний фонд підприємства) ініціатора проєкту в обсязі 51% + 1% або більше | У забезпечення за кредитом надані корпоративні права (акції акціонерного товариства, внески у статутний фонд підприємства) ініціатора проєкту в обсязі 20% або більше | Немає забезпечення за кредитом у вигляді корпоративних прав (акцій акціонерного товариства, внесків у статутний фонд підприємства) ініціатора проєкту або їх обсяг становить не менше 10% |
| 31 | с31  | Ак-тив/ об’-єкт, що фіна-нсу-ється, пере-дано в заста-ву банку  | І, ІІ | Банк має вищий пріоритет обтяження на актив/об’єкт, що фінансується за проєктом, у відповідному реєстрі згідно з вимогами законодавства України на строк не менше ніж строк дії кредитного договору та не має обмежень щодо звернення стягнення на заставне майно та подальшої його реалізації в разі невиконання боржником зобовʼязань за договором | Банк має вищий пріоритет обтяження на актив/об’єкт, що фінансується за проєктом, у відповідному реєстрі згідно з вимогами законодавства України на строк менше ніж строк дії кредитного договору та не має обмежень щодо звернення стягнення на заставне майно та подальшої його реалізації в разі невиконання боржником зобовʼязань за договором | Банк має вищий пріоритет обтяження на актив/об’єкт, що фінансується за проєктом, у відповідному реєстрі згідно з вимогами законодавства України на строк не менше ніж строк дії кредитного договору та має обмеження щодо звернення стягнення на заставне майно та подальшої його реалізації в разі невиконання боржником зобовʼязань за договором | Банк не має вищого пріоритету обтяження на актив/об’єкт, що фінансується за проєктом, у відповідному реєстрі згідно з вимогами законодавства України або має обмеження щодо звернення стягнення на заставне майно та подальшої його реалізації в разі невиконання боржником зобовʼязань за договором |
| 32 | с32  | Кон-троль бан-ку-кре-дито-ра за гро-шо-вими пото-ками бор-жника | І, ІІ | Усі грошові потоки боржника проходять через банк.Банк має в достатньому обсязі інформацію для здійснення адекватного контролю за грошовими потоками боржника.Банк здійснює на постійній основі контроль за грошовими потоками боржника  | Не менше ніж 80% грошових потоків боржника проходить через банк.Банк має в достатньому обсязі інформацію для здійснення адекватного контролю за грошовими потоками боржника.Банк здійснює на постійній основі контроль за грошовими потоками боржника | Не менше ніж 50% грошових потоків боржника проходить через банк.Банк має в достатньому обсязі інформацію для здійснення адекватного контролю за грошовими потоками боржника.Банк здійснює на постійній основі контроль за грошовими потоками боржника | Менше ніж 50% грошових потоків боржника проходить через банк або банк не має в достатньому обсязі інформації для здійснення адекватного контролю за грошовими потоками боржника або не здійснює на постійній основі контроль за грошовими потоками боржника |
| 33 | с33  | Умо-ви дого-вору стра-хува-ння акти-ву/ об’єк-та | І, ІІ  | Банк є вигодонабувачем за договором страхування активу/об’єкта, що фінансується за проєктом, який забезпечує значний рівень покриття ризиків від втрати/пошкодження активу/об’єкта (франшиза 0%)  | Банк є вигодонабувачем за договором страхування активу/об’єкта, що фінансується за проєктом, який забезпечує високий рівень покриття ризиків від втрати/пошкодження активу/об’єкта (франшиза до 20%) | Банк є вигодонабувачем за договором страхування активу/об’єкта, що фінансується за проєктом, який забезпечує достатній рівень покриття ризиків від втрати/пошкодження активу/об’єкта (франшиза до 50%) | Банк є вигодонабувачем за договором страхування активу/об’єкта, що фінансується за проєктом, який має низький рівень покриття ризиків від втрати/пошкодження активу/об’єкта (франшиза 50% та більше) |

Таблиця 4

Визначення класу боржника – юридичної особи за спеціалізованим кредитом

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| №з/п | Клас боржника – юридичної особи за спеціалізованим кредитом | Діапазони значень показника багатофакторної моделі за спеціалізованим кредитом ($ Z\_{sl})$ |
| 1 | 2 | 3 |
| 1 | 1 | 1,00–1,49 |
| 2 | 2 | 1,50–2,49 |
| 3 | 3 | 2,50–3,49 |
| 4 | 4 | 3,50–4,00 |

”.