Методика определения размера резерва под обесценение кредитного портфеля в соответствии с требованиями МСФО

С.Б. ТИНКЕЛЬМАН
ЗАО «Аудиторско-консультационная группа "Развитие бизнес-систем"», заместитель директора департамента по работе с кредитными организациями и финансовыми институтами
Е.С. КАЗАКЕВИЧ
ЗАО «Аудиторско-консультационная группа "Развитие бизнес-систем"», ведущий аудитор отдела международной финансовой отчетности

Кредиты — основной источник доходов кредитных организаций, но они же являются и главной причиной риска. Кредитный портфель современного коммерческого банка должен быть устойчивым и перспективным. Поэтому финансовые возможности заемщика, его способность погасить кредит определяются с помощью тщательного анализа его доходов и расходов и перспектив изменения их в будущем. В рамках наиболее простого понимания кредитного риска он представляет собой риск неисполнения дебитором или контрагентом по сделке своих обязательств перед организацией, т.е. риск возникновения дефолта дебитора или контрагента.

ПРОБЛЕМЫ ОЦЕНКИ КРЕДИТНОГО РИСКА

Поскольку кредиты служат главным источником доходов банка и одновременно главной причиной риска, от структуры и качества кредитного портфеля зависит его устойчивость и перспективы развития. Основная проблема российской банковской системы в этой сфере заключается в том, что надежные заемщики, представляющие высокорентабельные отрасли-экспортеры, зачастую привлекают длинные и дешевые ресур-

сы за пределами отечественной финансовой системы. В то же время кредитование менее рентабельных отраслей внутреннего рынка требует принципиально иного качества работы и учета рисков, что, в свою очередь, приводит к снижению ликвидных позиций коммерческого банка.

Кредитный риск для банков складывается из сумм задолженности заемщиков по банковским ссудам, а также из задолженности клиентов по другим сделкам.

Финансовые возможности заемщика, его способность погасить кредит определяются с помощью тщательного анализа его доходов и расходов и перспектив изменения их в будущем.

В рамках наиболее простого понимания кредитного риска он представляет собой риск неисполнения дебитором или контрагентом по сделке своих обязательств перед организацией, т.е. риск возникновения дефолта дебитора или контрагента.

Более широкое представление о кредитном риске определяет его как риск потерь, связанных с ухудшением состояния дебитора, контрагента по сделке или эмитента ценных бумаг. Под ухудшением состояния (рейтинга) понимается как ухудшение финансового состояния дебитора, так и ухудшение деловой репутации, позиций среди конкурентов в регионе, отрасли, снижение способности успешно завершить некий конкретный проект и т.д., т.е. все факторы, способные повлиять на платежеспособность дебитора. Потери в данном случае могут быть также, как прямые — невозврат кредита, непоставка средств, так и косвенные — снижение стоимости ценных бумаг эмитента (например, векселей), необходимость увеличить объем резервов под кредит и т.д.

В основе процедур оценки кредитных рисков лежат следующие понятия:

- вероятность дефолта — вероятность, с которой дебитор в течение некоторого срока может оказаться в состоянии неплатежеспособности;
- кредитный рейтинг — классификация дебиторов организации, контрагентов, эмитентов ценных бумаг или операций с точки зрения их кредитной надежности;
- кредитная миграция — изменение кредитного рейтинга дебитора, контрагента, эмитента, операции;
- сумма, подверженная кредитному риску, — общий объем обязательств дебитора, контрагента перед организацией, сумма вложений в ценные бумаги эмитента и т.д.;
- уровень потерь в случае дефолта — доля от суммы, подверженной кредитному риску, которая может быть потеряна в случае дефолта.

Собственно оценка кредитного риска может производиться с двух позиций:

— оценка кредитного риска отдельной операции;

— оценка портфеля операций.

Базовая оценка (без учета кредитной миграции) кредитного риска отдельной операции может производиться с различным уровнем детализации:

- оценка суммы, подверженной риску;
- оценка вероятности дефолта;
- оценка уровня потерь в случае дефолта;
- оценка ожидаемых и неожиданных потерь.

На практике наиболее проста в получении сумма, подверженная риску. Более сложно, но также реально количественно оценить уровень потерь в случае дефолта. Строгая количественная оценка вероятности дефолта в современной российской практике затруднительна по причине отсутствия надежной статистики невозвратов. Однако вероятность дефолта на практике при принятии решений может быть оценена экспертно.

На сегодняшний день в российской практике определение вероятности дефолта при оценке кредитных рисков практически отсутствует, однако в то же самое время мировая практика оценки кредитных рисков предусматривает определение данного показателя в целях оценки кредитного риска по активным операциям банков. Российское законодательство требует оценки суммы, подверженной риску, что по сложности анализа и сбора необходимой информации представляется менее затратным. Международные стандарты финансовой отчетности в свою очередь требуют определения вероятности дефолта с целью экстраполяции негативных тенденций текущего периода в области кредитования на будущий, оговаривая при этом, что применяемая на практике статистика вероятности дефолта при тех или иных кредитных операциях должна в обязательном порядке коррелировать с текущими экономическими условиями, непосредственно опосредующими процесс кредитования. Как правило, поправка на текущие экономические условия осуществляется экспертным путем с вынесением профессионального суждения специалиста МСФО.

Оценка ожидаемых и неожиданных потерь является производной от трех предыдущих.

В случае возникновения дефолта дебитора, контрагента по сделке или эмитента ценных бумаг уровень реально понесенных организацией потерь, как правило, меньше суммы, подверженной кредитному риску. Причинами этого могут служить:

- наличие обеспечения по задолженности, реализация которого может частично или даже с превышением покрыть убытки;
- компенсация части убытков в процессе банкротства или реструктуризации дебитора;
- компенсация части убытков за счет эффективной работы с просроченной задолженностью;
- компенсация полного объема или части убытков за счет невыполнения своих обязательств перед дебитором;
- улучшение в течение времени состояния дебитора или проекта и выход его из состояния дефолта;
- для ценных бумаг эмитента — частичная потеря стоимости данных бумаг в результате дефолта.

В определенных ситуациях потери организации могут превысить сумму, подверженную риску, в частности, за счет следующих дополнительных убытков:

- непокрытые накладные расходы по взысканию задолженности;
- упущенная прибыль, штрафы, убытки в силу утраты репутации в результате потери ликвидности и последующих неплатежей.

Различие между реальными потерями и суммой, подверженной кредитному риску, характеризуется коэффициентом уровня потерь в случае дефолта, который в большинстве случаев лежит между 0 и 1 (0% и 100%). При определении данного коэффициента важно учесть все потери, которые могут возникнуть в результате принятия кредитных рисков по конкретной операции.

Двумя основными конечными оценками кредитного риска являются ожидаемые и неожиданные потери.

При классическом подходе к управлению кредитными рисками покрытие ожидаемых потерь производится за счет формируемых резервов, покрытие неожиданных потерь по кредитным рискам должно производиться за счет собственных средств (капитала) организации.

Оценка кредитного риска портфеля сводится к расчету ряда аналогичных показателей:

- общая сумма, подверженная риску (при наличии системы кредитных рейтингов возможна группировка по отдельным значениям рейтинга);

- вероятность дефолта;
- ожидаемые потери;
- распределение неожиданных потерь.

При оценке риска хорошо диверсифицированного портфеля можно сократить количество исследуемых показателей для отдельных составляющих портфеля, отнеся их к несистематическим рискам.

Отличием оценки кредитного риска портфеля от рыночного риска является то, что при стабильной макроэкономической ситуации корреляцией кредитных рисков отдельных составляющих портфеля можно пренебречь, однако нужно учитывать, что в стрессовых ситуациях, напротив, корреляция невозвратов и неплатежей по отдельным операциям существенно возрастает.

Потери от непогашения ссуд — неизбежный продукт активной деятельности любого банка. Их нельзя полностью ликвидировать, но возможно свести к минимуму. В американских коммерческих банках существует система, помогающая выявить причины возникновения проблемных кредитов, а также спрогнозировать само их появление. Согласно этой системе к возникновению сомнительных кредитов приводят факторы, зависящие и не зависящие от банка. К первым относятся все аспекты, связанные с кредитным процессом, т.е. с адекватным анализом кредитной заявки, кредитной документации и т.д. Самостоятельные факторы — неблагоприятные экономические условия, в которых оказался заемщик, стихийные бедствия.

Итак, классическим методом борьбы с кредитными рисками является покрытие ожидаемых потерь за счет сформированных резервов на возможные потери. На сегодняшний день формирование резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности регламентируется Положением Банка России от 26.03.2004 № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» (далее — Положение). Принятие данного, во многом противоречивого, Положения было оправдано прежде всего переходом банковского сектора Российской Федерации на международные стандарты финансовой отчетности (МСФО). Многие подходы и принципы теории и практики международных стандартов были реализованы в данном Положении и претворены в жизнь, однако, по мнению авторов, методика формирования резервов на возможные потери по кредитным требованиям, изложенная в Положении, существенно отличается от принципов формирования резервов под обесценение кредитного портфеля в соответствии с требованиями международных стандартов.

Таким образом, по мнению авторов, в связи с переходом российской банковской системы на международные стандарты необходимость разработки данной проблемы является как никогда острой.

С практической точки зрения формирование резервов под обесценение кредитного портфеля в соответствии с МСФО вызывает наибольшую сложность. По этой причине для начала мы рассмотрим основные требования и принципы формирования резервов под обесценение кредитного портфеля в соответствии с требованиями МСФО и протестируем разработанную методику формирования резервов на возможные потери по кредитным требованиям на практическом примере — кредитном портфеле банка «Капитал».

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, совокупно оцениваемых на предмет обесценения, прогнозируются на основе информации об уже имевших место убытках по активам, аналогичным по своим характеристикам активам в составе данной группы. Кредитные организации, не имеющие собственного опыта или имеющие недостаточный опыт несения

убытков, должны использовать опыт аналогичных организаций по сопоставимым группам финансовых активов (39AG89). Таким образом, для того чтобы произвести оценку убытка от обесценения по группе финансовых активов со сходными характеристиками, необходимо иметь статистические сведения по данному портфелю за прошлые периоды. На практике наиболее достоверными для корректной оценки убытка от обесценения являются статистические данные, собранные за последние 3–5 лет.

ФОРМИРОВАНИЕ КРЕДИТНЫХ ПОРТФЕЛЕЙ

МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» предъявляет требования к сегментации кредитного портфеля банка на следующие группы с однородными характеристиками.

Порядок определения портфелей с однородными характеристиками осуществляется в несколько этапов:

1. Идентификация финансовых активов, подлежащих оценке на совокупной или индивидуальной основе.

Сначала кредитная организация определяет наличие объективных признаков обесценения на индивидуальной основе применительно к ссудам и дебиторской задолженности, имеющим самостоятельное значение, и на индивидуальной или совокупной основе применительно к ссудам и дебиторской задолженности, не имеющим самостоятельного значения (39p64).

Самостоятельное значение ссуд и дебиторской задолженности определяется на основании профессионального суждения специалиста МСФО и закрепленного уровня существенности.

Если банк констатирует отсутствие объективных признаков обесценения применительно к индивидуально оцениваемым ссудам и дебиторской задолженности, как имеющим, так и не имеющим самостоятельного значения, то он включает такие ссуды в группы финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска и на совокупной основе оценивает их на предмет обесценения («портфельный подход»).

Индивидуально оцениваемые на предмет обесценения ссуды и дебиторская задолженность, по которым признан или по-прежнему признается убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку обесценения, т.е. не включаются в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска (39p64).

2. Определение схожих характеристик кредитного риска (классификационных признаков) в целях выделения портфелей с однородными характеристиками.

Исходя из специфичных особенностей осуществления процесса кредитования, можно предположить следующие признаки, позволяющие оценить присущий этим операциям кредитный риск:

1) вид кредита:
- товарные кредиты;
- денежные кредиты;

2) географическое местоположение:
- г. Красноярск;
- г. Омск;
- г. Бийск;

3) возраст ссуд:
- недавно выданные ссуды (ссуды, от даты предоставления которых прошло менее 30 дней);
- текущие стандартные ссуды, т.е. без просроченных платежей по выплате суммы основного долга и процентов;
- текущие нестандартные ссуды, т.е. с просроченными платежами по выплате суммы основного долга и процентов.

3. Формирование портфелей с однородными характеристиками.

После того как определены финансовые активы, подлежащие оценке на совокупной основе, а также выделены схожие для данных финансовых активов характеристики кредитного риска (классификационные признаки), происходит сегментация общего кредитного портфеля на однородные группы со сходными характеристиками.

На схеме 1 представлена сегментация кредитного портфеля, состоящего из потребительских кредитов, по следующим уровням.

- ***Первый уровень.*** Все предоставленные банком кредиты подразделяются по видам активов на товарные и денежные кредиты.
- ***Второй уровень.*** С целью учета географических особенностей региона, где осуществляется процесс кредитования, товарные и денежные кредиты подразделяются на кредиты, предоставленные в:

— г. Красноярске (ТК_К, ДК_К);
— г. Омске (ТК_О, ДК_О);
— г. Бийске (ТК_Б, ДК_Б).

Для удобства обозначения портфелей введем кодовые обозначения: ТК — товарные кредиты, ДК — денежные кредиты; заглавная буква О или К обозначает город предоставления ссуд.

- ***Третий уровень.*** Подразделяет уже имеющиеся портфели с однородными характеристиками по двум классификационным признакам:

1) возраст ссуд:
— недавно выданные ссуды (ссуды, от даты предоставления которых прошло менее 30 дней);
— текущие ссуды;
2) просроченность:
— текущие стандартные ссуды, т.е. без просроченных платежей по выплате суммы основного долга и процентов;
— текущие нестандартные ссуды, т.е. с про-сроченными платежами по выплате суммы основного долга и процентов.

Следует отметить, что между портфелями третьего уровня подразумеваются обязательные межпортфельные переводы. Так, по истечении 30 дней с момента предоставления денежных средств заемщику недавно выданные ссуды в обязательном порядке должны быть переведены в портфель текущих стандартных ссуд.

В случае если по данным ссудам возникают просроченные платежи по выплате суммы основного долга или процентов, данные ссуды должны быть переведены в портфель текущих нестандартных ссуд с просроченными платежами.

В случае если по текущим нестандартным ссудам имеются продолжительные просроченные платежи по выплате суммы основного долга и процентов, ведущие к обесценению ссуды, данные ссуды в обязательном порядке должны быть выведены из портфеля текущих нестандартных ссуд и оцениваться на индивидуальной основе (39р64). Например, кредитной организации стало известно, что заемщик умер, вследствие чего исполнение заемщиком своих обязательств перед банком представляется маловероятным. Такая ссуда должна быть выведена из портфеля текущих нестандартных ссуд и оценена на индивидуальной основе с формированием индивидуального резерва под обесценение.

Портфели ссуд «текущие стандартные» и «текущие нестандартные» подлежат обязательной корректировке на текущие экономические условия (39AG91) посредством применяемых кредитных рейтингов I, II, III.

Для примера применения параграфа AG89 предположим, что банк, исходя из прошлого опыта, установил, что одной из основных причин невозвращения ссуд по кредитным картам является смерть заемщика. Банк по-

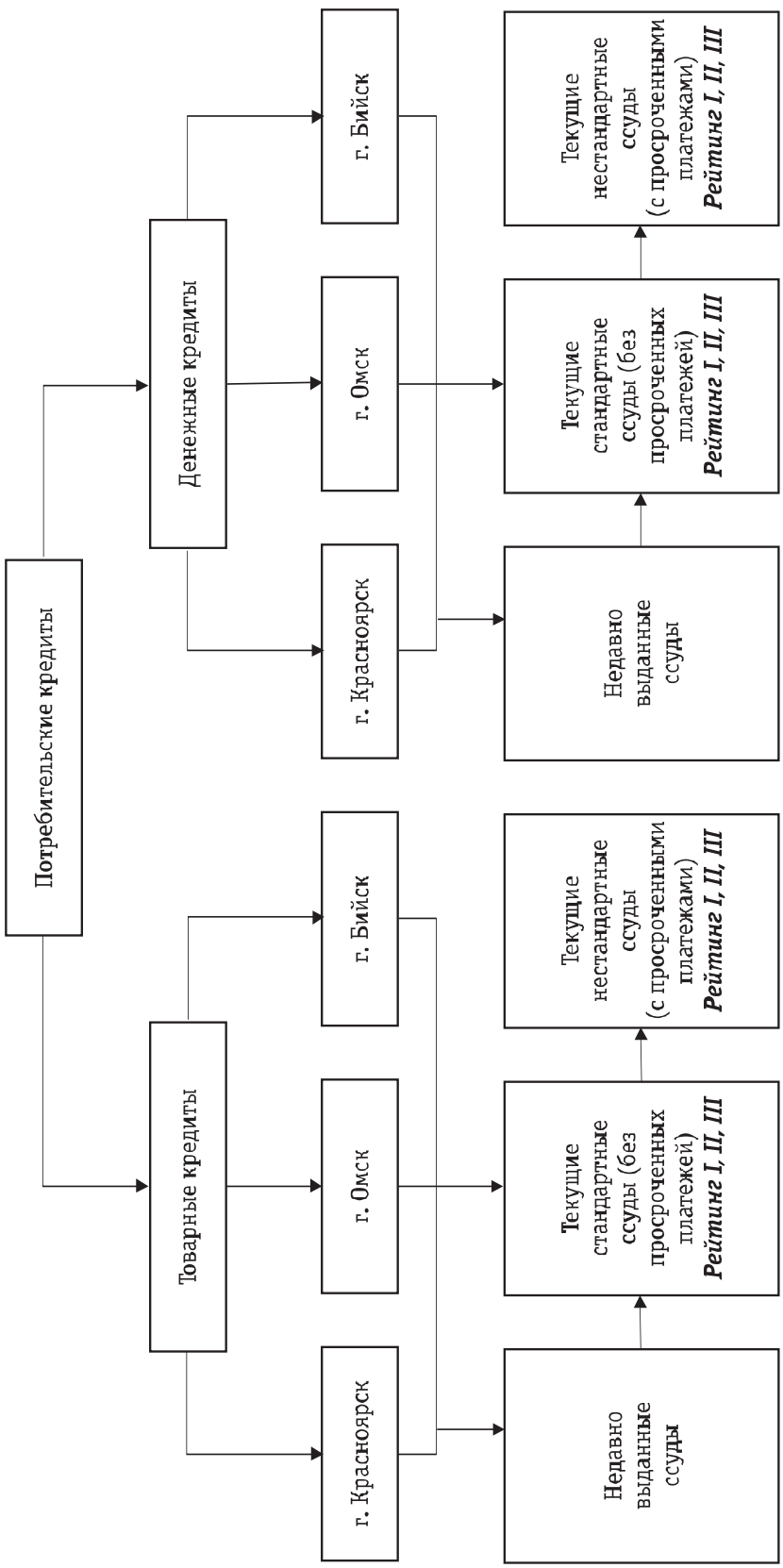

Схема 1. Сегментация кредитного портфеля, состоящего из потребительских кредитов

лучает данные, свидетельствующие, что по прошествии года уровень смертности остался прежним. Тем не менее несколько получателей ссуд по кредитным картам банка умерли в течение истекшего года, что указывает на наличие убытка от обесценения этих ссуд, даже при том, что на конец года банк еще не знает, кто именно из заемщиков умер. Будет правильно признать убыток от обесценения по этим «понесенным, но не учтенным» потерям. С другой стороны, было бы неправильно признать убыток от обесценения применительно к смерти заемщиков, ожидаемой в будущие периоды, поскольку необходимое событие убытка (смерть заемщика) еще не произошло.

Когда для оценки будущих денежных потоков используются прошлые показатели убытков, важно, чтобы информация о таких показателях применялась к группам, которые имеют характеристики, согласующиеся с характеристиками групп, для которых были зафиксированы эти показатели. Таким образом, применяемый метод должен обеспечивать соотнесение каждой группы с информацией о прошлых убытках в группе активов со схожими кредитными характеристиками и соответствующими данными, которые отражают текущие условия (39AG91).

Опыт несения убытков корректируется на основе текущих данных для отражения существующих на данный момент условий, которые не действовали в период, относящийся к прошлым убыткам, и исключения воздействия тех условий, которые перестали действовать на текущий момент. Оценки изменений будущих потоков денежных средств должны отражать и прямо коррелировать с соответствующими данными по периодам (такими, как изменения показателей безработицы, цен на недвижимость и биржевые товары, платежного статуса или другие факторы, указывающие на понесенные в данной группе убытки и их величину). Следует на регулярной основе анализировать методику и допущения, используемые при оценке будущих денежных потоков, что позволит сократить расхождения между прогнозируемыми и фактическими убытками (39AG89).

Процесс оценки обесценения предполагает учет всех кредитных рисков, а не только связанных с низкой кредитоспособностью. Например, если организация использует внутреннюю систему кредитных рейтингов, то она должна принимать во внимание все кредитные рейтинги, а не только те, которые отражают серьезное снижение кредитоспособности (39AG85).

Убытки от обесценения, признанные на групповой основе, представляют собой промежуточный шаг на пути к идентификации убытков от обесценения отдельно взятых активов в составе группы финансовых активов, совокупно оцененных на предмет обесценения. Сразу же после появления информации, идентифицирующей конкретные убытки от обесценения отдельно взятых активов в группе, эти активы выводятся из состава этой группы (39AG88). Таким образом, ссуды, имеющие индивидуальное обесценение, подлежат исключению из портфеля с однородными характеристиками и оценке на индивидуальной основе.

Принципиальным моментом для определения индивидуального обесценения является не только продолжительность просроченной задолженности, но и причина ее возникновения.

Так, если по ссуде возникли просроченные платежи продолжительностью свыше 90 дней по причине исчезновения источника дохода или смерти заемщика, такую ссуду следует признать индивидуально обесцененной, не подлежащей включению в портфель с однородными характеристиками. Если же причинами возникновения просроченной задолженности являются задержка выплаты заработной платы работодателем, отсутствие

заемщика по месту жительства, пребывание заемщика в отпуске по временной нетрудоспособности (больничный лист), то данная ссуда не признается индивидуально обесцененной и не подлежит исключению из портфеля с однородными характеристиками.

К факторам, характеризующим индивидуальное обесценение, относятся:

- значительные финансовые трудности, испытываемые эмитентом или должником;
- нарушение договора, например отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах;
- вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- негативные изменения в платежеспособности заемщика;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Размер резерва под обесценение кредитного портфеля (портфеля с однородными характеристиками) рассчитывается по следующей формуле:

$$R_i = C_i \times F_i \times KR_i,$$

где R_i — размер резерва под обесценение портфеля с однородными характеристиками;

C_i — ссудная задолженность портфеля с однородными характеристиками;

F_i — вероятность дефолта, или коэффициент миграции, портфеля с однородными характеристиками;

KR_i — кредитный рейтинг (рейтинговый коэффициент) портфеля с однородными характеристиками.

Вероятность дефолта, или коэффициент миграции (F_i), представляет собой статистические данные о возникновении просроченной задолженности по данному портфелю с однородными характеристиками в течение трех лет. Данный показатель рассчитывается как отношение доли просроченных ссуд к сумме ссудной задолженности портфеля с однородными характеристиками с учетом временной продолжительности просроченной задолженности.

Коэффициент миграции просроченной задолженности — отношение суммы просроченных кредитов, входящих в определенную группу однородных ссуд на определенную дату, по которым заемщиками не было произведено исполнение условий кредитного договора к итоговой сумме по данной группе однородных ссуд.

Коэффициент потерь — показатель потенциальных потерь по группе однородных ссуд, который получается путем перемножения коэффициентов миграции просроченной задолженности для всех групп однородных ссуд, следующих после данной группы.

Вероятность дефолта, или коэффициент миграции (F_i), отражает изменения только в платежеспособности заемщиков и, как следствие, возникновение просроченной задолженности, не учитывая при этом текущие экономические условия региона, в котором осуществляется кредитование. Размер создаваемого резерва под обесценение портфеля с однородными характеристиками помимо изменений в платежеспособности заемщиков должен также учитывать текущие экономические условия, сформулированные в ряд факторов, лежащих в основе кредитного рейтинга портфеля с однородными характеристиками.

КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГИ

Информация для оценки кредитного рейтинга ссуд и дебиторской задолженности собирается кредитной организацией на осно-

вании заполненных анкет заемщиков. Система кредитных рейтингов включает целый ряд факторов, влияющих на величину кредитного риска в системе потребительского кредитования, отражающих общую экономическую среду потребительского кредитования.

Таблица 1

Кредитный рейтинг ссуд и дебиторской задолженности

Параметры оценки	Оцениваемые показатели	Заемщик	Супруг(а)
1	2	3	4
1. Возраст	До 20 лет	5	0
	21–25 лет	10	5
	26–30 лет	20	10
	31–40 лет	20	10
	Свыше 40 лет	10	5
2. Семейное положение	Холост/не замужем	10	
	Разведен(а)	5	
	Женат/замужем	20	10
	Вдовец(ва)	5	
3. Образование	Среднее и среднее специальное	10	5
	Высшее (в т.ч. неоконченное)	15	7
	Два и более высших (ученая степень)	20	10
4. Квалификация	Нет	0	0
	Вспомогательный персонал	5	0
	Специалист	15	7
	Ведущий специалист	20	10
	Руководитель	30	15
5. Сфера занятости	Iосударственная служба	15	7
	Экономика и финансы	20	10
	Здравоохранение	10	5
	Промышленность	10	5
	Наука, образование и культура	5	0
	Торговля	10	5
	Туризм и развлечения	10	5
	Строительство	20	10
	Юриспруденция	20	10
	Реклама, СМИ	10	5
	Сфера услуг	10	5
	Иное	0	0
6. Общий трудовой стаж	До 1 года	5	0
	1–5 лет	10	5
	5–10 лет	20	10
	10–20 лет	30	15
	Свыше 20 лет	10	5
7. Трудовой стаж на последнем месте	безработный	0	
	До 1 года	5	0
	До 2 лет	15	7
	До 3 лет	20	10
	До 5 лет	15	7
	Свыше 5 лет	10	5
8. Количество иждивенцев	Нет	30	15
	1	20	10
	2	10	5

Окончание табл. 1

1	2							3	4
	3							–10	–5
	Свыше 3-х							–20	–10
9. Привлечение к уголовной ответственности	Привлекался(ась) ранее							–20	–10
	Не привлекался(ась)							0	0
	Участие в судебном процессе в настоящий момент							–30	–15
10. Географическое месторасположение	г. Оренбург							–30	–15
	г. Новосибирск							–20	–10
	г. Бийск							0	0
11. Уровень безработицы	Высокий							20	10
	Средний							10	5
	Низкий							0	0
12. Наличие недвижимого имущества в собственности семьи		Элитное	Индивидуальный проект	Middle-class	Стандарт	Социальное	Итого		
	Индивидуальный дом	80	50	40	20	5			
	Квартира	70	50	40	20	5			
	Дача	70	50	40	20	5			
	Земельный участок	50	40	40	20	5			
	Гараж	40	30	20	20	5			
	Отсутствует	0	0	0	0	0			
13. Наличие автотранспорта в собственности семьи		Иномарка		Отечественная		Итого:			
	до 3 лет	40		20					
	от 3 до 7 лет	20		10					
	Старше 7 лет	10		5					
				Заемщик		Супруг(а)			
14. Кредитная история	Подтвержденная кредитная история			30		15			
	Подтвержденная неблагоприятная информация			–20		–10			
	Нет истории			10		5			
15. Наличие страхового полиса	Недвижимость			20		10			
	Автомобиль			10		5			
	Жизнь (здоровье)			20		10			
	Инвестиционное страхование			30		15			
	Отсутствует			0		0			
Всего:									

1. Рейтинг кредита складывается из суммы баллов, проставленных заемщику и супругу(е) по каждой оцениваемой позиции (табл. 1).

2. Кредитный рейтинг портфеля с однородными характеристиками будет складываться из совокупного рейтинга всех кредитов, включенных в данный портфель (табл. 2–3).

Таблица 2

Кредитный рейтинг портфелей с однородными характеристиками

Кредитный рейтинг портфеля	Рейтинг кредита
I	750–550
II	549–300
III	Ниже 299

Таблица 3

Рейтинговые коэффициенты для определения размера резерва под обесценение портфеля с однородными характеристиками

Кредитный рейтинг портфеля	Определение рейтингового коэффициента	Комментарии
I	0,5–1,0	Кредиты высокого качества. Клиент удовлетворяет требованиям банка, предъявляемым при анализе кредитоспособности. Риск невыполнения клиентом своих обязательств перед банком минимальный
II	1,1–1,6	Кредиты удовлетворительного качества. Кредитный риск невысокий, возвратность кредитов обеспечена либо хорошей платежеспособностью клиента, либо ликвидным и достаточным обеспечением
III	1,6–2,1	Проблемные кредиты. Низкая кредитоспособность клиентов. Кредитный риск — высокий

Нельзя сказать, что «портфельный подход» полностью отсутствует в российской практике, а значит, и в Положении Банка России № 254-П. Приложением 4 к данному Положению предусмотрен следующий порядок оценки кредитного риска по портфелям однородных ссуд.

К ссудам, группируемым в портфели однородных ссуд, относятся ссуды, которые предоставляются всем заемщикам на стандартных условиях, определенных внутренними правилами кредитной организации, при том что величина каждой ссуды составляет менее 0,5% от собственных средств (капитала) кредитной организации.

К таким ссудам по усмотрению кредитной организации могут быть отнесены:

- ссуды малому бизнесу;
- ссуды физическим лицам;
- ссуды предприятиям малого бизнеса и физическим лицам — индивидуальным предпринимателям;
- другие категории ссуд, соответствующие данному выше определению.

То есть признак деления кредитного портфеля на портфели однородных ссуд может быть определен самостоятельно кредитной организацией.

Резерв по портфелю однородных ссуд создается по потерям в целом по портфелю однородных ссуд. Размер резерва по портфелю однородных ссуд определяется кредитной организацией на основе профессионального суждения и отражает величину потерь, обусловленных общим обесценением совокупности однородных ссуд, объединенных (сгруппированных) в портфель.

Классификация портфеля однородных ссуд и величина резерва по портфелю однородных ссуд могут определяться кредитной организацией, в том числе с использованием следующих методов:

- экстраполяция оценки риска и величины требуемого к созданию резерва по представительной выборке ссуд на портфель в целом;
- соотношение фактического удельного веса безнадежных (либо просроченных) ссуд в портфеле однородных ссуд и удельного веса безнадежных (просроченных) ссуд, принятого при расчете процентных ставок по ссудам;
- учет различных факторов, относящихся к характеристике заемщиков (например, срок, на который предоставлены ссуды, и качество кредитной истории) и текущих экономических условий их деятельности.

При этом данный перечень приведенных методов не является исчерпывающим.

По результатам анализа сведений за ряд лет о доле просроченных либо безнадежных

списанных и (или) подлежащих списанию с баланса ссуд в портфеле однородных ссуд либо фактических убытков по портфелю однородных ссуд (далее — параметры состояния портфеля однородных ссуд) кредитная организация может формировать шкалу оценки кредитного риска и (или) размера обесценения портфеля однородных ссуд в зависимости от указанных параметров. В случае формирования указанной шкалы оценка кредитного риска по соответствующему портфелю однородных ссуд и (или) размера обесценения портфеля производится кредитной организацией с учетом сформированной шкалы. Сведения, на основании которых формируется шкала оценки кредитного риска, могут включать информацию о текущих, реструктурированных (в том числе пролонгированных), своевременно исполненных, просроченных и признанных кредитной организацией нереальными для взыскания ссудах.

По мнению авторов, данный порядок предписывает только некоторые подходы к оценке кредитного риска на совокупной основе, но при этом не является методикой, которая позволила бы на практике произвести сегментацию кредитного портфеля на однородные группы и рассчитать процент резерва на возможные потери по однородным группам.

КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА БАНКА «КАПИТАЛ»

Итак, возьмем реальный кредитный портфель банка «Капитал» и рассчитаем резервы под обесценение кредитного портфеля в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности.

Кредитный портфель банка «Капитал» разделен на портфели однородных ссуд в соответствии с требованиями Положения № 254-П (табл. 4):

- однородные ссуды «Потребительские кредиты с двумя поручителями» (Красноярск);
- однородные ссуды «Потребительские кредиты с двумя поручителями» (Омск);
- однородные ссуды «Потребительские кредиты» (Бийск);
- однородные ссуды «Обязательства физических лиц перед ООО СК “Премиум” с двумя поручителями и залогом» (Омск) (договоры цессии первой группы);
- однородные ссуды «Обязательства физических лиц перед ООО СК “Премиум” с двумя поручителями и залогом» (Омск) (договоры цессии второй группы).

Наиболее доходными схемами потребительского кредитования являются схемы, проводимые через кредитные агентства в Омске, Красноярске, Бийске. Банком по данным схемам кредитования предусмотрен лимит в сумме 30 тыс. руб. сроком до 12 месяцев.

Схема кредитования предусматривает, что потенциальный заемщик приобретает товары в магазине в обмен на вексель. Для получения кредита потенциальный заемщик предоставляет пакет необходимых документов в кредитное агентство, которое, в свою очередь осуществляет оценку кредитоспособности заемщика и передает документы в банк. Банк при вынесении решения о предоставлении кредита полагается на заключение и оценку кредитного агентства. В случае положительного решения о выдаче кредита банк акцептует оферту, выставленную в пользу кредитных агентств:

- открывает заемщику ссудный счет для выдачи кредита;
- открывает заемщику банковский счет «вклад до востребования» для зачисления на него суммы кредита;
- зачисляет сумму кредита на банковский счет заемщика.

В дальнейшем денежные средства, зачисленные банком на счет «вклад до востребо-

Таблица 4

Кредитный портфель банка «Капитал»

Наименование организации	№ и дата договора	Кол-во дого-воров	Про-цент-ная ставка	Кате-гория каче-ства	Выдано за месяц (тыс. руб.)	Текущая задол-женность	1 день	2–5	6–10	11–20	21–30	31–90	91–180	181–270	271–1 г.	свыше 1 г.	Резерв на возможные потери по ссуде		
																	Расче-тный	Скорре-ктиро-ванный	Сформи-рован-ный
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
1-я категория качества																			
Однородные ссуды «Потребительские кредиты с двумя поручителями» (Красноярск)	Разные	50	32,28	1,00	557,00	553,82	—	—	—	17,90	48,84	133,37	187,35	106,83	59,56				
Однородные ссуды «Потребительские кредиты с двумя поручителями» (Омск)	Разные	2532	28	1,00	15 635,00	21 979,52	19,04	96,14	247,97	777,29	1056,30	5418,65	8263,97	4057,05	2043,08				
ИТОГО по 1-й категории		**2582**			**16 192,00**	**22 533,34**	**19,04**	**96,14**	**247,97**	**795,19**	**1105,14**	**5552,02**	**8451,32**	**4163,88**	**2102,64**		**0,00**	**0,00**	**0,00**
2-я категория качества																			
Однородные ссуды «Потребительские кредиты» (Бийск)	Разные	6817	30,33	2,00	8211,00	24 866,54	52,71	247,63	444,33	1425,35	1441,09	7806,72	8266,54	3469,83	1712,34		248,67	248,67	248,67
ИТОГО:		**9399**			**24 403,00**	**47 399,88**	**71,75**	**343,77**	**692,30**	**2220,54**	**2546,23**	**13 358,74**	**16 717,86**	**7633,71**	**3814,98**		**248,67**	**248,67**	**248,67**
Задолженность, приравненная к ссудной задолженности																			
1-я категория качества																			
Однородные ссуды «Обязательства физических лиц перед ООО СК “Премиум” с двумя поручителями и залогом» (Омск)	Договор цессии б/н от 26/05/05	1	28,36	1,00	—	6225,29	23,12	36,10	60,61	116,67	134,44	2121,11	2480,72	1106,38	146,14		0,00	0,00	0,00

Окончание табл. 4

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Однородные ссуды «Обязательства физических лиц перед ООО СК "Премиум" с двумя поручителями и залогом» (Омск)	Договор цессии б/н от 01/06/05	1	28,36	1,00	16599,94	11 238,02	43,54	91,08	117,28	489,44	292,16	4792,06	3728,08	1530,14	154,24		0,00	0,00	0,00
ИТОГО по 1-й категории					**16 599,94**	**17 463,31**	**66,66**	**127,18**	**177,89**	**606,11**	**426,60**	**6913,17**	**6208,80**	**2636,52**	**300,38**		**0,00**	**0,00**	**0,00**
2-я категория качества																			
Однородные ссуды «Обязательства физических лиц перед ООО СК "Премиум" (Горно-Алтайск)	Договор цессии б/н от 23/03/05	1	33,00	2,00	—	5849,02	35,33	26,80	85,31	149,08	114,71	2054,27	2354,99	1028,53	—		58,49	58,49	58,49
Однородные ссуды «Обязательства физических лиц перед ООО СК "Премиум" (Прокопьевск)	Договор цессии б/н от 19/04/05	1	32,00	2,00	—	2934,20	77,65	52,06	34,94	61,96	183,08	995,68	1123,16	405,67	—		29,34	29,34	29,34
ИТОГО по 2-й категории					**—**	**8783,22**	**112,98**	**78,86**	**120,25**	**211,04**	**297,79**	**3049,95**	**3478,15**	**1434,20**	**0,00**		**87,83**	**87,83**	**87,83**
ИТОГО		**4**			**16 599,94**	**26 246,53**	**179,64**	**206,04**	**298,14**	**817,15**	**724,39**	**9963,12**	**9686,95**	**4070,72**	**300,38**		**87,83**	**87,83**	**87,83**
Итого по потребительским кредитам		**9403**			**41 002,94**	**73 646,41**	**251,39**	**549,81**	**990,44**	**3037,69**	**3270,62**	**23 321,86**	**26 404,81**	**11 704,43**	**4115,36**	**—**	**336,50**	**336,50**	**336,50**

вания», по заявлению-оферте перечисляются на счет кредитного агентства.

Магазин предъявляет вексель к оплате кредитному агентству, агентство в свою очередь погашает вексель за счет средств, полученных от банка по кредитному договору.

Поручителями по данной схеме кредитования выступают:

- ООО СК «Премиум»;
- кредитные агентства.

Дополнительным обеспечением по данным схемам кредитования является договор на неснижаемый остаток по расчетному счету поручителя ООО СК «Премиум». По договору банк имеет право безакцептного списания средств в случае возникновения просроченной задолженности. Размер неснижаемого остатка рассчитывается на основе внутрибанковской методики и ежедневно корректируется.

Оплата услуг кредитных агентств осуществляется за счет средств заемщиков.

СХЕМА «КРЕДИТОВАНИЯ МАГАЗИНОВ» ЧЕРЕЗ КРЕДИТНОЕ АГЕНТСТВО «ПАРТНЕР» В Г. БИЙСКЕ

Магазины передают в кредитное агентство «Партнер» пакет документов и заявку на предоставление кредита. Кредитное агентство анализирует финансовое состояние заемщика, подготавливает заключение и устанавливает лимиты на магазины; все документы передаются в банк. Банк при вынесении решения о предоставлении кредита полагается на заключение и оценку кредитного агентства. Банк формирует кредитное досье, открывает ссудный счет на магазин и перечисляет средства на расчетный счет магазина. Погашение кредита перед банком осуществляют магазины согласно графику погашения. В случае когда магазины не вносят очередные взносы по кредитам или процентам, банк по договору поручительства списывает сумму необходимого платежа с поручителя — ООО «Партнер» или ООО СК «Премиум». Дополнительным обеспечением возврата кредитов является залог товаров, приобретенных в кредит заемщиком.

Кредитное агентство ООО «Партнер» уплачивает ООО СК «Премиум» страховую премию по договорам страхования ответственности, получая, в свою очередь, от магазинов-заемщиков комиссию за поручительство и страховую премию.

Доходы банка формируются за счет:

- процентов по выданным кредитам;
- платы за открытие ссудного счета.

Доходы ООО «Партнер» формируются за счет:

- платы за предоставление поручительства банку;
- агентского вознаграждения от ООО СК «Премиум» в размере 20% от страховых премий.

Доходность рассмотренных схем потребительского кредитования составляет примерно 28% (ставка кредитования физических лиц). При этом дополнительных расходов банк не несет. Риск невозврата минимален.

Основной риск, который существует у банка, связан с тем, что во всех схемах кредитования основным поручителем является один контрагент — ООО СК «Премиум». В случае ухудшения финансового состояния страховой компании риск невозврата кредитов резко возрастет.

Средний процент размера резерва на возможные потери от общей суммы ссудной задолженности 336,50/73 646,41 = 0,49.

Следует отметить, что доля резерва на возможные потери от общей ссудной задолженности (0,49) является относительно низкой. Во многом это объясняется тем, что при расчете размера резерва на возможные потери учитывается полученное банком поручительство кредитных агентств и ООО СК

Таблица 5

Резервы на возможные потери по портфелям однородных ссуд (Положение № 254-П)

Портфель однородных ссуд	Сумма ссудной задолженности (тыс. руб.)	Процент размера резерва на возможные потери, %	Сумма сформированного резерва на возможные потери
Однородные ссуды «Потребительские кредиты с двумя поручителями» (Красноярск)	553,82	0	0,00
Однородные ссуды «Потребительские кредиты с двумя поручителями» (Омск)	21 979,52	0	0,00
Однородные ссуды «Потребительские кредиты» (Бийск)	24 866,54	1	248,67
Однородные ссуды «Обязательства физических лиц перед ООО СК "Премиум" с двумя поручителями и залогом» (Омск) (договоры цессии)	6225,29	0	0,00
Однородные ссуды «Обязательства физических лиц перед ООО СК "Премиум" с двумя поручителями и залогом» (Омск) (договоры цессии)	11 238,02	0	0,00
Однородные ссуды «Обязательства физических лиц перед ООО СК "Премиум"» (Горно-Алтайск)	5849,02	1	58,49
Однородные ссуды «Обязательства физических лиц перед ООО СК "Премиум"» (Прокопьевск)	2934,20	1	29,34
ИТОГО	**73 646,41**		**336,50**

«Премиум» и не учитывается вероятность дефолта, или коэффициент миграции.

В соответствии с международными стандартами финансовой отчетности принятое обеспечение в расчет размера резерва под обесценение кредитного портфеля на совокупной основе не принимается.

С учетом приведенной методики и имеющихся статистических данных рассчитаем размер резерва под обесценение кредитного портфеля в соответствии с международными стандартами.

Коэффициент миграции рассчитывается индивидуально по каждому портфелю с однородными характеристиками.

Общая сумма ссудной задолженности «Потребительские кредиты с двумя поручителями» (Омск) составляет 21 979,52 тыс. руб. В соответствии с разработанной нами сегментацией данный кредитный портфель следует разделить на следующие группы с однородными характеристиками:

- недавно выданные ссуды — 560,58 тыс. руб.;
- текущие стандартные ссуды (без просроченных платежей) — 20 087,84 тыс. руб.;
- текущие нестандартные ссуды (с просроченными платежами) — 1331,1 тыс. руб.

Международные стандарты финансовой отчетности не рекомендуют признавать убыток от обесценения ссуды в момент первоначального признания, то есть при предоставлении ссуды, и поэтому одним из классификационных признаков является возраст выданных ссуд. По мнению авторов, данное допущение является экономически оправданным, так как у внешнего пользователя финансовой отчетности может возникнуть вопрос — какой смысл предоставлять ссуду, если сразу по ней возникает риск невозврата или убыток от обесценения. По данной причине сумма недавно выданных ссуд портфеля не будет включаться в расчет коэффициента миграции.

Предлагаемая методика расчета коэффициента миграции рекомендована банковским надзорным органом США — Контролером денежного обращения (The Office of the Comptroller of the Currency) в качестве средства прогнозирования потерь по потребительским ссудам.

Принципиальным методологическим подходом при расчете коэффициента миграции является последовательный его расчет с учетом срока просроченной задолженности:

- до 30 дней;
- от 30 до 60 дней;
- от 60 до 90 дней;
- от 90 до 120 дней.

Коэффициент миграции рассчитывается как отношение суммы просроченной задолженности до 30 дней за июнь к сумме текущей ссудной задолженности за июнь (678,90/18 560,78) × 100% = 3,7%.

Для расчета коэффициента потерь для каждой группы необходимо перемножить среднее квартальное значение коэффициента миграции каждой последующей группы. В нашем примере (табл. 6) по результатам четвертого квартала получаем коэффициент потенциальных потерь для группы «До 30 дней» — 9,7% (29,5% × 49,78% × 65,76%). Аналогичные вычисления производим для всех групп, за исключением группы ссуд «Текущие», поскольку в соответствии с заложенным подходом по текущим ссудам осуществляется своевременное исполнение обязательств заемщиком, а следовательно, риск невозврата отсутствует.

По мнению специалистов, основным недостатком данной методики является огра-

Таблица 6

Коэффициент миграции (Fi) для портфеля с однородными характеристиками «Потребительские кредиты с двумя поручителями (Омск)»

Месяц	Текущий остаток, тыс. руб.	До 30 дней	КМ, %	от 30 до 60	КМ, %	от 60 до 90	КМ, %	от 90 до 120	КМ, %
Июнь	18 560,78	560,78		200,9		104,5		66,5	
Июль	21 443,90	678,90	3,7	205,4	36,6	104,6	52,1	67,3	64,4
Август	23 500,63	711,67	3,3	209,8	30,9	107,1	52,1	68,9	65,9
Сентябрь	23 760,89	756,90	3,2	212,4	29,8	109,7	52,3	69,7	65,1
Квартальная средняя			**3,4**		**32,46**		**52,17**		**65,12**
Октябрь	23 998,12	789,60	3,3	220,9	29,2	109,45	51,5	70,1	63,90
Ноябрь	24 500,00	871,43	3,6	234,6	29,7	110,67	50,1	72,3	66,06
Декабрь	20 087,84	886,80	3,6	257,9	29,6	111,9	47,7	74,5	67,32
Среднее квартальное значение			**3,5**		**29,50**		**49,78**		**65,76**

Таблица 7

Коэффициент потерь (%) для портфеля с однородными характеристиками

Группа однородных ссуд	Ссудная задолженность, тыс. руб.	Коэффициент потерь, %
Текущие	20 087,84	0,0
До 30 дней	886,8	9,7
До 60 дней	257,9	32,7
До 90 дней	111,9	65,8
до 120 дней	74,5	100,0
Всего	**21 418,94**	

ничение по горизонту прогнозирования (не более девяти месяцев). За этим периодом точность прогноза существенно падает. Причина в том, что данная методика не учитывает изменений основных характеристик индивидуального портфеля после модификации основных факторов, влияющих на качество портфеля: требований к заемщику, макроэкономических условий. Иными словами, прогноз не включает в себя существенные изменения в кредитных процедурах, которые значительно расширяют круг потенциальных заемщиков и неплательщиков, введенных накануне даты создания резерва.

Разработанная методика расчета размера резерва под обесценение кредитного портфеля в соответствии с требованиями международных стандартов предусматривает при определении размера резерва под обесценение кредитного портфеля корректировку на макроэкономические и иные экономические условия, опосредующие процесс потребительского кредитования, посредством расчета кредитного рейтинга портфеля с однородными характеристиками.

На основании собранных анкет заемщиков (табл. 1) портфелю «Потребительские кредиты с двумя поручителями» (Омск) был присвоен II кредитный рейтинг (табл. 2). Далее для выбора рейтингового коэффициента (табл. 3) была применена экспертная оценка, вследствие чего рейтинговый коэффициент был определен как равный 1,2.

Следовательно, сумма резерва под обесценение портфеля с однородными характеристиками будет рассчитываться по формуле $R_i = C_i \times F_i \times KR_i$ и составит:

$R_i = 886{,}8 \times 9{,}7\% \times 1{,}2 = 103{,}22$,

$R_i = 257{,}9 \times 32{,}7\% \times 1{,}2 = 101{,}20$,

$R_i = 111{,}9 \times 65{,}8\% \times 1{,}2 = 88{,}36$,

$R_i = 74{,}5 \times 100\% \times 1{,}2 = 89{,}4$.

Общая сумма резерва под обесценение портфеля с однородными характеристиками «Потребительские кредиты с двумя поручителями» (Омск) составит 382,18 тыс. руб., что составляет 1,74% от общей суммы ссудной задолженности данного кредитного портфеля.

Исходя из практического опыта составления финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами сумма резерва под обесценение кредитного портфеля, рассчитанная в соответствии с требованиями международных стандартов, как правило, больше и превышает размер созданных резервов на возможные потери РПБУ. В рассматриваемом примере резерв МСФО составил 1,74% по сравнению с резервом РПБУ 0%.

Предлагаемая методика, по мнению авторов, отвечает всем требованиям международных стандартов и является практическим методом расчета резервов под обесценение кредитного портфеля в соответствии с МСФО. R