

Практическое использование подходов МСФО/Базель II при резервировании кредитных операций

(ПАТ Райффайзен банк Аваль)

Ноябрь 2015



Слайд 3

- Резюме

Слайд 4

- Отличия в подходах МСФО и НБУ: Списание

Слайд 5

- Отличия в подходах МСФО/Basel II и НБУ: Резервирование

Слайд 6

- Методика расчета резервов согласно МСФО/Basel II

Слайд 7

- Сложности внедрения МСФО

Слайд 8

- Открытые вопросы

Слайд 9

- Требования Базеля к капиталу: *требования и реализация*

Слайд 10

- Требования Базеля к капиталу: *проблемы и рекомендации*

- **Списание:**

МСФО:

- ✓ Работа по взысканию залога завершена или не имеет экономического смысла;
- ✓ Судебная процедура признания должника банкротом закончена и дальнейшие поступления денежных средств от должника маловероятны;
- ✓ Проведена вся работа по взысканию задолженности

НБУ:

- ✓ Безнадежная задолженность с просрочкой больше 180 дней

- **Резервирование:**

МСФО/ Basel II:

- ✓ Модели основаны на собственных исторических данных;
- ✓ Введено понятие дефолта;
- ✓ Индивидуальное резервирование только для проблемного портфеля

НБУ:

- ✓ Модели основаны на нормативных значениях НБУ;
- ✓ Отсутствует понятие дефолта;
- ✓ Индивидуальное резервирование для всего кредитного портфеля, кроме кредитов с общим балансом по заемщику менее 50 тыс .грн
- ✓ Консервативные подходы к учету залога

- **Влияние резервов МСФО/ Basel II на RWA:**

- ✓ чем выше балансовая сумма резервов тем ниже уровень активов взвешенных на риск (RWA);
- ✓ чем ниже уровень RWA тем выше значение норматива адекватности регулятивного капитала (норматив не менее 10%)

Provisions → RWA → Capital

НБУ

Критерии списания:

- ✓ Задолженность по кредиту классифицирована как безнадежная;
- ✓ По кредиту сформирован 100% резерв (в текущем месяце в котором осуществляется списание);
- ✓ По кредиту просрочен платеж по основному долгу и / или начисленными / просроченными процентами / комиссиям более 180 дней

МСФО

Критерии списания Non-Retail:

- ✓ Работа по взысканию залога завершена или не имеет экономического смысла (*затраты на реализацию залога примерно равны или превышают выручку от такой реализации, или вероятность реализации залога крайне низка или может быть осуществлена в настолько далекой перспективе, что приведенная стоимость выручки от реализации является незначительной величиной*);
- ✓ Судебная процедура признания должника банкротом закончена и дальнейшие поступления денежных средств от должника маловероятны

Критерии списание Retail:

- ✓ По кредиту в течение 360 дней до даты списания отсутствуют погашения, более 10 Евро / 10 \$ / 100 грн. (в валюте кредита) всего за месяц (без учета средств поступивших от реализации залогового имущества)
- ✓ По кредиту отсутствует залоговое имущество приемлемое для взыскание (в том числе которое было реализовано, потеряно, прочее);
- ✓ Проведена вся работа по взысканию задолженности

НБУ

- ✓ **Индивидуальные резервы** – формируются для всех кредитов, которые не удовлетворяют критериям портфельного типа.
- ✓ **Портфельные резервы** – формируются для кредитов с общим балансом по заемщику менее 50 тыс грн, задолженность которых не признана безнадежной
- ✓ Модели основаны на **нормативных значениях НБУ**: PD - зависят от финансового состояния заемщика и количества дней просрочки; отсутствует понятие LGD;
- ✓ **Отсутствует** понятие дефолта;
- ✓ **Консервативные подходы к учету залога**

МСФО/Basel II

- ✓ **Индивидуальные резервы** – формируются для дефолтных клиентов по Non-Retail и с корзины просрочки 180+ для Retail
- ✓ **Портфельные резервы** – для недефолтных клиентов по Non-Retail и до корзины просрочки 180+ для Retail
- ✓ Модели основаны на **собственных исторических данных** (PD, LGD), финансовых рейтингах и количестве дней просрочки ;
- ✓ **Введено понятие дефолта и его 12 индикаторов:**
 1. Банкротство;
 2. Просрочка платежа (более 90 дней);
 3. Отмена уплаты процентов;
 4. Прямое списание займа за счет прибыли;
 5. Частичное списание займа;
 6. Реструктуризация с финансовыми трудностями;
 7. Продажа долга с убытками;
 8. Прогнозируемые экономические убытки;
 9. Перекрестный дефолт;
 10. Досрочное взыскание, вследствие прогнозируемых убытков;
 11. Изъятие лицензии для клиентов класса Фин./учреждения, Банки
 12. Мораторий на выплату задолженности для клиентов класса «Государственные учреждения»

- **Портфельное резервирование:** Согласно IFRS 36.64 активные операции группируются в пулы с «одинаковыми характеристиками кредитного риска», в данном случае по финансовым рейтингам и к каждому пулу применяется формула:

$$\text{PLLР} = (\text{Gross exposure} - \text{WCV}) * \text{PD} * \text{LGD}, \text{ где:}$$

- ✓ **Gross exposure** (задолженность по телу кредита + начисленные, но неуплаченные проценты/комиссии – дисконты + премии)
 - ✓ **WCV** - взвешенная стоимость обеспечения
 - ✓ **PD** - историческая вероятность попадания в дефолт (ежегодный пересчет – исторические данные мин. за 3 макс. за 5 лет) PD считаются на основе миграционных моделей отдельно для каждого сегмента: Corporate Large, Corporate Regular, Project Finance, SMB и для каждого финансового рейтинга (25 для каждого сегмента). Диапазон PD от 0,08% до 28,9%.
 - ✓ **LGD = (1 - Recovery Rate). RR** - коэффициент возврата. Вычисляется на ежеквартальной основе на уровне каждого клиента со статусом – дефолт : $\text{RR} = \text{Debt repayments} / (\text{Gross exposure} - \text{WCV})$
- **Индивидуальное резервирование** осуществляется согласно международных стандартов резервирования (IAS 39.63):

$$\text{ILLР} = \text{Gross exposure} - \text{WCV} - \text{PV}$$

- ✓ **Gross exposure** - (задолженность по телу кредита + начисленные, но неуплаченные проценты/комиссии – дисконты + премии - приостановленные проценты)
- ✓ **WCV** - взвешенная стоимость обеспечения
- ✓ **PV** - настоящая стоимость будущих финансовых потоков

- **Сложности внедрения МСФО при резервировании кредитных рисков на начальном этапе:**
 - ✓ изучение и внедрение методики рейтингования клиентов материнской компании;
 - ✓ рейтингование всех клиентов по текущему кредитному портфелю в сжатые сроки;
 - ✓ отсутствие собственных исторических данных для построения моделей по расчету PD и LGD;
 - ✓ отсутствие индикаторов по определению клиентов в дефолт;
 - ✓ отсутствие счетчиков по расчету количества дней просрочки согласно требований Базель II*;
 - ✓ бух.учет в ОДБ банка согласно требований НБУ, доработка и перестройка ИТ систем

**Количество дней просрочки согласно требований Базель II – сумма просрочки должны превышать порог материалности - 2,5% и 250 ЕВРО от плановой задолженности на дату по Non-Retail и 2,5% и 10 ЕВРО по Retail и быть непрерывной в течение 90 дней. При соблюдении этих условий на 91 дней – клиенту присваивается статус «дефолт».*

- ✓ МСФО → превелирование экономической сути над юридической формой;
- ✓ МСФО → адаптивный к ситуации на рынке: в периоды экономического спада формируются большие объемы резервов;
- ✓ Двойной учет величины чистого кредитного риска и его составляющих рассчитанных на основе разных методологий → финансового состояния, обслуживания долга, оценки залогового имущества;
- ✓ Негативное влияние на показатели капитала при учете консервативных подходов к учету залогового имущества при оценке риска проблемных кредитов на индивидуальной основе;
- ✓ Невозможность применения собственных исторических данных по показателям вероятности дефолта (PD) и возврата задолженности после дефолта (RR) → объем резервов по кредитным операциям (1-3 категории качества) по МСФО будет выше;
- ✓ Доработки программного обеспечения в результате двойного учета в условиях жесткой экономии финансовых средств → влияние на доходность банковской системы;



- ✓ Корректность учета активов, взвешенный на риск, а также требований к капиталу требует внедрения сегментации клиентов (активов), исходя из типов клиентов (корпоративный бизнес, розница, банки и т.д.), а также из типов залогов (обеспечение недвижимостью жилой или же коммерческой) → *Внедрена система по классификации активов, а также учёта групповых связей клиентов;*
- ✓ Учёт дефолтов, а также автоматизация расчёта DPD (days past due, дней просрочки) для активных операций → *Внедрена База Данных Дефолтов;*
- ✓ Учёт и мониторинг залогов, а также понятие приемлемости залогов (Collateral eligibility) с целью минимизации кредитного риска и требований к капиталу → *Внедрена система учёта залогов с индикаторами приемлемости обеспечения;*
- ✓ ИТ системы: Центрального хранилища данных, Системы по расчёту требований к капиталу, расчёт резервов (как фактор уменьшения задолженности под дефолтом (EAD) при расчёте требований к капиталу) → *Реализовано групповое решения хранилища данных и внедрены системы для автоматического расчета капитала;*
- ✓ Обеспечение контроля за качеством данных: создание индикаторов качества данных во всем системах, которые участвуют в расчёте требований к капиталу → *Созданы и внедрены DQI (индикаторы качества данных) по всем значимым для расчёта капитала системам.*

- ✓ Внедрение требований Базеля является ресурсоемким и дорогостоящим проектом, поэтому для внедрения необходимо чётко оценить наличие ресурсов;
- ✓ Поскольку требования Базеля не регламентируются НБУ, внедрение таких влечёт за собой работу по двойным стандартам (например, резервы, расчёт капитала, требования к залогам, оценка кредитоспособности клиента и т.д.). Что ведёт к двойной нагрузке на персонал, операционные и другие системы банка.
- ✓ Внедрение IRB (Internal Ratings Based) Подхода требует наличие долгой истории по дефолтам, которая используется потом для расчёта PD (вероятность дефолта) 3-5 лет;
- ✓ IRB Подход требует наличие адекватной рейтинговой системы с соответствующим набором рисковых характеристик для каждого сегмента и со шкалой рейтинговых грейдов не менее 9.

Для каждого рейтингового грейда ежегодно рассчитывается свой PD, поэтому разработку рейтинговых (Non-Retail) и скоринговых (Retail) моделей необходимо начинать заранее, вместе с внедрением Базы Данных Дефолтов, что может повлечь за собой дополнительные затраты.