
информационные сообщения	2
официальные документы	3
Приказ Минфина России и Банка России от 18.12.2012 № 165н/2940-У “О внесении изменений в Положение Министерства финансов Российской Федерации и Центрального банка Российской Федерации от 12 ноября 2008 г. № 127н/328-П “О порядке завершения в текущем финансовом году операций по счетам федерального бюджета, открытым в подразделениях расчетной сети Банка России и кредитных организациях (филиалах)”	3
Письмо Банка России от 29.12.2012 № 192-Т “О Методических рекомендациях по реализации подхода к расчету кредитного риска на основе внутренних рейтингов банков”	5
Письмо Банка России от 29.12.2012 № 193-Т “О Методических рекомендациях по разработке кредитными организациями планов восстановления финансовой устойчивости”	40

ИНФОРМАЦИЯ**о письме Банка России от 29 декабря 2012 года № 193-Т***

Департамент внешних и общественных связей Банка России сообщает, что 29 декабря 2012 года Банком России издано письмо № 193-Т “О Методических рекомендациях по разработке кредитными организациями Планов восстановления финансовой устойчивости”.

В основе Методических рекомендаций лежат положения документа “Ключевые атрибуты эффективного урегулирования несостоятельности финансовых институтов”, разработанного Советом по финансовой стабильности (СФС) и одобренного лидерами “Группы 20” на саммите 3—4 ноября 2011 года в Каннах.

В соответствии с подходами СФС одним из новых механизмов урегулирования несостоятельности системно значимых кредитных организаций должны стать планы восстановления финансовой устойчивости (Планы самооздоровления), предусматривающие плани-

рование конкретных путей решения проблем с капиталом и ликвидностью в случае развития событий по нескольким неблагоприятным для кредитной организации сценариям, включая наиболее критические.

Методические рекомендации определяют условия разработки кредитными организациями Планов самооздоровления, их структуру, варианты (сценарии), позволяющие действовать в различных стрессовых ситуациях, а также индикаторы раннего предупреждения и индикаторы, при которых начинается реализация Планов самооздоровления.

В письме № 193-Т Банк России рекомендует кредитным организациям, в первую очередь крупнейшим, начать разработку Планов самооздоровления после опубликования указанного письма.

11.01.2013 г.

* Опубликовано в разделе “Официальные документы”.

Зарегистрировано
Министерством юстиции
Российской Федерации
29 декабря 2012 года
Регистрационный № 26427

Министерство финансов
Российской Федерации

18 декабря 2012 года

Центральный банк
Российской Федерации

№ 165н/2940-У

ПРИКАЗ

О внесении изменений в Положение Министерства финансов Российской Федерации и Центрального банка Российской Федерации от 12 ноября 2008 г. № 127н/328-П “О порядке завершения в текущем финансовом году операций по счетам федерального бюджета, открытым в подразделениях расчетной сети Банка России и кредитных организациях (филиалах)”

1. Внести в Положение Министерства финансов Российской Федерации и Центрального банка Российской Федерации от 12 ноября 2008 г. № 127н/328-П “О порядке завершения в текущем финансовом году операций по счетам федерального бюджета, открытым в подразделениях расчетной сети Банка России и кредитных организациях (филиалах)” (зарегистрировано в Министерстве юстиции Российской Федерации 9 декабря 2008 г., регистрационный № 12799; “Вестник Банка России”, 2008, № 73)¹ (далее — Положение), следующие изменения.

1.1. В пункте 1.1 слова “(далее — УФК)” заменить словами “(далее при совместном упоминании — УФК)”.

1.2. В абзаце втором пункта 1.5 и в абзаце третьем пункта 1.6 слова “В поле” заменить словами “В реквизите”.

1.3. В пункте 2.2:

в абзаце первом:

слова “Отделения Управлений Федерального казначейства по субъектам Российской Федерации (далее — ОФК) и” исключить;

слова “в части средств, полученных от приносящей доход деятельности, — на лицевые счета с признаком “1” в четырнадцатом разряде номера лицевого счета соответствующего УФК, открытые на балансовом счете № 40503 “Счета организаций, находящихся в федеральной собственности. Некоммерческие организации” (далее — счет № 40503);” исключить;

слова “и федеральных бюджетных учреждений, являющихся получателями бюджетных средств,” исключить;

слова “№ 40302 “Средства, поступающие во временное распоряжение бюджетных

учреждений” заменить словами “№ 40302 “Средства, поступающие во временное распоряжение”;

в абзаце втором:

слова “открытых УФК и ОФК” заменить словами “открытых УФК”;

слова “, средств, полученных от приносящей доход деятельности,” исключить;

слова “и федеральных бюджетных учреждений, являющихся получателями бюджетных средств,” исключить.

1.4. В абзаце первом пункта 2.3:

слова “ОФК и” исключить;

слова “в части средств, полученных от приносящей доход деятельности, — на лицевые счета УФК с признаком “1” в четырнадцатом разряде номера лицевого счета УФК, открытые на балансовом счете № 40503;” исключить;

слова “и федеральных бюджетных учреждений, являющихся получателями бюджетных средств,” исключить.

1.5. Пункт 2.5 изложить в следующей редакции:

“Средства федерального бюджета, поступающие в текущем финансовом году по расчетным документам с датой начального прохода отчетного финансового года на лицевые счета, открытые на счетах № 40105, 40106, зачисляются подразделениями расчетной сети Банка России и кредитными организациями (филиалами) оборотами нового года.”

1.6. Пункт 3.1 изложить в следующей редакции:

“3.1. Не позднее чем за два рабочих дня до окончания текущего финансового года включительно главные распорядители, распорядители и получатели средств федераль-

¹ С учетом изменений, внесенных приказами Министерства финансов Российской Федерации и Центрального банка Российской Федерации от 23 декабря 2010 г. № 181н/2544-У (зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 29 декабря 2010 г., регистрационный № 19442; “Вестник Банка России”, 2010, № 74), от 2 декабря 2011 г. № 166н/2739-У (зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 13 декабря 2011 г., регистрационный № 22564; “Вестник Банка России”, 2011, № 71).

ного бюджета (главные администраторы, администраторы источников финансирования дефицита федерального бюджета) перечисляют остатки средств федерального бюджета в иностранных валютах за вычетом суммы средств, необходимой для осуществления кассовых выплат в последний рабочий день текущего финансового года, со своих счетов в кредитных организациях (филиалах), расположенных на территории Российской Федерации, на соответствующие счета Межрегионального операционного управления Федерального казначейства, с которых ранее перечислялись средства федерального бюджета, за исключением средств в иностранных валютах, перечисленных Межрегиональным операционным управлением Федерального казначейства на счета, открытые Минфину России на счете № 40106 во Внешэкономбанке, для осуществления в соответствии с графиками платежей иностранным кредиторам по обслуживанию и погашению государственного внешнего долга Российской Федерации в первой декаде января.

В расчетных документах главные распорядители, распорядители и получатели средств федерального бюджета (главные администраторы, администраторы источников финансирования дефицита федерального бюджета) указывают распределение перечисляемого остатка средств федерального бюджета текущего

финансового года по кодам бюджетной классификации Российской Федерации.

Межрегиональное операционное управление Федерального казначейства в последний рабочий день текущего финансового года перечисляет неиспользованные остатки средств федерального бюджета в иностранной валюте на соответствующие счета Федерального казначейства.

По состоянию на 1 января остаток средств федерального бюджета в иностранных валютах на счетах главных распорядителей, распорядителей и получателей средств федерального бюджета (главных администраторов, администраторов источников финансирования дефицита федерального бюджета), открытых в кредитных организациях (филиалах), расположенных на территории Российской Федерации, не допускается, за исключением средств в иностранных валютах, перечисленных Межрегиональным операционным управлением Федерального казначейства на счета, открытые Минфину России на счете № 40106 во Внешэкономбанке, для осуществления в соответствии с графиками платежей иностранным кредиторам по обслуживанию и погашению государственного внешнего долга Российской Федерации в первой декаде января.”.

2. Настоящий Приказ подлежит опубликованию в “Вестнике Банка России”.

МИНИСТР ФИНАНСОВ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

А.Г. СИЛУАНОВ

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ
ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

С.М. ИГНАТЬЕВ

Главные управления
(национальные банки)
Центрального банка
Российской Федерации
от 29.12.2012 № 192-Т

О Методических рекомендациях по реализации подхода к расчету кредитного риска на основе внутренних рейтингов банков

Банк России в целях внедрения подхода к расчету кредитного риска на основе внутренних рейтингов банков в соответствии с документом Базельского комитета по банковскому надзору “Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы” (International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards. A Revised Framework, Basel Committee on Banking Supervision) (далее — ПВР) направляет для использования в работе “Методические рекомендации по реализации подхода к расчету кредитного риска на основе внутренних рейтингов банков” (приложение 1).

Кредитным организациям, принявшим решение осуществлять расчет кредитного риска на основе ПВР (далее — расчет) в соответствии с настоящими Методическими рекомендациями, рекомендуется представлять в территориальные учреждения Банка России информацию о расчете по форме приложе-

ния 2 (далее — информация) ежеквартально по состоянию на 1 января, 1 апреля, 1 июля, 1 октября.

Территориальные учреждения Банка России направляют информацию, поступившую от кредитной организации, в Департамент банковского регулирования Банка России в электронном виде в течение 3 рабочих дней со дня ее получения.

Территориальным учреждениям Банка России довести настоящее письмо до сведения кредитных организаций.

Настоящее письмо подлежит опубликованию в “Вестнике Банка России”.

Приложение на 59 л.

**ПЕРВЫЙ
ЗАМЕСТИТЕЛЬ
ПРЕДСЕДАТЕЛЯ
БАНКА РОССИИ А.Ю. СИМАНОВСКИЙ**

Приложение 1
к письму Банка России
от 29 декабря 2012 года № 192-Т
“О Методических рекомендациях
по реализации подхода к расчету
кредитного риска на основе
внутренних рейтингов банков”

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ
по реализации подхода к расчету кредитного риска
на основе внутренних рейтингов банков

Используемые сокращения

БПВР (foundation internal ratings-based approach) — базовый подход на основе внутренних рейтингов.

НКО — надзорные критерии отнесения (для операций специализированного кредитования).

ПВР (internal ratings-based approach) — подход на основе внутренних рейтингов.

ППВР (advanced internal ratings-based approach) — “продвинутый” подход на основе внутренних рейтингов.

CCF (credit conversion factor) — конверсионный коэффициент.

EAD (exposure at default) — величина кредитного требования, подверженная риску дефолта.

EL (expected losses) — величина ожидаемых потерь (убытков).

LGD (loss given default) — уровень потерь при дефолте.

M (maturity) — срок до погашения кредитного требования.

NIF (note issuance facility) — обязательства по выпуску векселей.

PD (probability of default) — вероятность дефолта.

RUF (revolving underwriting facility) — возобновляемые обязательства по андеррайтингу.

SPV/SPE (special-purpose vehicle/entity) — юридическое лицо для специальных целей; юридическое лицо со специальной правоспособностью.

Supervisory slotting criteria for specialised lending — надзорные критерии отнесения для операций специализированного кредитования корпоративных заемщиков.

UL (unexpected losses) — величина непредвиденных (неожидаемых) потерь (убытков).

ВВЕДЕНИЕ

Подход на основе внутренних рейтингов к расчету кредитного риска (далее — ПВР) является альтернативой стандартизированному подходу к оценке кредитного риска, предполагающему использование фиксированных коэффициентов кредитного риска по различным группам активов, которые определяются регулирующим органом.

Переход к расчету достаточности капитала на основе ПВР является обоснованным при выполнении банком следующих условий:

группировка и последовательный учет всех балансовых активов, подверженных кредитному риску, и условных обязательств кредитного характера в рамках отдельных классов со сходными характеристиками кредитного риска;

соблюдение рекомендуемых минимальных требований, предъявляемых к внутренним системам и процессам присвоения рейтингов и оценке отдельных компонентов кредитного риска по классам кредитных требований, качеству корпоративного управления и внутреннего контроля за указанными системами и процессами.

Банку рекомендуется использовать формулы взвешивания по риску для различных классов кредитных требований для преобразования компонентов кредитного риска (вероятность дефолта (PD), уровень потерь при дефолте (LGD), величина кредитного требования, подверженная риску дефолта (EAD), срок до погашения кредитного требования (M)) в величину кредитных требований, взвешенных по риску. Полученная величина предполагается к включению в знаменатель формулы для расчета достаточности собственных средств (капитала) банка, приведенной в Инструкции Банка России от 03.12.2012 № 139-И «Об обязательных нормативах банков».

1. Этапы реализации ПВР

Для применения ПВР к расчету кредитного риска банка необходимо использовать ПВР во внутренних системах оценки и управления кредитным риском не менее 3 лет.

Поэтапное внедрение ПВР (далее — план последовательного применения) банком может осуществляться на основании качественного или количественного принципа. План последовательного применения разрабатывается в отношении наиболее значимых для банка классов кредитных требований (качественный принцип) или в отношении определенной, фиксированной доли от суммы балансовых активов и кредитных эквивалентов условных обязательств кредитного характера, рассчитанных в соответствии с упрощенным стандартизированным подходом к расчету кредитного риска для целей оценки достаточности капитала (количественный принцип).

При выборе количественного принципа план последовательного применения должен обеспечить использование ПВР в течение требуемого срока в отношении не менее 50% расчетной суммы, которая определяется как суммы балансовых активов и кредитных эквивалентов условных обязательств кредитного характера, рассчитанных в соответствии с Инструкцией Банка России от 03.12.2012 № 139-И «Об обязательных нормативах банков», за исключением:

активов, уменьшающих сумму собственных средств (капитала) кредитной организации; активов, по которым рассчитывается рыночный риск в целях определения достаточности капитала;

основных средств;
наличной валюты.

Не позднее чем через 3 года после начала применения ПВР вне зависимости от выбранного банком количественного или качественного принципа оценка достаточности капитала на основе ПВР предусматривается в отношении не менее 85% расчетной суммы (Рисунок 1).

Кроме того, банк может не применять ПВР к отдельным классам кредитных требований, если суммарная величина этих кредитных требований не превосходит 15% расчетной суммы.

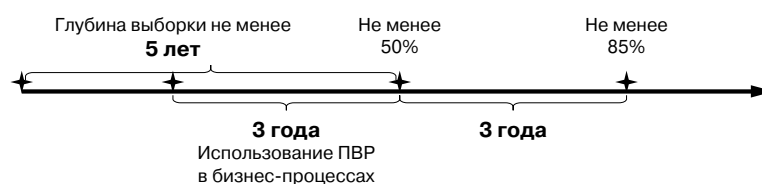


Рисунок 1

Банку рекомендуется разработать план внедрения ПВР, включая план его последовательного применения, указав, в каких объемах и в какие сроки планируется реализация ПВР в отношении всех классов кредитных требований. Такой план внедрения ПВР основывается на практических и реалистичных перспективах перехода банка от стандартизированного подхода, реализованного в Инструкции Банка России от 03.12.2012 № 139-И “Об обязательных нормативах банков”, к оценке кредитного риска на основе ПВР.

Банк, планирующий применять ПВР в отношении определенного класса кредитных требований, должен применять ПВР ко всем кредитным требованиям в рамках этого класса кредитных требований. Исключение возможно только в том случае, если класс кредитных требований будет признан банком несущественным с точки зрения его объема и уровня риска.

2. Классификация кредитных требований

В рамках ПВР банк распределяет активы, подверженные кредитному риску, и условные обязательства кредитного характера (далее — кредитные требования) по классам кредитных требований с различными характеристиками рисков. Для целей данных Методических рекомендаций кредитные требования включают в себя также доли участия в капитале третьих лиц.

Классами кредитных требований являются кредитные требования к корпоративным заемщикам, суверенным заемщикам, финансовым институтам, розничным заемщикам, а также доли участия в капитале третьих лиц.

В рамках класса кредитных требований к корпоративным заемщикам дополнительно выделяется пять подклассов специализированного кредитования. В рамках класса кредитных требований к розничным заемщикам выделяется три подкласса. В рамках классов кредитных требований к корпоративным заемщикам и кредитных требований к розничным заемщикам в качестве подкласса может рассматриваться приобретенная дебиторская задолженность.

Банк может использовать и иную классификацию кредитных требований в своей внутренней системе управления и оценки рисков, в целом соответствующую приведенной выше классификации по экономическому содержанию. Банк применяет принятую классификацию кредитных требований и осуществляет их учет последовательно и на постоянной основе.

2.1. Кредитные требования к корпоративным заемщикам

Кредитные требования к корпоративным заемщикам включают кредитные требования к юридическим лицам (за исключением финансовых институтов) и физическим лицам, включая субъекты малого и среднего предпринимательства (согласно определению, данному в Федеральном законе от 24.07.2007 № 209-ФЗ “О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации”), управление кредитными рисками которых осуществляется банком по каждому заемщику индивидуально.

В рамках данного класса активов по кредитным требованиям к субъектам малого и среднего предпринимательства банк может использовать корректирующую на масштаб деятельности заемщика поправку к показателю корреляции в формуле (5), приведенной в пункте 4.1 данных Методических рекомендаций.

В рамках данного класса кредитных требований выделяются подклассы специализированного кредитования — кредитные требования, возникшие в результате совершения банком операций по целевому (специализированному) предоставлению денежных средств, основными отличительными характеристиками которых являются:

заемщиком является, как правило, специализированное юридическое лицо (SPV/SPE), созданное исключительно для финансирования конкретных операций и/или осуществления операций с материальными активами;

основным источником исполнения обязательств (более 50% кредитных требований) перед кредитором является доход от активов, приобретенных за счет предоставленных банком заемщику средств;

условия кредитования предоставляют кредитору существенный уровень контроля над активами и доходом заемщика.

Специализированное кредитование может подразделяться на следующие пять подклассов:

проектное финансирование — вид кредитования, в рамках которого заемщиком является, как правило, специально созданное юридическое лицо, реализующее данный проект, а основным источником расчетов с кредиторами являются поступления от данного проекта и создаваемые в рамках проекта активы. Подобный вид финансирования наиболее характерен для крупных и дорогостоящих инвестиционных проектов, например, строительства объектов энергетики, путей сообщения;

объектное финансирование — вид кредитования, основной целью которого является приобретение заемщиком определенных материальных активов (например, морского или воздушного судна). В данном случае основным источником исполнения обязательств заемщика является доход от использования конкретного актива, который одновременно является обеспечением кредитного требования. В качестве источника исполнения обязательств заемщика перед кредитором могут также выступать лизинговые платежи или арендная плата третьих лиц за пользование активами, принадлежащими заемщику;

товарно-сырьевое финансирование — краткосрочное структурированное кредитование, целью которого является предоставление финансовых ресурсов для приобретения заемщиком сырьевых товаров (например, нефти, сельскохозяйственных культур, металлов), а также для финансирования дебиторской задолженности (приобретения прав требований по такого рода активам). В данном случае заемщик не располагает какими-либо иными материальными активами и не осуществляет каких-либо иных видов деятельности, при этом единственным источником исполнения обязательств заемщика является выручка от реализации (продажи) актива, а структура сделки (операции) позволяет компенсировать низкое кредитное качество заемщика. Уровень кредитного риска (значения вероятности дефолта, уровня потерь при дефолте) фактически не зависит от финансового состояния заемщика, а отражает “самоликвидирующий-ся” характер операции и опыт кредитора в структурировании подобных операций;

финансирование приносящей доход недвижимости — вид кредитования под залог недвижимости, при котором степень исполнения обязательств заемщика и уровень возмещения потерь по активу в случае дефолта заемщика зависят исключительно от денежных потоков от данного актива. Основным источником денежных потоков в данном случае являются арендная плата или реализация (продажа) актива. В качестве заемщика может выступать специализированное общество (SPV/SPE), строительная компания, арендодатель. Главным отличием кредитных требований, относимых к данному подклассу, от иных кредитных требований, обеспеченных недвижимостью, является сильная положительная зависимость (корреляция) между источниками исполнения обязательств и источниками возмещения по активу в случае дефолта заемщика, поскольку оба эти фактора зависят в основном от денежных потоков от использования недвижимости;

финансирование коммерческой недвижимости с нестабильными ценовыми параметрами. Данный подкласс кредитных требований демонстрирует повышенную волатильность потерь по сравнению с другими подклассами “специализированного кредитования”. К данному подклассу относятся в том числе:

кредитные требования, обеспеченные коммерческой недвижимостью, характеризующейся повышенной волатильностью показателей дефолта;

ссуды на приобретение земельных участков, ссуды, выданные на стадии проектирования, до начала или на стадии строительства объектов недвижимости, отнесенной к категории, указанной в предыдущем абзаце;

ссуды, выданные на стадии проектирования, до начала или на стадии строительства любых объектов недвижимости с нестабильным (на момент выдачи ссуды) источником ее погашения (например, реализация строящегося объекта недвижимости в будущем, будущие денежные потоки от сдачи объекта недвижимости в аренду), в которых доля собственных средств заемщика не является значительной.

К данной категории относятся ссуды под залог коммерческой недвижимости размером свыше 100 млн рублей.

2.2. Кредитные требования к суверенным заемщикам

Кредитные требования к суверенным заемщикам включают кредитные требования к центральным правительствам, центральным банкам, органам федеральной власти, а также международным финансовым организациям, которые относятся к классу активов с коэффициентом риска 0% в рамках стандартизированного подхода.

2.3. Кредитные требования к финансовым институтам

Кредитные требования к финансовым институтам включают кредитные требования к банкам, а также к субъектам Российской Федерации и муниципальным образованиям Российской Федерации, иным государственным учреждениям и организациям, которые не относятся к классу кредитных требований с коэффициентом риска 0% в соответствии с Инструкцией Банка России от 03.12.2012 № 139-И “Об обязательных нормативах банков”.

К данному классу кредитных требований банку рекомендуется относить кредитные требования к инвестиционным и страховым компаниям, подлежащим регулированию, отвечающему рекомендациям Базельского комитета по банковскому надзору (“Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы” (далее — Базель II)).

2.4. Кредитные требования к розничным заемщикам

Кредитные требования к розничным заемщикам включают кредитные требования к физическим лицам, включая ссуды на покупку жилой недвижимости, в том числе ипотечные ссуды, а также кредитные требования к субъектам малого и среднего предпринимательства, если совокупный объем их задолженности (включая просроченную задолженность) перед банком не превышает 40 млн руб., которые удовлетворяют одновременно следующим критериям:

заемщиком является физическое лицо или субъект малого и среднего предпринимательства;

кредитный продукт имеет розничный характер (например, кредиты на покупку автомобилей, кредиты на оплату обучения и прочие ссуды физическим лицам с аналогичными характеристиками);

розничные операции объединяются банком в общий пул однородных кредитных требований, имеющих сходные характеристики, и управляются на уровне пула.

Кредитные требования к розничным заемщикам могут подразделяться на три подкласса: возобновляемые розничные кредитные требования — необеспеченные требования к физическим лицам с установленным лимитом выдач (задолженности), в рамках которых средства предоставляются банком на возобновляемой основе (например, кредитные карты, овердрафты, кредитные линии). Максимальный размер кредитного требования к заемщику не должен превосходить 4 млн рублей. Эти активы характеризуются низкой волатильностью показателя потерь, при этом банку необходимо располагать достаточным объемом статистической информации для подтверждения выполнения этого условия;

кредитные требования, обеспеченные залогом жилой недвижимости, включая ссуды на покупку жилья, в том числе ипотечные, при условии, что заемщик — физическое лицо проживает в объекте недвижимости или сдает ее в аренду;

прочие кредитные требования к розничным заемщикам, в том числе кредитные требования на покупку транспортных средств и кредитные требования к субъектам малого предпринимательства.

2.5. Доли участия в капитале третьих лиц

Доли участия в капитале третьих лиц предоставляют банку прямое или опосредованное право на участие в капитале, активах, прибыли коммерческой организации или финансового института, не входящих в консолидированную с банком группу. В данный подкласс не включаются вложения в финансовые инструменты, уменьшающие величину регулятивного капитала банка.

В частности, в этот подкласс могут быть отнесены:

миноритарные (неконсолидированные) доли участия в уставном капитале третьих лиц;

целевые ссуды, предоставленные дочерним компаниям банковской группы (холдинга) на покупку долей участия в капитале третьих лиц;

иные долевые финансовые инструменты.

2.6. Приобретенные права по кредитным требованиям

Приобретенные права по кредитным требованиям включают кредитные требования, которые по своим качественным параметрам не являются отдельным классом кредитных требований, но объединяются по типу финансирования (например, финансирование под уступку денежного требования (факторинг). В данный подкласс могут быть отнесены приобретенные права требования, которые по своим качественным параметрам соответствуют классам кредитных требований к корпоративным и розничным заемщикам, в следующих целях:

применение банком упрощенного порядка расчета значений параметров риска по приобретенным правам требования в случае несоблюдения им рекомендованных минимальных требований, установленных для ссуд корпоративным заемщикам. Такой подход обусловлен тем, что банк — приобретатель дебиторской задолженности может не обладать достаточной информацией о заемщике, необходимой для соблюдения рекомендуемых минимальных требований количественной оценки риска (то есть статистической информацией, используемой для оценки параметров риска вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте);

оценка так называемого риска “размывания” требования, то есть вероятности того, что сумма приобретенной (профинансированной) дебиторской задолженности, причитающейся к получению банком, сократится (например, в связи с предоставлением первоначальным кредитором денежных средств или финансовых активов должникам, зачетом, компенсацией затрат, связанной с возвратом товара).

2.7. Кредитные требования по сделкам секьюритизации

Кредитные требования по сделкам секьюритизации — кредитные требования, возникшие в результате совершения или участия в сделках (операциях) по секьюритизации активов, вклю-

чая вложения в долговые обязательства, обеспеченные активами. Подходы к расчету требований к достаточности капитала на покрытие рисков по сделкам секьюритизации активов не рассматриваются в данных Методических рекомендациях.

3. Определение дефолта

Дефолт конкретного заемщика (или конкретного финансового инструмента для кредитных требований к розничным заемщикам) считается произошедшим с момента, когда имело место любое из следующих событий:

в соответствии с внутренними документами банк определяет, что должник не в состоянии полностью погасить свои кредитные обязательства перед банком без принятия специальных мер, например, таких как реализация обеспечения (если таковое имеется);

должник признан банкротом решением суда;

должник просрочил погашение любых существенных кредитных обязательств перед банком более чем на 90 дней. Овердрафты (суммы фактической задолженности заемщика, превышающие одобренный банком размер кредитного лимита) будут считаться просроченными, как только заемщик нарушил действующий лимит или был извещен о том, что предоставленный ему лимит меньше его текущих непогашенных обязательств.

Банк может использовать более строгое определение дефолта, вводя дополнительные уточнения для различных классов кредитных требований.

Дополнительно банк может использовать собственные критерии существенности кредитных обязательств заемщика, зафиксировав их во внутренних документах.

4. Порядок расчета взвешенных по риску кредитных требований

Для расчета взвешенных по риску кредитных требований используются следующие компоненты кредитного риска:

вероятность дефолта (PD, %) — числовое значение вероятности дефолта заемщика (контрагента) по конкретному кредитному требованию (пулу однородных кредитных требований) на период в один год, соответствующее разряду внутренней рейтинговой шкалы заемщиков (пула однородных заемщиков), к которому отнесено кредитное требование (пул однородных кредитных требований). Минимально возможное значение вероятности дефолта по кредитным требованиям, учтенным в классах кредитных требований к корпоративным заемщикам, кредитных требований к финансовым институтам и кредитных требований к розничным заемщикам составляет 0,03%. Значение вероятности дефолта по заемщикам (контрагентам), находящимся в состоянии дефолта, составляет 100%;

уровень потерь при дефолте (LGD, %) — доля безвозвратных потерь при дефолте в величине кредитного требования к контрагенту по конкретному кредитному требованию (пулу однородных кредитных требований);

величина кредитного требования, подверженная риску дефолта на момент возможного дефолта (EAD, рублей), — средства, предоставленные заемщику и не погашенные им, включая комиссии, штрафы и недополученные проценты;

срок до погашения кредитного требования (M, лет);

конверсионный коэффициент (CCF, %) предназначен для расчета кредитного эквивалента условного обязательства кредитного характера путем умножения конверсионного коэффициента на сумму условного обязательства кредитного характера.

Компоненты кредитного риска (PD, LGD, EAD, M) включаются в формулы, используемые для расчета величины кредитного риска по каждому кредитному требованию (в случае кредитных требований к розничным заемщикам и приобретенных прав кредитных требований — пулу однородных кредитных требований). Компоненты кредитного риска (PD, LGD, EAD) используются также для расчета величины ожидаемых потерь в целях определения регулятивного капитала банка (пункт 4.6 данных Методических рекомендаций).

Значения компонентов кредитного риска (PD, LGD, EAD, M) определяются банком в соответствии с главой 4 данных Методических рекомендаций.

Для целей расчета требований к капиталу в рамках ПБВ установлены два подхода — “базовый” (далее — БПВ) и “продвинутый” (далее — ППВ). Как для БПВ, так и для ППВ используются единые формулы расчета для различных классов кредитных требований.

Банк, использующий БПВ, осуществляет самостоятельный расчет только вероятностей дефолта в соответствии с рекомендуемыми минимальными требованиями к внутренним моделям оценки вероятности дефолта (глава 6), тогда как значения уровня потерь при дефолте, сро-

ка до погашения кредитного требования и конверсионных коэффициентов определяются регулирующим органом.

Банк применяет БПВР ко всем классам кредитных требований, за исключением кредитных требований к розничным заемщикам, к которым применяется ППВР.

Банк, использующий ППВР, самостоятельно осуществляет расчет вероятностей дефолта, уровней потерь при дефолте, величин кредитных требований, подверженных риску дефолта, и сроков до погашения кредитного требования в соответствии с рекомендуемыми минимальными требованиями, изложенными в главе 4 пункта 4.10 данных Методических рекомендаций.

4.1. Порядок расчета взвешенных по риску кредитных требований к корпоративным, суверенным заемщикам и финансовым институтам

Расчет величины взвешенных по риску кредитных требований, по которым не произошел дефолт ($PD \neq 100\%$), для кредитных требований к корпоративным, суверенным заемщикам и финансовым институтам, рассчитывается по следующей формуле:

$$RWA = \alpha \times 12,5 \times EAD \times LGD \times \left(N \left(\frac{N^{-1}(PD) + \sqrt{R} \times N^{-1}(0,999)}{\sqrt{1-R}} \right) - PD \right) \times \frac{1 + (M - 2,5) \times b(PD)}{1 - 1,5 \times b(PD)}, \quad (1)$$

где R — значение показателя корреляции, рассчитываемое по формуле:

$$R(PD) = 0,12 \times \left(\frac{1 - e^{-50 \times PD}}{1 - e^{-50}} \right) + 0,24 \times \left(1 - \frac{1 - e^{-50 \times PD}}{1 - e^{-50}} \right), \quad (2)$$

$b(PD)$ — значение показателя корректировки на срок до погашения:

$$b(PD) = (0,11852 - 0,05478 \times \ln(PD))^2, \quad (3)$$

$N(x)$ — функция стандартного нормального распределения;

$N^{-1}(x)$ — обратная функция стандартного нормального распределения;

α — поправочный коэффициент, устанавливаемый регулирующим органом для поддержания имеющегося уровня минимальных требований к капиталу при одновременном стимулировании внедрения более чувствительных подходов к оценке кредитного риска. В настоящий момент значение α установлено равным 1. В дальнейшем значение коэффициента может быть скорректировано регулирующим органом.

В отношении финансовых институтов, объем активов которых в рублевом эквиваленте по курсу Банка России на дату расчета больше или равен 100 млрд долл. США, коэффициент корреляции увеличивается на 25% и рассчитывается по следующей формуле в соответствии с требованиями Базеля III ("Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems", пункт 102):

$$R(PD) = 1,25 \times \left[0,12 \times \left(\frac{1 - e^{-50 \times PD}}{1 - e^{-50}} \right) + 0,24 \times \left(1 - \frac{1 - e^{-50 \times PD}}{1 - e^{-50}} \right) \right]. \quad (4)$$

Значение показателя корреляции (R) по кредитным требованиям к малым и средним предприятиям, отнесенным к классу кредитных требований к корпоративным заемщикам, рассчитывается по следующей формуле:

$$R(PD) = 0,12 \times \left(\frac{1 - e^{-50 \times PD}}{1 - e^{-50}} \right) + 0,24 \times \left(1 - \frac{1 - e^{-50 \times PD}}{1 - e^{-50}} \right) - 0,04 \times \left(1 - \frac{S - 5}{45} \right), \quad (5)$$

где S — годовой объем выручки заемщика, выраженный в млн евро по курсу Банка России на дату расчета.

Данная формула применяется в случае, если годовой объем выручки консолидированной группы, участником которой является заемщик — субъект малого и среднего предпринимательства, не превышает 50 млн евро в рублевом эквиваленте по курсу Банка России на дату расчета. Годовой объем выручки менее 5 млн евро в рублевом эквиваленте по курсу Банка России на дату расчета для целей расчета показателя корреляции принимается равным 5 млн евро.

Значение показателя корреляции по кредитным требованиям специализированного кредитования, отнесенным к подклассу кредитных требований "финансирование коммерческой недвижимости с нестабильными ценовыми параметрами", рассчитывается по следующей формуле, учитывающей повышенный уровень корреляции, присущий данному подклассу активов:

$$R(PD) = 0,12 \times \left(\frac{1 - e^{-50 \times PD}}{1 - e^{-50}} \right) + 0,3 \times \left(1 - \frac{1 - e^{-50 \times PD}}{1 - e^{-50}} \right). \quad (6)$$

Расчет величины взвешенных по риску кредитных требований к корпоративным, суверенным заемщикам и финансовым институтам, по которым произошел дефолт (то есть $PD = 100\%$), осуществляется по следующей формуле:

$$RWA = 12,5 \times EAD \times \max(0; LGD - EL^*), \quad (7)$$

где EL^* — величина ожидаемых потерь по кредитному требованию, по которому произошел дефолт, рассчитанная с учетом текущей экономической ситуации, дополнительных неожиданных потерь, которые могут возникнуть в момент реализации обеспечения (залога).

4.2. Коэффициенты взвешивания по риску кредитных требований специализированного кредитования корпоративных заемщиков

Если банк, использующий БПВР для кредитных требований к корпоративным заемщикам, не отвечает рекомендуемым минимальным требованиям к самостоятельному определению вероятностей дефолта по кредитным требованиям специализированного кредитования, банку рекомендуется использовать коэффициенты взвешивания по риску, приведенные в Таблице 1.

Таблица 1

Кредитное качество	Сильное (BBB- и выше)*	Хорошее (BB+ или BB)*	Удовлетворительное (BB- или B+)*	Слабое (от B до C-)*	Дефолт
Коэффициент риска для операций кредитования под залог коммерческой недвижимости с высоким уровнем риска, %	95	120	140	250	0
Коэффициент риска для всех остальных видов специализированного кредитования корпоративных заемщиков, %	70	90	115	250	0

* Возможный диапазон внутренних кредитных рейтингов по шкале, аналогичной рейтинговой шкале Standard & Poor's.

Банк осуществляет выбор коэффициента взвешивания, руководствуясь рекомендованными надзорным органом критериями отнесения для специализированного кредитования (далее — НКО), полный перечень которых приведен в Приложении 4 к рабочему варианту перевода на русский язык документа Базельского комитета по банковскому надзору "Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы" (Базель II), размещенного на сайте Банка России: <http://www.cbr.ru/today/ms/bn/basel.htm>.

Рекомендованные НКО включают:

финансовое положение заемщика (контрагента), включая его положение на рынке, финансовые показатели деятельности;

политическую и правовую среду (политические, трансфертные, форс-мажорные риски, поддержка государства, значимость проекта для экономики страны);

характеристики актива (например, риски, обусловленные местоположением объектов недвижимости, бюджетом и техническими особенностями строительства, технологические, эксплуатационные, поставочные риски);

качество "спонсорской" поддержки в контексте Базеля II, которое проявляется в участии "спонсора" в акционерном капитале, условиями и возможностями внесения дополнительных денежных средств, финансовом положении "спонсора", опыте его деятельности в секторе экономики (стране), в которых ведется проект;

качество обеспечения (в том числе качество залога, при его наличии), возможность осуществления контроля кредитора за движением денежных потоков, наличие у заемщика финансовых резервов (для обслуживания долга, модернизации используемого оборудования, непредвиденных обстоятельств) и их размер.

Банк, соблюдающий рекомендуемые минимальные требования к определению значений вероятности дефолта по подклассу специализированного кредитования, применяет формулу (1) для расчета взвешенных по риску кредитных требований.

4.3. Порядок расчета взвешенных по риску кредитных требований к розничным заемщикам

Для кредитных требований к розничным заемщикам применяется ППБР, то есть банк самостоятельно определяет значения компонентов кредитного риска (PD, LGD, EAD, M).

Расчет величины взвешенных по риску кредитных требований осуществляется с помощью следующей формулы:

$$RWA = 12,5 \times EAD \times LGD \times \left(N \left(\frac{N^{-1}(PD) + \sqrt{R} \times N^{-1}(0,999)}{\sqrt{1-R}} \right) - PD \right), \quad (8)$$

где R — показатель корреляции, значение которого установлено равным:

0,04 — для активов, отнесенных к подклассу “возобновляемые розничные кредитные требования”;

0,15 — для активов, отнесенных к подклассу “кредитные требования, обеспеченные залогом жилой недвижимости”.

Значение показателя корреляции для кредитных требований, отнесенных к подклассу “прочие розничные кредитные требования”, рассчитывается по следующей формуле:

$$R(PD) = 0,03 \times \left(\frac{1 - e^{-35 \times PD}}{1 - e^{-35}} \right) + 0,16 \times \left(1 - \frac{1 - e^{-35 \times PD}}{1 - e^{-35}} \right). \quad (9)$$

4.4. Порядок расчета взвешенных по риску долей участия в капитале третьих лиц

Для расчета взвешенных по риску долей участия в капитале третьих лиц может использоваться:

простой метод взвешивания по риску, в соответствии с которым определяется величина активов, взвешенная на коэффициенты риска. К вложениям в акции, обращающиеся на организованных торгах, применяется коэффициент взвешивания в 300%, для прочих акций и долей участия — коэффициент взвешивания в 400%;

подход “PD/LGD”;

подход на основе использования внутренних моделей оценки показателя стоимостной меры риска (“Value-at-Risk”).

По вложениям в долевые ценные бумаги, для которых взвешивание по риску осуществляется на основе подхода “PD/LGD”, применяются рекомендуемые минимальные требования и методика, предусмотренные ПБР для кредитных требований к корпоративным заемщикам, при соблюдении следующих условий. Внутренняя оценка вероятности дефолта юридического лица, владельцем долей в капитале которого является банк, должна отвечать тем же требованиям, что и внутренняя оценка вероятности дефолта заемщика. В случае если банк не является кредитором юридического лица, владельцем долевых ценных бумаг которого он является, и не обладает достаточной информацией о его финансовом состоянии для того, чтобы использовать соответствующее определение дефолта на практике, но при этом соблюдает все прочие рекомендуемые минимальные требования, величина взвешенных по риску кредитных требований, рассчитанная с помощью формулы (1) с использованием определенной банком величины вероятности дефолта, будет умножаться на коэффициент 1,5.

В случае если вложения банка в долевые ценные бумаги существенны и банк использует подход “PD/LGD” для расчета взвешенных по риску кредитных требований, но банк не удовлетворяет условиям применения “PD/LGD” подхода, используется простой метод взвешивания по риску. Для всех вложений в доли участия в капитале третьих лиц будет применяться значение уровня потерь при дефолте в размере 90% и срок погашения, равный 5 годам.

В том случае, если сумма ожидаемых и неожиданных потерь, рассчитанная в рамках “PD/LGD” подхода, умноженная на 10, оказывается меньше, чем величина кредитных требований, взвешенная на коэффициент кредитного риска, минимальное значение которого равно 100%, то в расчетах должно применяться данное минимальное значение коэффициента кредитного риска, равное 100%.

Минимальный весовой коэффициент риска, равный 100%, применяется для следующих долей участия в капитале третьих лиц при условии, что их управление осуществляется согласно изложенным далее методам:

акции открытых акционерных обществ (ОАО), являющиеся долгосрочными инвестициями, прирост капитала по которым не будет реализовываться в краткосрочной перспективе и не ожидается прироста капитала (сверх тренда) в долгосрочной перспективе;

доли участия в капитале юридических лиц, не являющихся ОАО, в которых доходность инвестиций основана на регулярных и периодических денежных потоках, не связанных с приростом капитала, и не ожидается будущего (сверх тренда) прироста капитала или реализации какого-либо достигнутого прироста капитала.

Во всех остальных случаях взвешенные по риску доли участия в капитале, рассчитанные на основе подхода "PD/LGD", не должны быть меньше, чем соответствующие взвешенные по риску доли участия в капитале, рассчитанные с помощью простого метода взвешивания по риску с использованием коэффициента риска 200% для ценных бумаг, обращающихся на фондовой бирже, и 300% — для всех остальных ценных бумаг.

Максимальный коэффициент риска в 1000% применяется, если сумма неожиданных и ожидаемых потерь, рассчитанных в рамках "PD/LGD" подхода, умноженная на 10, будет превышать величину кредитных требований, взвешенных с коэффициентом риска 1000%.

4.5. Особенности расчета взвешенных по риску приобретенных прав кредитных требований

Для приобретенной розничной дебиторской задолженности банк самостоятельно определяет значения вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте по каждому классу кредитных требований розничных заемщиков. При этом банк может использовать как внутреннюю, так и внешнюю статистическую информацию.

Для приобретенной корпоративной дебиторской задолженности банк может рассчитывать взвешенные по риску кредитные требования как "снизу вверх", то есть по каждому отдельному дебитору, так и с соответствующего разрешения регулирующего органа "сверху вниз", то есть путем расчета годового уровня ожидаемых потерь в процентах к общей сумме задолженности по всему пулу требований (величине кредитного требования, подверженной риску дефолта). Банк рассчитывает требования к капиталу на покрытие неожиданных потерь с помощью формулы (1) для кредитных требований к корпоративным, суверенным заемщикам и финансовым институтам, предварительно оценив параметры вероятности дефолта, уровня потерь при дефолте и, при необходимости, срока до погашения кредитного требования.

Точность расчетов взвешенных по риску кредитных требований зависит от возможности банка точно разделить уровень ожидаемых потерь на составляющие его компоненты риска: вероятность дефолта и уровень потерь при дефолте. В случае если банк использует БПВР и не может с достаточной точностью оценить значения параметров расчета ожидаемых потерь (вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте), расчет взвешенных по риску кредитных требований осуществляется с помощью формулы (1) с использованием установленного в данных Методических рекомендациях значения уровня потерь при дефолте только для несубординированных требований в целях расчета $PD = EL/LGD$. Величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, рассчитывается как сумма приобретенной задолженности за вычетом величины риска разводнения требования. Для всех остальных кредитных требований величина вероятности дефолта устанавливается равной ожидаемым потерям, а уровень потерь при дефолте — равным 100%. Банк может использовать внешнюю и внутреннюю статистическую информацию для оценки параметров вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте.

Риск разводнения требования означает возможность того, что сумма дебиторской задолженности понизится за счет денежных и неденежных займов (кредитов), предоставленных должнику по приобретенным требованиям. Как для корпоративной, так и для розничной дебиторской задолженности, кроме тех случаев, когда риск разводнения требования для банка-покупателя несущественен, этот риск учитывается на уровне либо всего пула в целом (подход "снизу вверх"), либо отдельных компонентов дебиторской задолженности, составляющей пул (подход "снизу вверх"). Банк-покупатель будет оценивать годовую величину ожидаемых потерь для риска разводнения требования, также выраженную в процентах от суммы дебиторской задолженности, и может использовать внешнюю и внутреннюю статистическую информацию для оценки ожидаемых потерь. Как и при подходе к риску дефолта, данная оценка рассчитывается на "солооснове", то есть подразумевает отсутствие регресса или другой финансовой поддержки от продавца или гарантов — третьих лиц. В целях расчета коэффициентов взвешивания для риска разводнения требования формула (1) используется со следующими условиями: величина вероятности дефолта принимается равной оценочной величине ожидаемых потерь, а уровень потерь при дефолте устанавливается на уровне 100%. При расчете взвешенных по риску кредитных требований для риска разводнения требования применяется соответствующий срок до погашения (то есть значение срока погашения кредитных требований). Если риск разводнения требования должным образом отслеживается и управляется банком с перспективой его устранения в течение одного года, банк применяет срок погашения, равный одному году для расчета взвешенных по риску кредитных требований.

Данный подход к расчету взвешенных по риску кредитных требований рекомендуется применять вне зависимости от того, является ли соответствующая дебиторская задолженность корпоративным или розничным кредитным требованием, и вне зависимости от того, рассчитываются ли взвешенные по риску кредитные требования с использованием по формуле (1) или для корпоративной дебиторской задолженности с использованием подхода “сверху вниз”, описанного выше.

4.6. Порядок расчета ожидаемых потерь

Ожидаемые потери выражаются и определяются как произведение вероятности дефолта на уровень потерь при дефолте:

$$EL = PD \times LGD \quad (10)$$

Величина ожидаемых потерь в стоимостном выражении рассчитывается как произведение EL на величину кредитного требования, подверженную риску дефолта.

Расчет величины ожидаемых потерь для кредитных требований специализированного кредитования корпоративных заемщиков, для которых банк использует НКО, осуществляется исходя из коэффициентов риска из Таблицы 1 в размере 10% от суммы кредитного требования, взвешенного на соответствующий коэффициент риска.

4.7. Рекомендуемые значения уровня потерь при дефолте

В рамках БПВР рекомендуются следующие значения и (или) способы определения значений уровня потерь при дефолте:

45% — несубординированные необеспеченные требования к корпоративным, суверенным заемщикам и финансовым институтам;

75% — субординированные необеспеченные требования к корпоративным, суверенным заемщикам и финансовым институтам. Критерии субординированности могут носить более широкий экономический характер, чем очередность удовлетворения требований кредиторов в случае банкротства контрагента (заемщика), определяемого законодательством о банкротстве.

Помимо видов финансового обеспечения, признаваемых в рамках стандартизированного подхода к оценке кредитного риска в качестве инструментов, снижающих кредитный риск, в рамках ПВР для аналогичных целей могут учитываться иные, дополнительные виды обеспечения (залога), например права требования, коммерческая недвижимость.

Признаваемое в рамках ПВР обеспечение учитывается при расчете значения показателя уровня потерь при дефолте по кредитным требованиям к корпоративным, суверенным заемщикам и финансовым институтам по следующей формуле:

$$LGD^* = \max\left(0, LGD \times \frac{E^*}{E}\right), \quad (11)$$

где LGD^* — уровень потерь при дефолте с учетом обеспечения;

LGD — уровень потерь при дефолте, используемый по умолчанию (без учета обеспечения);

E — текущая стоимость кредитного требования (актива);

E^* — стоимость кредитного требования после учета обеспечения, рассчитываемая по следующей формуле:

$$E^* = \max\{0, [E \times (1 + H_e) - C \times (1 - H_c - H_{fx})]\}, \quad (12)$$

где H_e — дисконт для данного вида актива;

C — текущая стоимость полученного обеспечения;

H_c — дисконт, применяемый в отношении обеспечения;

H_{fx} — дисконт, применяемый в случае несовпадения валют, в которых номинированы актив и обеспечение.

Числовые значения дисконтов устанавливаются исходя из вида актива, срока его обращения, волатильности ценовых и иных рыночных параметров.

Стандартные значения коэффициентов дисконта для обеспечения приведены в Таблице 2.

Таблица 2

Рекомендованные значения коэффициентов дисконта (в %)

Рейтинг, присвоенный выпуску долговых ценных бумаг	Оставшийся срок до погашения	Вид заемщика	
		Суверенные заемщики	Прочие заемщики
От AAA до AA- / A-1	до 1 года	0,5	1
	от 1 года до 5 лет	2	4
	свыше 5 лет	4	8
От A+ до BBB- / A-2 / A-3 / P-3 и обязательства банков без рейтинга	до 1 года	1	2
	от 1 года до 5 лет	3	6
	свыше 5 лет	6	12
От BB+ до BB-	любой срок	15	—
Золото, акции (включая конвертируемые облигации), входящие в основной фондовый индекс		15	
Акции и конвертируемые облигации, включенные в листинг какой-либо признанной биржи		25	
Паевые инвестиционные фонды		Наибольший дисконт, применимый к ценным бумагам, в которые фонд может инвестировать средства	
Денежные средства в той же валюте		0	

Значение дисконта H_{fx} устанавливается в размере 8%.

Обеспечение в виде поручительств, банковских гарантий и кредитных производных финансовых инструментов может быть учтено с применением метода “замещения”, предусмотренного стандартизованным подходом (Приложение 2 к Инструкции Банка России от 03.12.2012 № 139-И “Об обязательных нормативах банков”) к оценке кредитного риска, следующим образом:

замещение вероятности дефолта заемщика (контрагента) на вероятность дефолта гаранта (возможно применение более консервативного подхода, при котором числовое значение вероятности дефолта устанавливается банком исходя из промежуточного (между заемщиком и гарантом) разряда рейтинговой шкалы);

использование функции взвешивания по риску, применимой для гаранта;

замещение величины уровня потерь при дефолте по активу на величину уровня потерь при дефолте, рассчитанную с учетом наличия финансового обеспечения и уровня субординированности актива.

Определение величины LGD при наличии нефинансовых форм обеспечения осуществляется следующим образом:

для активов, для которых отношение текущей стоимости обеспечения (С) к текущей величине задолженности (Е) ниже минимально требуемого уровня обеспеченности сделки C^* , применяется соответствующая величина LGD, установленная по необеспеченным операциям;

для сделок, для которых отношение С/Е превосходит уровень избыточного обеспечения сделки C^{**} , требуемый для полного учета его в величине LGD, последняя устанавливается по Таблице 3.

Таблица 3

Вид обеспечения	Минимальное значение LGD (в %)	Минимально требуемый уровень обеспечения (C^*) (в %)	Требуемый уровень избыточного обеспечения (C^{**}) (в %)
Дебиторская задолженность	35	0	125
Жилая и коммерческая недвижимость	35	30	140
Прочие виды обеспечения	40	30	140

Несубординированные кредитные требования разделяются на полностью обеспеченные и необеспеченные, при этом:

для той части задолженности, которая признается полностью обеспеченной (то есть C/C^{**}), величина LGD устанавливается по Таблице 3;

оставшаяся часть задолженности признается необеспеченной, для нее величина LGD равна 45%.

В том случае, если ссудная задолженность обеспечена залогом, состоящим из разных активов, к ним применяется та же методика, что и в стандартизованном подходе. Сумма задолженности с учетом дисконта, соответствующего виду финансового обеспечения (формула (12)), разделяется на части, каждая из которых обеспечена одним видом активов. Расчет величины взвешенных по риску кредитных требований осуществляется отдельно для каждой из

этих частей, при этом, если отношение суммы стоимостей помещенной в залог недвижимости и прочего обеспечения к оставшейся части задолженности (то есть после учета финансового обеспечения и дебиторской задолженности) будет ниже минимально требуемого уровня обеспеченности сделки из Таблицы 3, величина LGD для этой части задолженности будет равна 45%.

4.8. Рекомендуемые значения срока до погашения кредитного требования

В рамках БПВР установлены следующие числовые значения:

0,5 года — для сделок РЕПО;

5 лет — для долей участия в капитале третьих лиц в рамках подхода “PD/LGD”;

2,5 года — для прочих операций (сделок).

В рамках БПВР банками может быть установлено значение срока до погашения кредитного требования, равное средневзвешенному сроку до погашения кредитного требования.

4.9. Рекомендуемые значения конверсионных коэффициентов для условных обязательств кредитного характера

В качестве рекомендуемых значений конверсионных коэффициентов для условных обязательств кредитного характера рекомендуется использовать значения конверсионных коэффициентов для условных обязательств кредитного характера, установленных в рамках упрощенного стандартизованного подхода (Приложение 2 к Инструкции Банка России от 03.12.2012 № 139-И “Об обязательных нормативах банков”), за исключением условных обязательств кредитного характера по выпуску нот (далее — NIF) и возобновляемых обязательств по андеррайтингу (далее — RUF).

Конверсионный коэффициент 75% будет применяться к условным обязательствам кредитного характера, NIF и RUF — вне зависимости от сроков их погашения. Для условных обязательств кредитного характера, которые являются безусловно отзывными или предполагают автоматическое аннулирование (например, вследствие ухудшения кредитоспособности заемщика) в любое время по решению банка без предварительного уведомления, применяется конверсионный коэффициент в размере 0%.

Конверсионный коэффициент применяется к величине условного обязательства кредитного характера, которая определяется как наименьшее из следующих двух значений: стоимость неиспользованной части кредитной линии и стоимость, отражающая любые возможные ограничения на доступность данного кредита, например лимит по кредитной карте.

Для применения конверсионного коэффициента для условных обязательств кредитного характера в размере 0% к безусловно и немедленно отзывным корпоративным овердрафтам и прочим обязательствам банка необходимо регулярно отслеживать финансовое положение заемщика.

При наличии двух и более условных обязательств кредитного характера перед одним и тем же заемщиком (контрагентом) банк использует меньшее из применимых значений конверсионного коэффициента.

4.10. Компоненты кредитного риска в ППВР

4.10.1. Расчет вероятности дефолта

В рамках ППВР методика расчета показателя вероятности дефолта соответствует общим принципам построения моделей вероятности дефолта (глава 4), в том числе:

определение дефолта;

горизонт оценки кредитного риска;

расчет вероятности дефолта на уровне заемщика (или конкретного финансового инструмента для требований к розничным заемщикам);

глубина используемой статистической информации, на которой строится модель вероятности дефолта;

использование всей имеющейся информации по заемщику.

4.10.2. Расчет уровня потерь при дефолте

В рамках ППВР банк самостоятельно определяет значение уровня потерь при дефолте при соблюдении рекомендуемых минимальных требований, изложенных в данных Методических рекомендациях.

Банк разрабатывает внутренние документы, регламентирующие вопросы формирования выборки статистической информации для расчета уровня потерь при дефолте, учитывает в расчетах условия экономического спада, то есть отражает увеличение размера потерь в связи с ухудшением экономических условий, а также проводит не реже одного раза в год внутреннюю валидацию оценок кредитного риска. Здесь и далее внутренняя валидация означает оценку рей-

тинговых систем, моделей и процессов, которая проводится на регулярной основе сотрудником банка без участия регулирующего органа (глава 8). При разработке моделей уровня потерь при дефолте банки используют всю имеющуюся информацию о возврате задолженности по кредитным требованиям, по которым произошел дефолт (далее — статистическая информация). Для расчета взвешенных по риску кредитных требований рекомендуется использовать консервативные оценки уровня потерь при дефолте, которые могут отличаться от средних наблюдаемых значений в большую сторону.

Банкам необходимо соблюдать принцип консерватизма при оценке уровня потерь при дефолте. Установление рекомендуемых регулирующим органом значений уровня потерь при дефолте ниже уровней, определенных в рамках БПВР, возможно только при наличии статистической информации за период наблюдений не менее 7 лет как минимум для одного из источников статистической информации. Банк может использовать статистическую информацию из внешних источников для расчета уровня потерь при дефолте.

Расчет уровня потерь при дефолте основывается на периоде наблюдений, который должен охватывать как минимум один полный цикл деловой активности, но в любом случае быть не меньше 7 лет как минимум для одного из источников статистической информации. Если период наблюдения более 7 лет для любого из источников статистической информации и эта статистическая информация является релевантной, то для расчета уровня потерь при дефолте используется данный период.

Для кредитных требований к розничным заемщикам банк может оценивать уровень потерь при дефолте как по отдельным ссудам и заемщикам с последующим их агрегированием, так и по пулу однородных кредитных требований.

Минимально допустимое значение уровня потерь при дефолте по кредитным требованиям к подклассу розничных ипотечных ссуд составляет 10%.

При расчете уровня потерь при дефолте по кредитным требованиям к розничным заемщикам банк может использовать один из двух подходов:

определение общего уровня *LGD* на уровне класса кредитных требований. При этом эффект от обеспечения учитывается по пулу однородных кредитных требований в общем уровне *LGD*. При использовании данного подхода рекомендуется разделять пулы однородных кредитных требований в зависимости от длительности просрочки кредитных требований или длительности нахождения кредитных требований в состоянии дефолта;

учет эффекта от обеспечения на уровне индивидуального заемщика. При этом уровень потерь при дефолте по необеспеченной части кредитного требования рекомендуется определять в зависимости от длительности просрочки кредитного требования или длительности нахождения кредитного требования в состоянии дефолта.

Для кредитных требований к розничным заемщикам минимальный период наблюдения для расчета уровня потерь при дефолте составляет 5 лет. Чем меньше статистической информации имеется в распоряжении банка, тем более консервативными должны быть подходы к его расчету. При расчете уровня потерь при дефолте банку рекомендуется использовать наиболее актуальную статистическую информацию.

4.10.3. Расчет величины кредитного требования, подверженной риску дефолта

Банк, использующий ППВР, самостоятельно определяет величину кредитного требования, подверженную риску дефолта (конверсионный коэффициент для условных обязательств кредитного характера) при соблюдении рекомендуемых минимальных требований, установленных данными Методическими рекомендациями, к порядку расчета величины кредитного требования, подверженной риску дефолта.

Банк, использующий ППВР, устанавливает во внутренних документах процедуры расчета величины кредитного требования, подверженной риску дефолта, которые учитывают не только средства, предоставленные заемщику (контрагенту) на момент расчета величины кредитного требования, подверженной риску дефолта, но и средства, которые могут быть предоставлены заемщику (например, в рамках открытых, но неиспользованных кредитных линий) на момент возможного дефолта (на период в один год с учетом особенностей расчета вероятности дефолта).

Расчет величины кредитного требования, подверженной риску дефолта, по сделкам, создающим для банка условные обязательства кредитного характера, может основываться на различных методиках, включающих конверсию условных обязательств кредитного характера в их кредитные эквиваленты путем умножения суммы условных обязательств кредитного характера на конверсионный коэффициент для пула однородных кредитных требований или статистическое моделирование остатков на ссудных счетах заемщиков.

Конверсионный коэффициент отражает:

возможность увеличения объема кредитных требований в рамках одобренных лимитов;

возможность увеличения объема кредитных требований сверх одобренных лимитов (овердрафт).

При расчете величины кредитного требования, подверженной риску дефолта, величина сформированных резервов на возможные потери по этому кредитному требованию не учитывается. При этом при расчете величины кредитных требований балансовая часть кредитных требований включается в полном объеме, в то время как часть условных обязательств кредитного характера подлежит включению с учетом конверсионного коэффициента. Банк рассчитывает конверсионный коэффициент по аналогичным сделкам и заемщикам и применяет его долгосрочное значение, отражающее уровень консерватизма при расчете данного коэффициента.

Конверсионные коэффициенты для условных обязательств кредитного характера рассчитываются для каждого вида кредитных требований.

Процедуры расчета конверсионных коэффициентов отражаются во внутренних документах банка.

Процедуры, по которым рассчитывается величина кредитного требования, подверженного риску дефолта, должны быть ясными и включать существенные, с точки зрения банка, факторы, влияющие на данный компонент кредитного риска. Банк использует всю существенную статистическую информацию при расчете величины кредитного требования, подверженного риску дефолта, и пересматривает свои расчеты при появлении новой статистической информации не реже одного раза в год.

Расчет величины кредитного требования, подверженного риску дефолта, основывается на периоде времени, который должен охватывать как минимум один полный цикл деловой активности, но не должен быть меньше 7 лет.

При расчете величины кредитного требования, подверженного риску дефолта, банку рекомендуется использовать наиболее актуальную статистическую информацию.

Для кредитных требований к розничным заемщикам банк может применять расчет величины кредитного требования, подверженного риску дефолта, применительно к финансовым инструментам, создающим для банка условные обязательства кредитного характера, и агрегировать величину кредитного требования, подверженную риску дефолта, по пулу однородных кредитных требований:

в части возобновляемых кредитных требований рекомендуется рассматривать дифференцированно кредитные карты и дебетовые карты с разрешенным овердрафтом;

расчет величины кредитного требования, подверженного риску дефолта, для возобновляемых розничных ссуд производится с использованием конверсионных коэффициентов для неиспользованной части лимита кредитного обязательства.

Банк может учитывать возможность установления лимита кредитования до наступления дефолта либо в величине кредитного требования, подверженного риску дефолта, либо в величине уровня потерь при дефолте. При расчете величины кредитного требования, подверженного риску дефолта, по кредитным требованиям к розничным заемщикам с неопределенными будущими суммами использования, например, по кредитным картам, банк учитывает их историю и (или) ожидания дополнительных заимствований до наступления дефолта. В частности, если банк не учитывает конверсионные коэффициенты для неиспользованных кредитных линий в расчете величины кредитного требования, подверженного риску дефолта, то в оценках уровня потерь при дефолте учитывается вероятность дополнительных заимствований до дефолта (и наоборот, если банк не учитывает возможность дополнительных заимствований в расчете уровня потерь при дефолте, он учитывает их в расчете величины кредитного требования, подверженного риску дефолта).

Для кредитных требований к розничным заемщикам минимальный период наблюдения для расчета величины кредитного требования, подверженного риску дефолта, составляет 5 лет. Чем меньше статистической информации имеется в распоряжении банка, тем более консервативными должны быть подходы к расчету величины кредитного требования, подверженного риску дефолта. При расчете величины кредитного требования, подверженного риску дефолта, банку рекомендуется использовать наиболее актуальную статистическую информацию.

4.10.4. Расчет срока до погашения кредитного требования

В рамках ППВР банк рассчитывает срок до погашения кредитного требования, за исключением:

- кредитных требований к розничным заемщикам;
- операций РЕПО, а также краткосрочных займов и депозитов;
- кредитных требований по операциям кредитования ценными бумагами;
- краткосрочных самоликвидирующихся торговых операций (импортные и экспортные аккредитивы могут учитываться согласно их фактическим остаточным срокам до погашения);

кредитных требований по расчетам по операциям с ценными бумагами (в том числе овердрафты, связанные с отмененными или незавершенными расчетами по ценным бумагам, при условии, что эти овердрафты предоставляются на короткий период фиксированной продолжительности);

кредитных требований по наличным расчетам по электронным переводам, включая овердрафты в результате отмененных или незавершенных электронных переводов, при условии, что эти овердрафты предоставляются на короткий период фиксированной продолжительности);

кредитных требований к банкам в результате расчетов в иностранной валюте.

Срок до погашения кредитного требования определяется как большее из двух значений: один год или остающийся фактический срок до погашения кредитного требования в годах, рассчитанный как средневзвешенный по объемам платежей срок до погашения кредитного требования в диапазоне от 1 года до 5 лет.

Банк применяет следующую формулу для расчета срока до погашения кредитного требования с фиксированным графиком погашения обязательств:

$$M = \text{Max} \left\{ 1; \text{Min} \left[\frac{\sum_t t \times CF_t}{\sum_t CF_t}; 5 \right] \right\}, \quad (13)$$

где CF_t — денежные потоки (сумма основного долга, проценты, комиссионные и тому подобное) согласно договору (контракту) за период t .

В случае если банк не может рассчитать срок до погашения кредитного требования по формуле (13), он использует более консервативный подход, в котором срок до погашения кредитного требования равен максимальному остающемуся сроку до погашения кредитного требования (в годах), который заемщик может использовать для полного погашения кредитных требований (основной суммы кредита, процентов, комиссионных вознаграждений) согласно условиям кредитного договора.

4.10.5. Расчет вероятности дефолта, уровня потерь при дефолте и величины кредитного требования, подверженной риску дефолта, для приобретенных прав по кредитным требованиям к розничным заемщикам

При расчете вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте для приобретенных прав по кредитным требованиям к розничным заемщикам банк использует значения компонентов риска по аналогичным кредитным требованиям.

В случае отсутствия у банка необходимой внутренней статистической информации может быть использована статистическая информация, полученная из внешних источников для расчета вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте для приобретенных прав по кредитным требованиям к розничным заемщикам.

Банк может рассчитывать вероятность дефолта или уровень потерь при дефолте для приобретенных прав по кредитным требованиям к розничным заемщикам, основываясь на оценке среднего уровня фактически понесенных потерь по аналогичным кредитным требованиям к розничным заемщикам за период времени в 5 лет.

Банк уменьшает величину кредитного требования, подверженную риску дефолта, на величину риска разводнения требований, рассчитываемую в соответствии с пунктом 4.5 данных Методических рекомендаций, если банк считает этот риск существенным.

5. Рекомендуемые минимальные требования к построению рейтинговой системы

5.1. Общие принципы построения рейтинговой системы

Рейтинговая система — это совокупность методов, процедур, систем контроля, сбора статистической информации и информационно-технологических систем, используемых банком для оценки кредитного риска, распределения кредитных требований по разрядам рейтинговой шкалы данной системы, количественной оценки риска дефолта и фактически понесенных потерь по классам кредитных требований.

Если банк использует несколько рейтинговых систем, то решения об отнесении заемщика и (или) конкретного финансового инструмента для кредитных требований к розничным заемщикам (далее — финансовых инструментов) к каждой отдельной рейтинговой системе принимается на основе внутренних документов банка на принципах, позволяющих наиболее эффективно учитывать уровень кредитного риска.

Критерии и процедуры отнесения заемщиков (финансовых инструментов) к отдельным рейтинговым системам и разрядам рейтинговой шкалы этих систем подвергаются периодическому анализу на предмет их соответствия требуемому уровню риска для данного класса кредитных требований.

Банк самостоятельно разрабатывает рейтинговые системы, принципы их построения и функционирования, а также методы контроля за достоверностью определяемых рейтингов. При разработке рейтинговых систем банкам рекомендуется руководствоваться следующим:

рейтинговая система основывается на учете кредитного риска заемщика и кредитного риска, присущего финансовому инструменту;

последовательное ранжирование кредитного риска заемщика и (или) финансового инструмента по рейтинговой шкале: банк распределяет (ранжирует) заемщиков согласно вероятности их дефолта, а финансовые инструменты распределяет (ранжирует) согласно уровню потерь, которые могут возникнуть в случае дефолта;

стандартизация подходов, используемых при построении рейтинговой системы: определяемые рейтинги заемщиков должны соответствовать определенному интервалу значений вероятности дефолта по каждому разряду рейтинговой шкалы, а рейтинги уровня потерь по финансовым инструментам должны соответствовать определенному интервалу значений уровня потерь при дефолте по каждому разряду рейтинговой шкалы;

точность и актуальность рейтингов: определяемые банком рейтинги заемщиков должны соответствовать фактической частоте реализованных дефолтов заемщиков, а значения уровня потерь при дефолте, определяемые банком, должны соответствовать фактическим значениям реальных потерь заемщиков;

регулярная внутренняя валидация рейтинговых систем: банку рекомендуется регулярно проверять эффективность функционирования рейтинговой системы, а также методов контроля за достоверностью определяемых рейтингов и сопоставлять их значения с целевыми значениями рейтингов ("benchmarking"), если это возможно.

Банк может использовать различные рейтинговые системы применительно к каждому классу кредитных требований. Принципы построения рейтинговой системы отражаются во внутренней документации банка.

Внутренние документы банка, содержащие описание рейтинговой системы, должны позволять сторонним пользователям (внутреннему аудиту, регулирующим органам) самостоятельно воспроизвести процедуру присвоения рейтингов и оценить их правильность.

Вне зависимости от того, являются ли внешние рейтинги заемщиков основным источником информации, банк учитывает и другую существенную с его точки зрения информацию о заемщиках. Использование внешних кредитных рейтингов и связанной с ними статистической информации для разработки и внутренней валидации рейтинговых систем может потребовать от банка получения специального разрешения соответствующего рейтингового агентства.

Каждому отдельному заемщику, к которому банк имеет кредитное требование, присваивается отдельный кредитный рейтинг. Это правило предполагает два исключения. Во-первых, банк может присваивать разные рейтинги в зависимости от того, выражено ли обязательство в местной или иностранной валюте. Во-вторых, в рейтинге могут отражаться гарантии по инструменту. В любом из этих случаев различные кредитные требования могут получить разные рейтинги. Банк формулирует в своей кредитной политике взаимосвязь между рейтингами заемщиков с точки зрения уровня риска, присущего каждому рейтингу. Банк разрабатывает методики по работе как с индивидуальными заемщиками, так и с группами связанных заемщиков, определенными в соответствии с пунктом 4.6 Инструкции Банка России от 03.12.2012 № 139-И "Об обязательных нормативах банков".

5.2. Рейтинговая система для кредитных требований к корпоративным, суверенным и банковским заемщикам

В целях оценки риска дефолта корпоративных, суверенных и банковских заемщиков используется рейтинговая система, которая отражает количественные значения вероятности дефолта данных заемщиков. Рейтинговая шкала рейтинговой системы состоит как минимум из 8 разрядов, из которых 7 разрядов — для заемщиков, не находящихся в состоянии дефолта, и 1 разряд — для заемщиков, находящихся в состоянии дефолта. Разряд рейтинговой шкалы рейтинговой системы, к которой отнесен заемщик, отражает риск дефолта корпоративных, суверенных и банковских заемщиков.

Количество разрядов рейтинговой шкалы рейтинговой системы, используемой банком, рекомендуется увеличивать при высокой концентрации заемщиков, отнесенных к одному разряду рейтинговой шкалы.

В целях оценки риска, присущего финансовому инструменту (зависящего от таких факторов, как обеспечение по кредитному требованию, очередность его погашения в случае дефолта заемщика, вид финансового инструмента), применяется рейтинговая шкала финансовых инструментов, отражающая их характеристики.

5.3. Рейтинговая система для кредитных требований к розничным заемщикам

Рейтинговая система для кредитных требований к розничным заемщикам отражает как риск дефолта заемщика, так и риск, обусловленный спецификой конкретного финансового инструмента. Рейтинговая система для кредитных требований к розничным заемщикам учитывает все существенные характеристики заемщика и финансового инструмента. Банк самостоятельно оценивает значения компонентов кредитного риска (PD, LGD, EAD) для каждого пула однородных кредитных требований.

Банк при отнесении кредитного требования к розничному заемщику к разрядам рейтинговой шкалы рейтинговой системы учитывает:

- информацию о заемщике;
- информацию о финансовом инструменте, включая вид финансового инструмента и тип обеспечения. Особое внимание следует уделять случаям, когда по нескольким кредитным требованиям предоставлено одно обеспечение;
- наличие просроченных платежей по кредитным требованиям в случае их существенности.

5.4. Внутренние документы банка в отношении рейтинговых систем

Принципы построения и функционирования рейтинговых систем банка, а также процедуры определения компонентов кредитного риска, распределение кредитных требований по соответствующим классам, критерии и процедуры отнесения заемщиков (финансовых инструментов) к отдельным рейтинговым системам и разрядам рейтинговой шкалы, обязанности и ответственность лиц, присваивающих рейтинги заемщикам и финансовым инструментам, периодичность проведения проверок правильности присвоенных рейтингов (актуализации их значений), управленческий контроль за рейтинговой системой отражаются во внутренних документах банка.

Внутренние документы банка регламентируют организацию процедур присвоения рейтингов, включая распределение заемщиков и финансовых инструментов по разрядам рейтинговых шкал, и систем внутреннего контроля за функционированием рейтинговой системы. Банк отражает во внутренних документах все изменения в процедуре присвоения рейтингов.

Во внутренних документах банка также рекомендуется отражать детальное описание статистических моделей, используемых в рейтинговых системах банка для оценки заемщика и финансового инструмента, в том числе:

- теоретические предпосылки, допущения и (или) математические и эмпирические основы процедуры присвоения количественных значений рейтинга каждому разряду рейтинговых шкал, заемщику (контрагенту), финансовому инструменту;
- источники информации, используемые для вышеуказанных целей;
- детальное описание оценки точности статистической модели, включая тестирование на устойчивость статистической модели “за пределами выборки” (“out-of-sample”) и (или) “за пределами временного промежутка” (“out-of-time”);
- описание условий, при которых использование статистической модели будет неприемлемым.

Использование банком статистических моделей, разработанных третьими лицами, не является основанием для неприменения вышеприведенных рекомендаций к внутренним документам банка, равно как и иных рекомендуемых минимальных требований, изложенных в данных Методических рекомендациях.

6. Рекомендуемые минимальные требования к разработке моделей, используемых в рейтинговых системах

Банку при разработке моделей, используемых в рейтинговых системах для оценки заемщика и (или) финансового инструмента, рекомендуется руководствоваться следующим:

модель должна обладать определенной прогнозной точностью, то есть прогнозные значения вероятности дефолта заемщиков должны соответствовать фактической частоте реализованных дефолтов заемщиков, а прогнозные значения уровня потерь при дефолте должны соответствовать фактическим значениям реальных потерь заемщиков;

входные переменные (параметры) модели достаточны для получения прогнозных значений вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте;

модель не имеет существенных структурных недостатков;

банк проводит проверку статистической информации, используемой в качестве входных параметров модели, включая оценку точности, полноты и релевантности статистической информации;

статистическая информация, использовавшаяся при построении модели, применяемой в рейтинговой системе, является репрезентативной для рассматриваемой совокупности заемщиков и (или) финансовых инструментов;

банк регулярно проводит внутреннюю валидацию модели, используемой в рейтинговой системе, которая включает в себя анализ качества и устойчивости ее функционирования, анализ технических характеристик, тестирование прогнозных значений вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте, полученных в результате применения модели, используемой в рейтинговой системе, путем их сопоставления с фактической частотой реализованных дефолтов заемщиков и фактическими значениями реальных потерь заемщиков;

банк при разработке модели может использовать экспертное суждение, а также экспертный контроль за результатами применения модели, используемой в рейтинговой системе, с целью обнаружения и минимизации ошибок, обусловленных недостатками модели, используемой в рейтинговой системе.

6.1. Структура модели

Модель, используемая в рейтинговой системе, включает следующие основные компоненты:

алгоритм присвоения (пересмотра) рейтингов заемщиков на основе их отчетности и иной информации;

алгоритм корректировки присвоенного рейтинга на основании мотивированного суждения экспертов и сигналов индикаторов раннего предупреждения (при их наличии);

алгоритм корректировки присвоенного рейтинга на основании мотивированного суждения эксперта при наличии у заемщика кредитной поддержки группы (государства);

процедуру оценки вероятности дефолта для каждого разряда рейтинговой шкалы;

критерии проверки прогнозного качества модели, используемой в рейтинговой системе.

В зависимости от рассматриваемого класса кредитных требований структура моделей, используемых в рейтинговой системе, может отличаться. В основном отличия свойственны моделям оценки риска класса кредитных требований к розничным заемщикам. В частности, в них могут использоваться аппликативные и поведенческие модели (пункт 6.5).

6.2. Рекомендуемые требования к выборке статистической информации

Расчет вероятности дефолта заемщика основывается на статистической информации, взятой за максимально продолжительный период времени. Статистическая информация, использованная при построении модели, должна быть репрезентативной для класса кредитных требований, в отношении которого будет применяться модель, используемая в рейтинговой системе.

Внутренняя валидация модели, используемой в рейтинговой системе, включает в себя как тестирование данной модели на ее устойчивость за пределами исходной выборки статистической информации ("out-of-sample"), так и за пределами временного интервала ("out-of-time"), на котором была построена модель, используемая в рейтинговой системе. Выборка статистической информации для разработки модели, используемой в рейтинговой системе, не должна пересекаться с выборкой статистической информации, используемой для внутренней валидации.

6.3. Методики оценки вероятности дефолта "на момент времени" или "по циклу"

Модели оценки вероятности дефолта, используемые в рейтинговой системе, основанные на методике "на момент времени" (PIT), построены по краткосрочным периодам наблюдений и позволяют присваивать рейтинги, чувствительные к изменениям текущих экономических условий, в то время как модели, основанные на методике "по циклу" (TTC), построены по долгосрочным периодам наблюдений и позволяют присваивать рейтинги, являющиеся более стабильными на протяжении всего экономического цикла, чем рейтинги, рассчитанные по методике "на момент времени".

Банк самостоятельно выбирает методики оценки вероятности дефолта, используемые в рейтинговой системе. По мере накопления статистической информации банк для расчета взвешенных по риску кредитных требований может использовать оценку вероятности дефолта за период наблюдений, соответствующий его оценке экономического цикла (пункт 6.8.1).

6.4. Аппликативные и поведенческие модели

Аппликативные и поведенческие модели используются в основном для управления кредитным риском розничных заемщиков. Аппликативные модели (“application scoring”) ориентированы на предварительную оценку кредитного риска заемщика на этапе его обращения в банк за кредитом и принятия решения по выдаче ссуды. На основе имеющегося у банка практического опыта учет характеристик заемщиков и финансовых инструментов в рамках классов однородных кредитных требований к розничным заемщикам может осуществляться посредством последовательного применения аппликативных моделей, используемых на этапе обращения заемщика в банк, и поведенческих моделей (“behavior scoring”), позволяющих учитывать поведение заемщика в процессе обслуживания ссуды.

При этом для оценки вероятности дефолта заемщика банк использует всю имеющуюся информацию о заемщике. В связи с этим при появлении у заемщиков значимых поведенческих факторов риска или иной существенной информации о заемщике банку рекомендуется использовать поведенческую модель оценки заемщика в процессе обслуживания ссуды. Вероятность дефолта, полученная с помощью как поведенческих, так и аппликативных моделей, калибруется на долгосрочную среднегодовую величину фактической частоты дефолтов.

6.5. Единая рейтинговая шкала, используемая в рейтинговой системе

Банк может иметь единую (типовую) рейтинговую шкалу (“master scale”), используемую в рейтинговых системах. Единая рейтинговая шкала позволяет сопоставлять уровень кредитного риска различных заемщиков или финансовых инструментов.

Количество разрядов рейтинговой шкалы рейтинговой системы, используемой банком, рекомендуется увеличивать при высокой концентрации заемщиков, отнесенных к одному разряду рейтинговой шкалы.

6.6. Статистическая информация, используемая для построения моделей, применяемых в рейтинговой системе

6.6.1. Источники статистической информации

При разработке рейтинговых моделей, используемых в рейтинговых системах, банк учитывает всю имеющуюся статистическую информацию о заемщике. Банк имеет право использовать различные источники статистической информации для оценки вероятности дефолта заемщика, включая:

- внутреннюю статистическую информацию о дефолтах заемщика и информацию об изменении его рейтингов;

- внешнюю статистическую информацию о дефолтах заемщика и информацию об изменении его рейтингов;

- количественную и качественную информацию о заемщике и сделках с ним;

- рыночные цены финансовых инструментов.

Перечень используемых источников статистической информации отражается во внутренних документах банка. Статистическая информация, используемая банком, должна быть достоверной, полной, согласованной и своевременной, для чего банку рекомендуется устанавливать процедуры контроля качества статистической информации.

6.6.2. Рекомендуемые требования к качеству статистической информации

Банк самостоятельно разрабатывает, внедряет и соблюдает внутренние процедуры и правила анализа качества статистической информации.

Качество статистической информации предполагает, что она является достоверной, полной и актуальной по времени ее поступления и использования.

При применении внутренних процедур анализа и качества статистической информации банку рекомендуется руководствоваться следующими принципами:

- корректировка статистической информации применяется только в том случае, если такая корректировка не искажает статистическую информацию;

- единообразный подход к корректировке статистической информации.

6.7. Анализ прогнозности точности модели

6.7.1. Корректировка статистической информации и группировка значений вероятности дефолта заемщика

Принцип корректировки входных параметров модели при расчете вероятности дефолта заемщика и группировки вероятностей дефолта заемщиков по разрядам рейтинговой шкалы определяется банком самостоятельно и отражается во внутренних документах.

Банк может применять любые принципы корректировки входных параметров (например, нормализацию, логарифмическое преобразование), если они улучшают прогнозную точность модели, используемой в рейтинговой системе.

6.7.2. Статистические критерии оценки прогнозной точности и дискриминационной способности модели

Банк самостоятельно выбирает статистические критерии оценки прогнозной точности и дискриминационной способности модели. Банку рекомендуется применять следующие статистические критерии:

- коэффициент (индекс) Джини (“Gini index”);
 - кривые кумулятивного профиля достоверности (“cumulative accuracy profile — CAP”);
 - зависимости частоты истинно положительных и ложноположительных заключений (“receiver operating characteristic curve — ROC-curve”);
 - биномиальный тест;
 - статистический тест Колмогорова—Смирнова;
 - тест Хосмера—Лемешова (“хи-квадрат”).
- Приведенный список статистических критериев не является исчерпывающим.

6.7.3. Критерии выбора параметров модели

Банк самостоятельно устанавливает критерии отбора параметров модели, используемой в рейтинговой системе. Банку рекомендуется использовать следующие критерии:

- прогнозная точность модели при тестировании по контрольной выборке;
- устойчивость модели в зависимости от общего количества независимых переменных;
- издержки на получение и обработку дополнительной статистической информации.

В процессе отбора параметров модели, используемой в рейтинговой системе, исключаются те параметры, которые обладают низкой дискриминационной способностью или противоречат экономическому смыслу. Банк самостоятельно определяет уровень корреляции между параметрами модели, который он считает допустимым.

6.7.4. Учет дополнительных параметров модели при ее построении

В модели, используемой в рейтинговой системе, может быть предусмотрена возможность учета влияния государства на финансовое состояние заемщика. Такое влияние может быть как положительным, так и отрицательным (консервативный подход). Банк самостоятельно определяет принципы учета влияния государства при построении модели, используемой в рейтинговой системе.

Банку рекомендуется самостоятельно оценивать влияние со стороны материнской компании. При выставлении рейтинга дочерней компании учитывается влияние со стороны материнской компании.

В случае принадлежности заемщика к группе компаний рейтинг заемщика не должен превышать рейтинг группы.

Принципы учета дополнительных параметров модели, используемой в рейтинговой системе, отражаются во внутренних документах банка.

6.8. Калибровка модели

6.8.1. Перекалибровка вероятности дефолта заемщика в зависимости от фазы экономического цикла

Для расчета взвешенных по риску кредитных требований допускается применение “гибридных” моделей, используемых в рейтинговой системе, которые позволяют получать оценку вероятности дефолта заемщика на основе методики “по циклу” с использованием оценки вероятности дефолта заемщика “в момент времени”.

6.8.2. Глубина статистической информации, используемой для расчета вероятности дефолта заемщика

Для оценки вероятности дефолта заемщика на основе методики “по циклу” долгосрочные оценки вероятности дефолта заемщика основываются на статистической информации как минимум за один полный экономический цикл. Это означает, что статистическая информация для расчета долгосрочной оценки вероятности дефолта заемщика включает в себя не только периоды экономического роста, но и периоды экономических спадов и кризисов.

6.8.3. Принцип консерватизма при калибровке модели

Банку рекомендуется самостоятельно определять, каким образом учитывать принцип консерватизма при калибровке моделей.

Чем меньше статистической информации имеется в распоряжении банка, тем более консервативными должны быть подходы к калибровке моделей. При калибровке моделей банку рекомендуется использовать наиболее актуальную статистическую информацию.

Принципы консерватизма, используемые банком для калибровки моделей, отражаются во внутренних документах.

6.9. Включение качественных (экспертных) параметров в модель

Банк может включать параметры, оцениваемые экспертным путем, в модель, используемую в рейтинговой системе. Использование экспертных параметров позволяет учитывать информацию о заемщике, которая не может быть оценена количественно.

В случае отсутствия статистической информации по таким параметрам их веса определяются на основе экспертного суждения, но такая модель не может использоваться для расчета взвешенных по риску кредитных требований до проведения внутренней валидации, подтверждающей качество модели.

6.10. Сигналы индикаторов раннего предупреждения

Банк может использовать сигналы индикаторов раннего предупреждения исключительно для применения алгоритма корректировки присвоенного рейтинга заемщика в сторону его понижения.

Соответствующие алгоритмы корректировки присвоенного рейтинга заемщика, используемые банком, отражаются во внутренних документах.

6.11. Рейтинговые модели для кредитных требований с низкой частотой дефолтов

В случае если внутренней статистической информации по дефолтам заемщиков недостаточно для построения моделей, используемых в рейтинговой системе, банк может применять и иные модели (например, основанные на внешних рейтингах или экспертных оценках). Необходимым условием применения таких моделей является их высокая точность по результатам внутренней валидации.

6.12. Экспертные и “гибридные” модели

Банк может разрабатывать модели, основанные на выборе параметров и их весов, определяемых на основе экспертного суждения. Экспертную модель необходимо откалибровать на внутренней статистической информации банка.

Банк может разрабатывать “гибридные” модели, основанные на статистической информации и экспертных оценках, при условии их соответствия рекомендуемым минимальным требованиям данных Методических рекомендаций.

6.13. Модели, используемые в рейтинговой системе, разработанные внешними поставщиками

Модели, используемые в рейтинговой системе, разработанные внешними поставщиками, применяются банком при их соответствии рекомендуемым минимальным требованиям, изложенным в данных Методических рекомендациях.

6.14. Использование внешних рейтингов заемщиков для разработки моделей

Внешние рейтинги заемщиков применяются для разработки модели, используемой в рейтинговой системе банка, только в тех случаях, когда банк не располагает достаточной внутренней статистической информацией для разработки моделей на основании внутренней статистической информации о дефолтах заемщиков.

Информация о снижении внешних рейтингов заемщиков может использоваться банком для корректировки и уточнения внутреннего рейтинга заемщика.

При разработке модели, используемой в рейтинговой системе, банк может использовать информацию из открытых источников для проведения сравнительной оценки точности выставленных рейтингов заемщиков.

6.15. Документирование результатов разработки модели

Принципы построения и функционирования модели, используемой в рейтинговой системе, рекомендуется отражать во внутренних документах банка с описанием:

- влияния государства и группы;
- индикаторов раннего предупреждения;
- экспертной корректировки рейтинга;
- выборки статистической информации;
- калибровки модели.

Доступ к внутренней документации банка о принципах построения и функционирования модели, используемой в рейтинговой системе, ограничивается, чтобы исключить возможность манипулирования значениями параметров модели и выставляемыми рейтингами заемщиков со стороны подразделений, ответственных за выдачу кредитов.

В документацию банка о принципах построения и функционирования модели, используемой в рейтинговой системе, рекомендуется включать описание:

теоретических основ и допущений процедуры присвоения количественных значений рейтинга каждому разряду рейтинговых шкал, заемщику (контрагенту), финансовому инструменту; источников информации и алгоритмов преобразования информации, используемых для вышеуказанных целей; результатов внутренней валидации модели.

7. Рекомендуемые минимальные требования к использованию рейтинговой системы

7.1. Рекомендуемые требования к документации к рейтинговой системе

Документация к рейтинговой системе должна включать:

описание всех версий рейтинговой системы;
статистическую информацию, используемую для расчета кредитного рейтинга;
все изменения, внесенные в рейтинговую систему.

Внутренние документы банка, содержащие описание рейтинговой системы (инструкция по эксплуатации рейтинговой системы), должны позволять сторонним пользователям (внутреннему аудиту, регулирующим органам) самостоятельно воспроизвести процедуру присвоения рейтингов и оценить их правильность.

7.2. Надежность функционирования рейтинговых систем

Банк разрабатывает и внедряет процедуры обеспечения надежности функционирования рейтинговых систем, предусматривающие:

выявление, регистрацию и устранение инцидентов, связанных с функционированием рейтинговой системы;
план и сроки восстановления статистической информации и функционирования рейтинговой системы в случае системных сбоев и (или) чрезвычайных ситуаций.

7.3. Рейтинговые системы, разработанные внешними поставщиками

В случае применения банком рейтинговых систем, разработанных внешними поставщиками, банк обеспечивает наличие документации по рейтинговой системе, а также обучение сотрудников работе с рейтинговой системой.

7.4. Процедуры мониторинга и контроля качества статистической информации в рейтинговой системе

В рейтинговой системе рекомендуется предусматривать процедуры контроля качества статистической информации, используемой при выставлении рейтинга, например, такие как проверка на корректность форматов статистической информации, проверка вводимой статистической информации на соответствие бухгалтерской отчетности заемщика.

При обнаружении несоответствий вводимой статистической информации принятым в рейтинговой системе форматам ее ввода рейтинговая система информирует пользователя о необходимости проверки и (или) корректировки введенной статистической информации. При этом возможность ввода и корректировки статистической информации ограничивается полномочиями пользователя.

Банк устанавливает процедуры мониторинга качества статистической информации, позволяющие отслеживать несоответствие в статистической информации и предпринимать соответствующие действия по их устранению и дальнейшему предотвращению. Контроль качества статистической информации является частью процедур мониторинга рейтинговой системы.

7.5. Документация по применению рейтинговой системы

Документация по применению рейтинговой системы должна позволять пользователю осуществлять в соответствии с его полномочиями корректные и последовательные действия при выставлении кредитного рейтинга заемщика и исключать возможность их неоднозначного толкования пользователем. Объективность и непредвзятость качественных оценок по выставлению рейтинга обеспечивается двойным контролем со стороны банка. При этом инструкция по эксплуатации рейтинговой системы раскрывается в таком объеме, чтобы пользователь не имел возможности манипулировать результатами выставления рейтингов.

Уровни понимания работы рейтинговой системы сотрудниками различных подразделений банка разделяются на детализированный, хороший и базовый. Такое разделение необходимо для недопущения манипуляций со стороны пользователей системы результатами выставления заемщикам рейтингов.

Документация к рейтинговой системе включает также техническую документацию к используемым информационным системам (документацию пользователя и администратора).

7.6. Ответственность за разработку, внутреннюю валидацию и использование рейтинговых систем

Банку рекомендуется обеспечивать независимость функционирования подразделений, отвечающих за разработку, внутреннюю валидацию и использование рейтинговых систем. Подразделения, отвечающие за разработку и внутреннюю валидацию рейтинговых систем, должны быть независимы от подразделений, ответственных за выдачу кредитов. Банк может привлечь внешних (независимых) экспертов для внутренней валидации рейтинговых систем.

Оценки прогнозной точности моделей, используемых в рейтинговой системе, доводятся до сведения руководителей подразделений банка, ответственных за принятие решений по выдаче кредитов.

7.7. Обучение персонала банка работе с рейтинговой системой

Банк проводит обучение сотрудников подразделений, вовлеченных в процесс выставления и использования рейтингов заемщиков. В ходе обучения сотрудникам разъясняются общие принципы функционирования рейтинговой системы, правила и процедуры ввода входной статистической информации, используемой для выставления рейтингов заемщикам.

При внесении изменений в рейтинговую систему пользователи рейтинговой системы должны пройти соответствующее обучение (информирование).

7.8. Пересмотр выставленных рейтингов заемщиков

Банк пересматривает рейтинги заемщиков при обновлении их финансовой отчетности и (или) при получении существенной информации, требующей пересмотра рейтинга заемщика. Банк самостоятельно устанавливает критерии существенности такой информации. Пересмотр рейтинга заемщика осуществляется банком не реже одного раза в год.

Банк разрабатывает, утверждает и отражает во внутренних документах порядок пересмотра рейтингов заемщиков.

7.9. Экспертная корректировка рейтингов заемщиков

Во внутренних документах банка рекомендуется предусматривать возможность экспертной корректировки рейтинга заемщика. Банк отражает во внутренних документах все случаи корректировки рейтинга, проведенной на основании экспертного суждения. В случае поступления от подразделения, ответственного за выдачу кредитов, предложения о корректировке рейтинга, такое предложение должно быть одобрено подразделением, ответственным за управление кредитными рисками. Банк разрабатывает внутренние процедуры контроля за корректировками и устанавливает предельно допустимый уровень этих корректировок. Уровень корректировок рейтингов заемщиков контролируется банком на постоянной основе, при этом особое внимание рекомендуется уделять корректировкам, направленным на улучшение рейтингов заемщиков. Количество таких корректировок ограничивается и отражается во внутренних документах банка.

Причины корректировки рейтингов заемщиков фиксируются во внутренней документации банка, включая допустимые уровни понижения (повышения) рейтингов заемщиков.

7.10. Процедуры внесения изменений в рейтинговую систему

Банк при внесении существенных изменений в рейтинговую систему заблаговременно информирует об этом регулирующий орган. Критерии существенности устанавливаются банком самостоятельно. Банку рекомендуется проверять выполнение критериев существенности в процессе разработки и внутренней валидации рейтинговой системы.

8. Рекомендуемые минимальные требования к внутренней валидации рейтинговых систем

Внутренняя валидация рейтинговых систем — это оценка банком методов, моделей и процедур, используемых в рейтинговой системе, на соответствие рекомендуемым минимальным требованиям, изложенным в данных Методических рекомендациях, направленная на подтвер-

ждение корректности и точности их функционирования, а также оценки степени интеграции рейтинговых систем в процесс выдачи кредитов.

Банку рекомендуется на регулярной основе осуществлять сопоставление прогнозных значений вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте, полученных в результате применения моделей, используемых в рейтинговой системе, с фактической частотой реализованных дефолтов заемщиков и фактическими значениями реальных потерь заемщиков.

В случае если фактическая частота реализованных дефолтов выходит за рамки прогнозируемого диапазона, банк должен проанализировать причины подобных отклонений и принять меры по их устранению. Аналогичная процедура осуществляется в отношении количественных оценок уровня потерь при дефолте и конверсионных коэффициентов. При проведении данной процедуры банк должен использовать внутреннюю статистическую информацию за максимально длительный период времени. В случае недостаточности внутренней статистической информации банк может использовать внешнюю статистическую информацию.

Все процедуры и методы внутренней валидации, применяемые банком, отражаются в документации.

Банку рекомендуется обеспечить организационную независимость подразделений, отвечающих за разработку, внутреннюю валидацию и использование рейтинговых систем. Банк может привлекать внешних (независимых) экспертов для внутренней валидации рейтинговых систем.

Внутреннюю валидацию рейтинговых систем необходимо осуществлять на регулярной основе (как минимум ежегодно) и после каждого изменения макроэкономической ситуации и (или) внутренних процессов кредитования, которое банк считает существенным.

Порядок внутренней валидации моделей, используемых в рейтинговой системе, рекомендуется подробно описывать во внутренних документах банка.

8.1. Статистическая информация, используемая для внутренней валидации рейтинговых систем

8.1.1. Глубина выборки статистической информации

Для внутренней валидации моделей оценки долгосрочных вероятностей дефолта, рассчитанных на основе методики “по циклу”, и “гибридных” моделей оценки вероятности дефолта необходимо использовать статистическую информацию как можно более длительный период времени. В то же время необходимо, чтобы выборка статистической информации была репрезентативной и не содержала устаревшую статистическую информацию, которая может исказить результаты внутренней валидации.

Внутренняя валидация моделей оценки краткосрочных вероятностей дефолта, рассчитанных на основе методики “в момент времени”, производится на основе статистической информации за последний, наиболее актуальный период времени, соответствующий горизонту прогноза вероятности дефолта.

Внутренняя валидация модели, используемой в рейтинговой системе, включает в себя тестирование данной модели на ее устойчивость как за пределами исходной выборки статистической информации (“out-of-sample”), так и за пределами временного интервала (“out-of-time”), на котором была построена модель, используемая в рейтинговой системе. Выборка статистической информации для разработки модели, используемой в рейтинговой системе, не должна пересекаться с выборкой статистической информации, используемой для внутренней валидации.

8.1.2. Внутренняя и внешняя статистическая информация

При проведении внутренней валидации рекомендуется использовать внутреннюю статистическую информацию.

Разработка и внутренняя валидация модели, используемой в рейтинговой системе, может быть дополнена использованием релевантной внешней статистической информации только в исключительных случаях, например, для подклассов кредитных требований с низкой частотой дефолта.

К подклассам кредитных требований с низкой частотой дефолтов относятся кредитные требования с незначительным количеством наблюдавшихся дефолтов или же их полным отсутствием, например:

кредитные требования, по которым отсутствуют дефолты на протяжении длительного периода времени (например, кредитные требования к суверенным заемщикам);

кредитные требования, по которым отсутствует необходимое количество статистической информации по дефолтам в силу их формирования из новых кредитных продуктов или привлечения новых типов заемщиков, но относящиеся к классам кредитных требований, кредитный риск которых рассчитывается согласно ПБР.

Использование релевантной внешней статистической информации должно быть обосновано и отражено во внутренних документах банка.

8.2. Дискриминационная способность модели

При внутренней валидации рейтинговой системы для оценки качества модели, используемой в рейтинговой системе, банк может использовать статистические критерии оценки дискриминационной способности модели, например, указанные в пункте 6.7.2 данных Методических рекомендаций, при условии достаточного количества статистической информации для проведения статистического теста.

Банк может использовать дифференцированные пороговые значения статистических критериев для различных классов кредитных требований, значения которых банк отражает во внутренних документах.

8.3. Оценка прогнозной точности модели

При проведении статистических тестов прогнозной точности модели, используемой в рейтинговой системе, рекомендуется учитывать методику построения рейтинговой системы (“по циклу”, “в момент времени” или “гибридную”). Оценка прогнозной точности модели вероятностей дефолта, в основе которой лежит методика “в момент времени”, осуществляется за период наблюдений, соответствующий горизонту прогноза вероятности дефолта.

Для оценки прогнозной точности модели вероятностей дефолта, в основе которой лежит методика “по циклу” или “гибридная”, необходимы более продолжительные периоды наблюдений, охватывающие как минимум один полный экономический цикл.

8.4. Сравнительный анализ рейтингов

Сравнительный анализ рейтингов (“benchmarking”) предполагает сопоставление внутренних рейтингов, выставленных на основе модели, используемой в рейтинговой системе, с внешними рейтингами. Такой сравнительный анализ может использоваться банком в тех случаях, когда внутренняя валидация с использованием только внутренней статистической информации затруднительна или невозможна ввиду нехватки статистической информации. В случае необходимости банк должен разработать методику сравнительного анализа рейтингов, которая содержала бы обоснование необходимости таких сопоставлений и оценку результатов данного анализа.

8.5. Устойчивость модели по отношению к изменениям условий внешней среды и внутренних бизнес-процессов

При изменении условий внешней среды или внутренних бизнес-процессов, которые, по мнению банка, являются существенными (например, пересмотр классификации кредитных требований), банк проводит внеплановую внутреннюю валидацию модели, используемой в рейтинговой системе, и, при необходимости, вносит в нее необходимые корректировки.

8.6. Оценка уровня консерватизма при внутренней валидации модели

Оценка уровня консерватизма модели, используемой в рейтинговой системе, осуществляется в процессе ее внутренней валидации. Признаком недостаточного консерватизма модели, используемой в рейтинговой системе, может являться, например, значительное количество экспертных корректировок рейтингов в сторону понижения при условии их обоснованности.

8.7. Качественная внутренняя валидация

В дополнение к количественной внутренней валидации банк проводит качественную внутреннюю валидацию рейтинговой системы. При этом внутренней валидации подлежат методики, используемые в рейтинговой системе, процессы присвоения рейтингов и использованные информационные системы.

8.8. Качество статистической информации

Оценка качества статистической информации, используемой в процессе присвоения внутренних рейтингов, является частью внутренней валидации и требует:

проверки статистической информации, используемой при выставлении рейтингов (осуществляется подразделением по управлению кредитными рисками);

проведения контрольных процедур выявления недопустимых значений компонентов кредитного риска (осуществляется подразделением, ответственным за внутреннюю валидацию моделей).

Вся статистическая информация, применяемая для внутренней валидации моделей, используемых в рейтинговой системе, должна быть получена из информационных систем банка,

качество статистической информации в которых контролируется соответствующими внутренними процедурами банка.

8.9. Методика разработки и структура модели

В процессе внутренней валидации банк проводит оценку методики, использовавшейся для разработки модели, применяемой в рейтинговой системе, и структуру модели с точки зрения возможных улучшений.

В случае если по результатам внутренней валидации модели, используемой в рейтинговой системе, были выявлены существенные недостатки, банк вносит необходимые изменения и корректировки в модель и, в случае необходимости, приступает к разработке новой модели.

8.10. Оценка использования рейтинговой системы в процессе выдачи кредитов

Внутренняя валидация рейтинговой системы включает в себя оценку степени ее интеграции в процесс кредитования. В процессе внутренней валидации банк оценивает:

- использование рейтингов в процессе кредитования;
- раскрытие информации о рейтингах во внутренней отчетности банка;
- распределение обязанностей между разработчиками и пользователями рейтинговой системы;

- квалификацию сотрудников, принимающих участие в процессе кредитования;
- документацию по применению рейтинговой системы.

При внутренней валидации особое внимание рекомендуется уделять оценке использования рейтинговой системы сотрудниками подразделений, отвечающих за выдачу кредитов, и определению того, насколько согласованно применяются качественные (экспертные) суждения.

Для аппликативных моделей, используемых в рейтинговой системе, банку рекомендуется оценивать влияние присвоенных рейтингов при принятии решения о выдаче кредитов. Для поведенческих моделей, используемых в рейтинговой системе, банку рекомендуется оценивать частоту обновления рейтингов в соответствии с внутренними правилами и процедурами.

Пользователи рейтинговой системы должны иметь возможность сообщать свои замечания по структуре и функционированию рейтинговой системы подразделению, ответственному за ее разработку. Банк должен иметь регламент анализа и реагирования на подобные замечания. Поступившие замечания должны учитываться в зависимости от их характера, определяемого банком:

- критические ошибки — исправляться немедленно;
- замечания по удобству работы (интерфейсам информационных систем, структуры и полноты пользовательских инструкций) с рейтинговой системой — исправляться в рабочем порядке;
- замечания по качеству выставления рейтинга — накапливаться и периодически анализироваться (в процессе внутренней валидации или калибровки).

Согласно принципу независимости подразделения по управлению рисками от подразделений, отвечающих за выдачу кредитов, замечания, которые могут трактоваться как необоснованные требования по пересмотру принципов выставления рейтингов и оценки вероятностей дефолта, не должны приниматься во внимание.

8.11. Анализ миграций рейтингов заемщиков

Анализ миграций рейтингов заемщиков позволяет оценить стабильность рейтинга заемщика во времени и показывает, с какой вероятностью кредитный рейтинг заемщика изменяется на протяжении рассматриваемого периода времени.

Анализ миграций рейтингов заемщиков является дополнительным элементом внутренней валидации и не может служить определяющим критерием оценки качества рейтинговой системы.

8.12. Качественные параметры модели

Банку рекомендуется проводить анализ качественных параметров модели, используемой в рейтинговой системе, в целях:

- оценки совокупного влияния качественных параметров модели, используемой в рейтинговой системе, на расчет вероятности дефолта заемщика;
- определения предельно допустимого влияния качественных параметров модели, используемой в рейтинговой системе, на расчет вероятности дефолта заемщика.

8.13. Анализ корректировок рейтингов

При внутренней валидации банку рекомендуется особое внимание уделять экспертным корректировкам рейтингов заемщиков, а также анализировать случаи повышения и понижения

рейтингов, результатом которых должно быть решение о целесообразности внесения изменений в модель, используемую в рейтинговой системе, например, включение в модель дополнительных параметров, улучшающих ее дискриминационную способность.

Значительное количество понижающих корректировок рейтингов может указывать на недостаточный консерватизм модели, используемой в рейтинговой системе, а значительное число повышающих корректировок — на ее избыточный консерватизм и (или) недостатки в организации контроля за управлением рисками в подразделениях, ответственных за выдачу кредитов.

8.14. Отчет о результатах внутренней валидации

По результатам внутренней валидации рекомендуется составлять соответствующий отчет, содержащий:

- характеристику внутренней валидации (плановая или внеплановая);
- оценку дискриминационной способности модели, используемой в рейтинговой системе;
- оценку прогнозной точности модели, используемой в рейтинговой системе;
- общую оценку качества модели (например, “хорошее” — “удовлетворительное” — “неудовлетворительное”);
- план действий по пересмотру или совершенствованию моделей, используемых в рейтинговой системе;
- качественную оценку использования рейтингов в процессе выдачи кредитов;
- оценку качества статистической информации, используемой в рейтинговой системе;
- анализ влияния качественных параметров на присвоение рейтингов;
- оценку замечаний пользователей по удобству работы с рейтинговой системой;
- итоговое заключение о возможности использования модели, используемой в рейтинговой системе.

По результатам внутренней валидации банк может принять одно из следующих решений: модель, используемая в рейтинговой системе, может использоваться без изменений; модель, используемую в рейтинговой системе, следует усовершенствовать (перекалибровать);

модель, используемую в рейтинговой системе, следует пересмотреть.

Усовершенствование или пересмотр модели может потребоваться, в частности, в следующих случаях:

- при изменениях в процессе кредитования;
- при общей оценке качества модели как неудовлетворительного;
- при изменении периода наблюдений, используемого для оценки параметров модели;
- при изменении качества и доступности статистической информации;
- при пересмотре классификации кредитных требований;
- при пересмотре определения дефолта заемщика.

Усовершенствование (перекалибровка) модели — это корректировка одного или нескольких параметров модели без пересмотра ее структуры и математического аппарата с целью приближения рассчитанных по модели, используемой в рейтинговой системе, значений прогнозируемого показателя к его фактически наблюдаемым значениям.

8.15. Роль подразделения внутреннего аудита в процессе внутренней валидации

Банку рекомендуется осуществлять проверку процедур разработки, внедрения и внутренней валидации рейтинговых систем подразделением внутреннего аудита на регулярной основе. Во внутренних документах банку рекомендуется предусматривать порядок, формат и периодичность указанных проверок подразделением внутреннего аудита, а также подготовку отчетов по результатам их проведения. Результаты проверки рекомендуется доводить до сведения руководства банка и всех подразделений, участвующих в процессе оценки кредитного риска и выдачи кредитов.

9. Рекомендуемые минимальные требования к информационным системам и их внутренней валидации

9.1. Рекомендуемые требования к информационным системам

Банку рекомендуется хранить в информационных системах следующую информацию: внутренние рейтинги заемщиков (финансовых инструментов) и их изменения; даты выставления рейтингов; статистическую информацию и методики, использованные для выставления рейтингов; информацию о лицах, ответственных за выставление рейтингов;

информацию о заемщиках, находящихся в состоянии дефолта, а также информацию по финансовым инструментам, по которым наступил дефолт;
даты и обстоятельства наступления дефолтов;
реализованные значения компонентов кредитного риска.
Во внутренних документах банка рекомендуется отражать следующую информацию:
перечень используемых в банке информационных систем;
механизмы корректировки и преобразования статистической информации;
порядок формирования отчетности банка на основе статистической информации;
принципы хранения статистической информации.

9.2. Внутренняя валидация информационных систем

В ходе внутренней валидации информационных систем банку рекомендуется проводить оценку качества статистической информации, полноты внутренней отчетности и использования рейтинговой системы сотрудниками подразделений, ответственных за выдачу кредитов.

Во внутренних документах банка рекомендуется отражать перечень показателей качества статистической информации, используемой в рейтинговых системах, и определять подразделения, ответственные за контроль качества статистической информации. Рекомендуемыми показателями качества статистической информации являются: точность, полнота, актуальность, согласованность, целостность.

10. Рекомендуемые минимальные требования к стресс-тестированию

При проведении стресс-тестирования к кредитному риску банку рекомендуется руководствоваться подходами, изложенными в Письме Банка России от 29 июня 2011 года № 96-Т "О Методических рекомендациях по организации кредитными организациями внутренних процедур оценки достаточности капитала"¹.

В рамках стресс-тестирования рекомендуется оценивать влияние ухудшения кредитных рейтингов заемщиков, а также иных компонентов кредитного риска на достаточность капитала банка.

Банк проводит стресс-тестирование как на основе собственных сценариев (инициативное стресс-тестирование), так и на основе сценариев, предложенных регулирующим органом (рекомендуемое стресс-тестирование).

Банкам рекомендуется при описании сценариев инициативного стресс-тестирования учитывать статистическую информацию об имевших место событиях кризисного характера. Сценарии для стресс-тестирования должны быть консервативными и учитывать, по крайней мере, возможность умеренного экономического спада.

Инициативное стресс-тестирование рекомендуется проводить не реже одного раза в год, а также при каждом изменении условий внешней среды, которое банк полагает существенным. Банк самостоятельно определяет периодичность осуществления инициативного стресс-тестирования.

Стресс-тестирование должно охватывать все классы кредитных требований, которые банк полагает существенными.

По результатам стресс-тестирования определяется возможное влияние событий кризисного характера на требования к достаточности капитала банка.

Результаты стресс-тестирования отражаются во внутренней документации банка и представляются на рассмотрение и утверждение руководству банка и коллегиальным органам управления банка. Результаты стресс-тестирования рекомендуется направлять в регулирующий орган.

11. Рекомендуемые минимальные требования к корпоративному управлению и внутреннему контролю

Подразделению банка по управлению кредитным риском рекомендуется информировать руководство банка о принципах построения и функционирования рейтинговых систем, а также о методах контроля за достоверностью выставляемых рейтингов.

Все существенные элементы рейтинговых систем утверждаются уполномоченным органом управления банка. Указанный орган должен обладать общим пониманием принципов функ-

¹ "Вестник Банка России" от 7 июля 2011 года № 37.

ционирования рейтинговых систем и глубоким пониманием управленческой отчетности, получаемых с помощью этих систем.

Руководство банка предоставляет уполномоченному органу управления банка информацию о существенных изменениях и исключениях из установленных внутренних процедур, которые окажут существенное влияние на результаты функционирования рейтинговых систем, а также о мерах, предпринятых для устранения ранее выявленных недостатков.

Руководство банка должно хорошо понимать построение и функции рейтинговых систем и принимать меры, направленные на обеспечение их бесперебойной и надежной работы.

К основным функциям подразделения по управлению кредитным риском рекомендуется относить построение внутренних рейтинговых систем, их практическое внедрение и контроль за их функционированием в банке.

К функциям подразделения по управлению кредитным риском также относятся:

- контроль за уровнем риска по классам кредитных требований;
- разработка и анализ отчетов о результатах функционирования рейтинговых систем;
- внедрение рейтинговых систем в целях обеспечения единообразия в определениях классов кредитных требований и разрядов рейтинговых шкал, применяемых различными структурными подразделениями банка;
- контроль за функционированием моделей, используемых в рейтинговых системах;
- контроль за любыми изменениями в процессах и критериях присвоения рейтингов, а также компонентов риска и отражение таких изменений и их причин во внутренних документах;
- контроль за рейтинговыми критериями для оценки их прогнозной способности;
- участие в построении, внедрении и внутренней валидации моделей, используемых в рейтинговых системах;
- анализ точности моделей, используемых в рейтинговых системах, и, при необходимости, их усовершенствование и корректировка.

Подразделению внутреннего контроля (аудита) банка рекомендуется осуществлять проверку рейтинговой системы на ее соответствие рекомендуемым минимальным требованиям, приведенным в данных Методических рекомендациях.

Приложение 2
к Письму Банка России
от 29 декабря 2012 года № 192-Т
“О Методических рекомендациях
по реализации подхода к расчету
кредитного риска на основе
внутренних рейтингов банков”

Информация о расчете кредитного риска на основе ПВР

по состоянию на “ ___ ” _____ года

№	Балансовые активы и кредитные эквиваленты внебалансовых условных обязательств кредитного характера	Величина кредитного требования, подверженная рisku дефолта (EAD, тыс. руб.)	Вероятность дефолта (PD, %)	Уровень потерь при дефолте (LGD, %)	Срок до погашения кредитного требования (M, лет)	Взвешенные по риску кредитные требования (RWA _{ПВР} , тыс. руб.)	Годовой объем выручки заемщика – S (млн евро)	Взвешенные по риску кредитные требования в соответствии с Инструкцией Банка России от 3.12.2012 № 139-И “Об обязательных нормативах банков” (RWA _{СА} , тыс. руб.)	Величина сформированных резервов на возможные потери или резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности в соответствии с Положением Банка России от 26.04.2004 № 254-П “О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности”
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Кредитные требования к корпоративным заемщикам, всего:						X		
	в том числе кредитные требования к								
1.1	субъектам малого и среднего предпринимательства								
1.2	физическим лицам						X		
1.3	Специализированное кредитование, всего						X		
	в том числе:								
1.3.1	проектное финансирование						X		
1.3.2	объектное финансирование						X		
1.3.3	товарно-сырьевое финансирование						X		
1.3.4	финансирование приносящей доход недвижимости						X		
1.3.5	финансирование коммерческой недвижимости с нестабильными ценовыми параметрами						X		
2	Кредитные требования к суверенным заемщикам						X		

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
3	Кредитные требования к финансовым институтам, всего						X		
	в том числе:								
3.1	кредитные требования к финансовым институтам (с величиной активов свыше 100 млрд долл. США) (согласно п. 4.1 Методических рекомендаций)						X		
4	Кредитные требования к розничным заемщикам, всего				X		X		
	в том числе:								
4.1	кредитные требования к субъектам малого предпринимательства				X		X		
4.2	возобновляемые розничные кредитные требования				X		X		
4.3	кредитные требования, обеспеченные залогом жилой недвижимости				X		X		
4.4	прочие розничные кредитные требования				X		X		
5	Доли участия в капитале третьих лиц				X		X		
6	Приобретенные права по кредитным требованиям				X		X		
	в том числе:								
6.1	к корпоративным дебиторам				X		X		
6.2	к розничным дебиторам				X		X		
7	Прочие кредитные требования				X		X		
	ИТОГО								

Наименование должности
единоличного исполнительного органа
кредитной организации

Фамилия, инициалы

Порядок заполнения и представления информации о расчете кредитного риска на основе ПВР

Для предоставления в территориальное учреждение Банка России информации о расчете кредитного риска (далее — расчете) кредитной организации необходимо использовать предоставленный шаблон таблицы в виде файла в формате Microsoft Excel.

Расчет предоставляется в целом по кредитной организации.

Наименование файла, содержащего заполненную кредитной организацией таблицу, составляется в соответствии с шаблоном вида: NN-RRRR.xls, где NN — код территориального образования, в котором зарегистрирована кредитная организация и который соответствует Общероссийскому классификатору объектов административно-территориального деления (ОКАТО), а RRRR — регистрационный номер кредитной организации, присвоенный ей Банком России.

Например, файл с таблицей кредитной организации, находящейся в г. Москве (код по ОКАТО — 45) и имеющей регистрационный номер 4321, будет иметь наименование: 45-4321.xls.

В графе 3 таблицы указывается величина кредитного требования, подверженная риску дефолта (EAD), которая рассчитывается в соответствии с главой 4 пунктом 4.9 и подпунктом 4.10.3 пункта 4.10 Методических рекомендаций по реализации подхода к расчету кредитного риска на основе внутренних рейтингов банков (далее — Методические рекомендации). Банк рассчитывает средневзвешенные значения EAD по каждому классу кредитных требований.

В графе 4 таблицы указывается вероятность дефолта (PD), которая рассчитывается в соответствии с главой 4 подпунктами 4.10.1 и 4.10.5 пункта 4.10 Методических рекомендаций. Банк рассчитывает средние значения PD по каждому классу кредитных требований.

В графе 5 таблицы указывается уровень потерь при дефолте (LGD), который рассчитывается в соответствии с главой 4 пунктом 4.9 и подпунктом 4.10.2 пункта 4.10 Методических рекомендаций. Банк рассчитывает средневзвешенные значения LGD по каждому классу кредитных требований. Для обеспеченных ссуд LGD рассчитывается в соответствии с формулой (11) Методических рекомендаций.

В графе 6 таблицы указывается срок до погашения кредитного требования (M), который рассчитывается в соответствии с главой 4 пунктом 4.8 Методических рекомендаций. Банк рассчитывает средние значения M по кредитным требованиям к корпоративным заемщикам, суверенным заемщикам и финансовым институтам.

В графе 7 таблицы указываются взвешенные по риску кредитные требования (RWA_{IRB}), которые рассчитываются в соответствии с главой 4 пунктами 4.1—4.5 Методических рекомендаций. Банк рассчитывает RWA_{IRB} по каждому классу кредитных требований.

В графе 8 таблицы указывается среднегодовой объем выручки заемщиков, включенных в подкласс кредитных требований к субъектам среднего и малого предпринимательства в соответствии с главой 2 подпунктом 2.1 Методических рекомендаций.

В графе 9 таблицы указываются взвешенные по риску кредитные требования (RWA_{SA}), которые определяются в соответствии с Инструкцией Банка России от 3.12.2012 № 139-И “Об обязательных нормативах банков”.

В графе 10 таблицы указывается величина сформированных резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности, которая определяется в соответствии с Положением Банка России от 26.04.2004 № 254-П “О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности”.

Главные управления
(национальные банки)
Банка России
от 29.12.2012 № 193-Т

О Методических рекомендациях по разработке кредитными организациями планов восстановления финансовой устойчивости

Банк России направляет для использования в работе Методические рекомендации по разработке кредитными организациями планов восстановления финансовой устойчивости (далее — Методические рекомендации).

В основе Методических рекомендаций лежат положения документа «Ключевые атрибуты эффективного урегулирования несостоятельности финансовых институтов» (далее — Ключевые атрибуты), разработанного Советом по финансовой стабильности (далее — СФС) и одобренного лидерами «Группы 20» на саммите 3—4 ноября 2011 года в Каннах.

В соответствии с подходами СФС одним из новых механизмов урегулирования несостоятельности системно значимых кредитных организаций должны стать планы восстановления финансовой устойчивости (далее — Планы самооздоровления), предусматривающие планирование конкретных путей решения проблем с капиталом и ликвидностью в случае развития событий по нескольким неблагоприятным для кредитной организации сценариям, включая наиболее критические.

В настоящее время разработка Планов самооздоровления не является обязанностью российских кредитных организаций. В то же время, Банк России рекомендует кредитным организациям, в первую очередь крупнейшим, начать разработку Планов самооздоровления после опубликования настоящего письма. Методические рекомендации наряду с положениями Ключевых атрибутов¹ предназначены для использования кредитными организациями в процессе разработки Планов самооздоровления для определения возможных вариантов восстановления финансовой устойчивости и стабильности в ситуациях, когда кредитная организация испытывает серьезные финансовые трудности.

Важно, чтобы Планы самооздоровления согласовывались со стратегией развития кредитной организации, были встроены в общие процессы управления кредитной организации, отражали реальную организацию бизнеса кредитной организации и учитывали результаты стресс-тестирования.

Кредитным организациям рекомендуется организовать процесс разработки Планов

самооздоровления, обеспечивающий их регулярную (на ежегодной основе) актуализацию и утверждение советом директоров (наблюдательным советом) кредитной организации.

Учитывая, что сочетание вопросов в разрабатываемых кредитной организацией внутренних документах определяется ею самостоятельно с учетом условий деятельности, кредитные организации, разработавшие и представившие в Банк России Планы самооздоровления, содержательно отражающие мероприятия по восстановлению ликвидности и обеспечению непрерывности и (или) восстановления финансово-хозяйственной деятельности кредитной организации, вправе не составлять планы аналогичных мероприятий, рекомендуемых Банком России².

Разработанные кредитными организациями Планы самооздоровления, в том числе актуализированные, рекомендуем направлять в территориальные учреждения Банка России, осуществляющие надзор за их деятельностью, которые, в свою очередь, направляют их копии в Департамент лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций Банка России.

Планы самооздоровления будут оцениваться Банком России. Банк России исходит из того, что наличие у кредитной организации актуальных и эффективных стратегических планов своевременных действий, в том числе в условиях кризиса, находится прежде всего в интересах собственников, менеджмента, кредиторов, клиентов и сотрудников самой кредитной организации, поскольку все указанные субъекты заинтересованы в продолжении деятельности кредитной организации, выполнении ею всех, особенно значимых, функций при любых экономических условиях.

Кроме того, при проведении оценки Планов самооздоровления, разработанных кредитными организациями, выполняющими функции инфраструктуры финансового рынка, Банком России будет уделяться внимание аспекту обеспечения непрерывности оказания ими инфраструктурных услуг и (или) возможности дальнейшего продолжения осуществления инфраструктурных функций на уровне финансовой системы.

¹ Оригинальный текст документа Key Attributes of Effective Resolution Regimes for Financial Institutions опубликован на официальном сайте СФС в сети Интернет по адресу: www.financialstabilityboard.org.

² Письма Банка России от 27.07.2000 № 139-Т и от 29.06.2011 № 96-Т.

Банк России предполагает по мере практической разработки и оценки содержания разработанных кредитными организациями Планов самооздоровления:

- разработать собственные планы по урегулированию несостоятельности отдельных кредитных организаций;
- учитывать наличие обоснованного Плана самооздоровления при оценке экономического положения кредитных организаций.

Территориальным учреждениям Банка России довести настоящее письмо до сведения кредитных организаций.

Настоящее письмо подлежит опубликованию в «Вестнике Банка России».

Приложение: на 24 листах.

**ПЕРВЫЙ
ЗАМЕСТИТЕЛЬ
ПРЕДСЕДАТЕЛЯ
БАНКА РОССИИ А.Ю. СИМАНОВСКИЙ**

Приложение
к письму Банка России
от 29 декабря 2012 года № 193-Т
“Методические рекомендации
по разработке кредитными организациями
планов восстановления
финансовой устойчивости”

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО РАЗРАБОТКЕ КРЕДИТНЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ ПЛАНОВ ВОССТАНОВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

Глава 1. Общие положения

1.1. Планы восстановления финансовой устойчивости (далее — Планы самооздоровления) разрабатываются кредитными организациями в рамках реализации процессов управления и стратегического планирования кредитной организации, планирования ее собственных средств (капитала) и ликвидности.

Планы самооздоровления строятся исходя из набора вариантов (сценариев), позволяющих действовать в различных стрессовых ситуациях, и содержат условия, при наступлении которых должна быть начата их реализация.

1.2. Кредитным организациям рекомендуется организовать процесс разработки Планов самооздоровления, обеспечивающий их регулярную (на ежегодной основе) актуализацию и утверждение советом директоров (наблюдательным советом) кредитной организации.

Цель Плана самооздоровления заключается в заблаговременной разработке мер по восстановлению финансовой устойчивости и поддержанию непрерывности осуществления функций кредитной организации в случае существенного ухудшения финансового состояния кредитной организации. План самооздоровления призван заранее определить набор вариантов и инструментов для действий в различных стрессовых ситуациях. Планирование самооздоровления позволяет оценить способность кредитной организации противостоять стрессовым ситуациям, поддерживать непрерывность осуществления функций за счет возможностей, не связанных с привлечением средств государства, а также Банка России и (или) государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов”. При этом проблемы кредитной организации должны быть разрешены без угрозы для стабильности банковской системы и инфраструктуры финансового рынка в понимании документа “Ключевые атрибуты эффективного урегулирования несостоятельности финансовых институтов”, разработанного Советом по финансовой стабильности (СФС) и одобренного лидерами “Группы 20” на саммите 3—4 ноября 2011 года в Каннах (оригинальный текст документа Key

Attributes of Effective Resolution Regimes for Financial Institutions опубликован на официальном сайте СФС в сети Интернет по адресу: www.financialstabilityboard.org). План самооздоровления определяет параметры участия акционеров и кредиторов в преодолении проблем кредитной организации.

1.3. Стрессовые ситуации учитывают специфические риски кредитной организации и риски, влияющие на банковский сектор в целом, а также их сочетание.

1.4. Важно, чтобы в случае необходимости План самооздоровления мог быть реализован кредитной организацией и был интегрирован в процесс управления рисками.

1.5. При подготовке Плана самооздоровления рекомендуется придерживаться примерной структуры, приведенной в настоящих Методических рекомендациях.

Глава 2. Предварительные условия эффективного планирования самооздоровления

2.1. Определение ключевых параметров Плана самооздоровления кредитной организации с учетом ее размера, уровня устойчивости, взаимосвязи и взаимозависимости с другими участниками рынка.

План самооздоровления кредитной организации включает меры по снижению уровня рисков и (или) изменению профиля рисков и поддержанию капитала, а также радикальные варианты действий, например такие, как продажа направлений бизнеса и (или) реструктуризация обязательств, и другие.

2.2. Определение набора количественных и качественных показателей (событий, условий), при которых начинается реализация различных вариантов мероприятий Плана самооздоровления (далее — индикаторы реализации Плана самооздоровления, индикаторы).

2.3. Наличие процессов для регулярно мониторинга сигналов раннего предупреждения и индикаторов, выполнение которых предполагает реализацию Плана самооздоровления.

2.4. Своевременность осуществления мероприятий по восстановлению финансовой устойчивости.

2.5. Понимание единоличным исполнительным органом кредитной организации, его заместителями, членами коллегиального исполнительного органа (далее — руководитель кредитной организации) и советом директоров (наблюдательным советом) значимости Плана самооздоровления и ответственности за его разработку, а также распределение полномочий между ними в части контроля за содержанием и актуальностью Плана самооздоровления, своевременного принятия решений по реализации Плана самооздоровления при возникновении условий (индикаторов) для начала реализации и для завершения Плана самооздоровления.

2.6. Построение информационной системы, оперативно генерирующей информацию и сигналы, необходимые для процесса планирования и начала реализации самооздоровления, при существенном ухудшении финансового состояния кредитной организации.

2.7. Регулярная оценка кредитной организацией Плана самооздоровления на предмет его актуальности и реализуемости, регулярный пересмотр и обновление Плана самооздоровления, в частности при существенных институциональных или финансово-экономических изменениях (в т.ч. изменении структуры, направлений деятельности кредитной организации, стратегии, профиля рисков) и с учетом анализа сложившейся на рынке текущей ситуации, принятие надлежащих мер по доработке Плана самооздоровления.

2.8. Наличие надежной, эффективной и жизнеспособной системы управления и достаточных ресурсов для поддержания процесса планирования самооздоровления.

Глава 3. Примерная структура и содержание Плана самооздоровления

3.1. Общее краткое содержательное изложение основных стратегий самооздоровления и план действий по их выполнению.

3.2. Описание организационной структуры кредитной организации, основных направлений деятельности, подразделений, значимых функций с точки зрения выделения функциональных элементов, участвующих в реализации мер Плана самооздоровления.

3.2.1. Рекомендуется отразить информацию о функциональной структуре кредитной организации, а также выделить основные направления деятельности.

В случае если кредитная организация является участником банковской группы (банковского холдинга), рекомендуется также отразить информацию о материнской компании кредитной организации, дочерних организациях и аффилированных лицах, о механизмах взаимодействия внутри банковской группы

(банковского холдинга), в том числе в стрессовых ситуациях.

Важно описать операционные и финансовые взаимосвязи и взаимозависимости между кредитной организацией, участниками банковской группы (банковского холдинга) и аффилированными лицами.

Также важно установить потенциальные элементы или аспекты организационной структуры, взаимосвязи и взаимозависимости, которые в стрессовой ситуации могут являться барьером или существенным препятствием реализации Плана самооздоровления, и определить способы исправления ситуации или меры, необходимые для устранения или минимизации таких барьеров и препятствий.

Целесообразно описать основные направления деятельности, схему связей основных направлений деятельности и относящихся к ним значимых активов и обязательств, особенности структуры финансирования и размещения денежных средств, определить сотрудников кредитной организации, уполномоченных управлять основными направлениями деятельности, и (или) привести ссылки на внутренние документы кредитной организации, регулирующие данные вопросы, описать операционные и информационные системы, которые будут задействованы при реализации Плана самооздоровления.

3.2.2. При разработке Плана самооздоровления рекомендуется провести самооценку системных последствий для банковской системы Российской Федерации, отдельных сегментов финансового рынка, национальной платежной системы возможного прекращения деятельности кредитной организации через определение роли операций кредитной организации в деятельности ее клиентов.

3.2.3. Рекомендуется определить важные для кредитной организации структурные подразделения, осуществляющие особенно значимые функции в кредитной организации и способствующие поддержанию внутренних операционных процессов, т.е. структурные подразделения, нарушения в деятельности которых могут препятствовать реализации Плана самооздоровления. Целесообразно описать схему связей таких структурных подразделений с основными направлениями деятельности, описать стратегию (возможные мероприятия) по поддержанию функционирования таких структурных подразделений в стрессовых ситуациях.

Если управление указанными функциями осуществляет материнская компания кредитной организации, лицо, аффилированное с кредитной организацией, или сторонняя организация, рекомендуется описать стратегию кредитной организации по поддержанию функционирования этих функций в стрессовых

ситуациях, а также в случае несостоятельности компаний, осуществляющих управление указанными функциями.

3.3. Стратегии Плана самооздоровления.

3.3.1. В первую очередь рекомендуется определить и описать предположения и стресс-сценарии, закладываемые в основу Плана самооздоровления. Важно, чтобы указанные предположения и стресс-сценарии были достаточно жесткими. Рекомендуется рассматривать как стресс-сценарии на уровне кредитной организации (банковской группы (банковского холдинга), отражающие потенциальные риски, с которыми сталкивается кредитная организация (банковская группа (банковский холдинг), принимая во внимание специфику ситуации в кредитной организации (банковской группе (банковском холдинге) и ее стратегии, так и общесистемные, а также одновременно происходящие стрессовые ситуации на нескольких значимых для кредитной организации сегментах рынка и в платежных системах, участником которых она является.

Используемые стресс-сценарии могут быть различными для различных кредитных организаций, однако при описании системного стресс-сценария и планировании необходимых мер важно принимать во внимание возможную синхронизацию по времени одинаковых действий, осуществляемых одновременно рядом кредитных организаций, что может оказать влияние на ожидаемый эффект от их реализации.

Наряду со «стандартными» стресс-тестами, которые основываются на получении оценок потенциальных потерь при задании определенных сценариев, кредитным организациям также рекомендуется проводить реверсивные (обратные) стресс-тесты, направленные на определение набора параметров/сценариев, реализация которых приведет к серьезному ухудшению состояния банка.

Пример методики проведения стресс-тестирования приведен в Приложении 1 к настоящему Методическим рекомендациям.

3.3.2. В настоящем разделе Плана самооздоровления рекомендуется описать основные стратегии самооздоровления в условиях различных предположений и стресс-сценариев, определить ключевые действия по обеспечению непрерывности выполнения и финансирования системно значимых функций кредитной организации.

Важно определить перечень конкретных мер (примеры возможных вариантов мер приведены в главе 4 настоящих Методических рекомендаций), их последовательность (или их сочетание) на различных этапах при различных стресс-сценариях, требуемые временные рамки для их реализации и оце-

нить прогнозируемые результаты (эффект) от их применения.

Меры по самооздоровлению определяются кредитной организацией в зависимости от ее размера, структуры и направлений деятельности.

В процессе стратегического планирования кредитной организации предусматриваются источники поддержания собственных средств (капитала) и ликвидности в рамках различных сценариев развития бизнеса, по результатам проводимого стресс-тестирования кредитные организации прогнозируют потребность в дополнительных источниках капитала и ликвидности. План самооздоровления требует от кредитных организаций планировать варианты самооздоровления в условиях, более жестких по сравнению с предусмотренными этими стресс-сценариями, когда результатом стрессовой ситуации может быть банкротство кредитной организации, в случае если План самооздоровления не будет успешно реализован. Такие варианты могут включать:

- продажу части бизнеса или активов;
- изменение структуры кредитной организации;
- полное прекращение выплаты дивидендов и различных вознаграждений;
- привлечение стратегического инвестора для приобретения существенной доли участия.

Для наиболее жестких стресс-сценариев Плана самооздоровления очевидно, что кредитной организации потребуется рассмотреть варианты радикального выбора, предусматривающие в том числе изменение направлений бизнеса кредитной организации. Эти варианты могут включать в себя возможность продажи части бизнеса или активов. Оценить стоимость таких вариантов может оказаться достаточно сложно, и кредитным организациям рекомендуется представить ориентировочные оценки. Определение данных вариантов и способов их реализации составляет важную часть Планов самооздоровления, особенно для крупных кредитных организаций. При определении вариантов продажи части бизнеса или активов следует уделить особое внимание долгосрочной финансовой жизнеспособности кредитной организации после совершения сделки.

3.3.3 Кредитные организации, зарегистрированные на территории Российской Федерации и являющиеся головными в составе банковских групп, осуществляют разработку Планов самооздоровления на консолидированной основе. Кредитные организации, зарегистрированные на территории Российской Федерации, являющиеся участниками банковских групп (банковских холдингов), головные орга-

низации которых зарегистрированы на территории иностранных государств, но при этом сами являющиеся головными по отношению к одной или более кредитным организациям, зарегистрированным как на территории Российской Федерации, так и на территории других государств, разрабатывают Планы самооздоровления, учитывая данный фактор, а также возможные меры по самооздоровлению головных организаций.

Кредитные организации, зарегистрированные на территории Российской Федерации и не являющиеся головными организациями в составе банковских групп, разрабатывают Планы самооздоровления на индивидуальной основе.

Кредитные организации, входящие в состав банковских групп, головные кредитные организации которых разрабатывают и представляют в Банк России Планы самооздоровления в соответствии с настоящими Методическими рекомендациями, по согласованию с головной организацией могут не разрабатывать Планы самооздоровления на индивидуальной основе в случае, если меры восстановления их финансовой устойчивости в полном объеме содержатся в Плане самооздоровления головной организации.

3.3.4. Действия по обеспечению непрерывности выполнения и финансирования важнейших функций кредитной организации исходя из размера, структуры, сложности и взаимосвязанности кредитной организации и связанных с ней лиц.

Для этого важно выявить стрессовые ситуации, при которых выполнение данных функций может оказаться под угрозой, и определить последовательность возможных действий на каждой стадии развития кризисной ситуации.

Целесообразно описать последовательность и сочетание необходимых действий, позволяющих обеспечить операционную стабильность кредитной организации (вплоть до изменения структуры кредитной организации) в случае реализации стрессовой ситуации.

Кредитная организация должна обеспечить сохранение доступа к инфраструктуре финансовых рынков, платежных систем и продолжению внутренних операционных процессов (включая бесперебойность ИТ-систем и наличие персонала).

3.3.5. Рекомендуется оценить жизнеспособность (рыночную привлекательность) отдельных направлений деятельности (структурные подразделения, направления бизнеса) кредитной организации и юридических лиц, входящих с кредитной организацией в банковскую группу (банковский холдинг), которые могут подлежать отделению (продаже) при реализации сценариев самооздоровления, а

также влияние такого отделения на остающуюся структуру кредитной организации (банковского холдинга) и ее жизнеспособность.

3.3.6. Рекомендуется оценить эффективность и потенциальные риски каждого существенного аспекта действий по самооздоровлению, включая потенциальное влияние на кредиторов, контрагентов и стабильность банковской системы.

Целесообразно также оценить возможное влияние реализации мер по самооздоровлению на кредитный рейтинг кредитной организации.

3.3.7. Рекомендуется оценить последовательность и реальные сроки, которые потребуются для выполнения каждого значимого аспекта Плана самооздоровления.

Крайне важно также оценить потенциальные препятствия эффективному, своевременному и успешному применению различных стратегий самооздоровления.

3.4. Индикаторы реализации Плана самооздоровления.

3.4.1. Ключевым компонентом структуры Плана самооздоровления являются определение и описание порядка, в котором кредитная организация будет осуществлять действия, предусмотренные Планом самооздоровления, включая подробное описание процесса принятия решения о начале самооздоровления.

Кредитная организация должна разработать индикаторы, описывающие необходимые и достаточные условия для применения мер по самооздоровлению (количественные и качественные показатели, обеспечивающие настолько раннее начало реализации экстренных мер, насколько нужно для минимизации затрат и нивелирования возможного негативного влияния предпринимаемых мер на кредитную организацию и банковскую систему Российской Федерации в целом).

Необходимо учитывать, что меры по самооздоровлению должны применяться до появления оснований для осуществления мер по предупреждению банкротства кредитной организации в соответствии с Федеральным законом "О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций" или оснований для отзыва лицензии на осуществление банковских операций в соответствии с Федеральным законом "О банках и банковской деятельности". Наличие четких индикаторов является необходимым для оказания своевременной поддержки и принятия необходимых мер исполнительными органами кредитной организации.

Примеры возможных индикаторов реализации различных вариантов мероприятий Плана самооздоровления приведены в Приложении 2 к настоящему Методическим рекомендациям.

В зависимости от масштабов и характера деятельности кредитной организации условия, процедуры и критерии (как количественные, так и качественные), которые будут определять запуск выполнения Плана самооздоровления или применение отдельных мер, устанавливаются кредитной организацией самостоятельно.

3.4.2. Ниже приведены рекомендации в отношении индикаторов для реализации Плана самооздоровления:

- индикаторы должны иметь как качественные, так и количественные характеристики, включая критерии их возникновения;
- индикаторы и их характеристики должны пересматриваться на регулярной основе (как правило, один раз в год);
- индикаторы должны быть эффективными относительно разнообразных стрессовых ситуаций, связанных как со специфическими проблемами кредитной организации, так и с проблемами, характерными для рынка в целом;
- должны иметься в наличии инструменты и возможности для эффективного мониторинга и контроля индикаторов доведения до органов управления кредитной организации информации о результатах мониторинга и контроля с целью предупреждения неадекватных задержек своевременной реализации Планов самооздоровления.

Важно, чтобы индикаторы свидетельствовали о возникновении проблем на ранней стадии, чтобы План самооздоровления был своевременным с точки зрения воздействия на состояние кредитной организации.

С целью исключения временных задержек, приводящих к ситуации, когда количественные индикаторы указывают на уже реализовавшуюся стрессовую ситуацию в кредитной организации, рекомендуется использование при установлении количественных индикаторов элементов прогноза (например, прогноз кредитной организации по нормативам достаточности собственных средств (капитала), нормативам ликвидности и т.д.).

Кредитная организация может приступить к реализации Плана самооздоровления, если идентифицированы определенные риски, угрожающие ее жизнеспособности, даже если ни один из количественных индикаторов не достигнут.

3.4.3. В дополнение к индикаторам, которые требуют реализации Плана самооздоровления, кредитной организации рекомендуется также разработать некоторые индикаторы, которые работают как сигналы раннего предупреждения.

Сигналы раннего предупреждения могут служить отправной точкой для обсуждения в

рамках кредитной организации целесообразности предпринять превентивные действия, приостанавливающие ухудшение ситуации. Они также могут служить отправной точкой для пересмотра кредитной организацией вариантов Плана самооздоровления.

3.5. Подготовительные действия.

3.5.1. В целях эффективности и своевременности применения мер по самооздоровлению рекомендуется описать подготовительные меры, необходимые для того, чтобы все задействованные в Плана самооздоровления механизмы (структуры, системы, направления деятельности) продолжали безотказно функционировать в ходе осуществления мер по самооздоровлению (например, функционирование внутренних процессов, ИТ-систем, клиринговые и расчетные механизмы и др.). В Плана самооздоровления рекомендуется описать основные подготовительные меры.

3.5.2. Рекомендуется иметь налаженную систему, позволяющую своевременно получать информацию, необходимую на различных этапах выполнения мер, а также на этапе планирования самооздоровления.

Для успешного планирования самооздоровления, а также для своевременной реализации Плана самооздоровления существенное значение имеет описание используемых методик оценки активов, степени их обесценения, описание используемых стратегий хеджирования, ключевых управленческих информационных систем.

3.6. Ответственность за осуществление подготовительных действий, “запуск” применения Плана самооздоровления и непосредственно реализацию мер.

Крайне важно описать распределение функций и полномочий в процессе принятия решения и после принятия решения о начале реализации Плана самооздоровления, выборе наиболее приемлемых мер (с точки зрения затратности и рисков) по восстановлению финансовой устойчивости и реализации различных стратегий и мероприятий Плана самооздоровления иметь четкую схему взаимодействия различных звеньев, вовлеченных в процесс, иметь актуальную контактную информацию назначенных лиц, ответственных за “запуск” и реализацию Плана самооздоровления.

3.7. Кредитной организации, в том числе выполняющей функции инфраструктуры финансового рынка (ИФР), рекомендуется незамедлительно информировать территориальные учреждения Банка России о начале реализации Плана самооздоровления.

Глава 4. Варианты мер по самооздоровлению

4.1. Кредитным организациям рекомендуется рассматривать варианты для поддер-

жания и (или) восстановления необходимого уровня достаточности капитала и обеспечения их качества, а также ликвидности.

Целесообразно, чтобы План самооздоровления определял воздействие мер по самооздоровлению на финансовый результат кредитной организации для каждого из разработанных вариантов независимо от того, какую задачу они решают: обеспечение качества и достаточности капитала и (или) поддержание необходимого уровня ликвидности.

Рекомендуется также учитывать, что некоторые варианты решения проблем краткосрочного дефицита капитала или ликвидности могут ставить под угрозу долгосрочную финансовую жизнеспособность кредитной организации.

При разработке мер, направленных на поддержание и восстановление собственных средств (капитала), необходимо оценить достаточность капитала для покрытия убытков кредитной организации при различных стрессовых сценариях, включая наиболее пессимистичные.

Соответствующие оценки должны делаться на основе стресс-тестирования.

Целесообразно, чтобы План самооздоровления содержал заранее разработанные дополнительные меры, направленные на преодоление длительного кризиса ликвидности или кризиса ликвидности, который оказался более тяжелым, чем это прогнозировалось в рамках регулярного стресс-тестирования, либо в случае, когда принимаемые меры оказываются недостаточными.

При разработке мер, направленных на повышение ликвидности в рамках Плана самооздоровления, важно принимать во внимание любое потенциальное снижение источников ликвидности, которое может быть вызвано другими действиями по самооздоровлению (например, вариантами восстановления качества и достаточности (собственных средств) (капитала).

4.2. Возможные действия по повышению качества и достаточности собственных средств (капитала):

- привлечение средств действующих или новых акционеров (участников) в уставный капитал и (или) в иные инструменты собственных средств (капитала) кредитной организации;
- прекращение выплат (дивидендов) акционерам (участникам), ограничение или приостановка выплат бонусов и компенсаций менеджерам;
- конвертация обязательств в капитал (выпуск долговых обязательств, предусматривающих конвертацию в капитал при определенных обстоятельствах, поддержание данного рода пассивов на определенном минимальном уровне).

4.3. Действия по укреплению ситуации с ликвидностью, дополнительное финансирование (фондирование):

- набор стандартных (не экстраординарных) инструментов по поддержанию ликвидности (в том числе действующие в данный момент возможности привлечения ликвидности от Банка России);
- меры по устранению дефицита ликвидности в более жестких стрессовых ситуациях, в том числе при оттоке средств клиентов или участников платежной системы, в случае если кредитная организация является центральным платежным клиринговым контрагентом, оператором или расчетным центром значимой платежной системы;
- дополнительные источники для конкретной кредитной организации, в том числе с учетом внутригрупповых возможностей (возможные источники поддержания ликвидности, доступные для кредитной организации, ее собственников и аффилированных структур, с указанием временных интервалов, необходимых для их привлечения, анализ возможности гибкого перераспределения ликвидности внутри банковской группы (банковского холдинга) с целью сохранения системно важных функций кредитной организации);
- дополнительное обеспечение для привлечения ликвидности (анализ активов кредитной организации с точки зрения возможности их использования в качестве обеспечения для поддержания ликвидности);
- формирование (в случае, если это применимо к деятельности организации) гарантийного фонда исходя из потребностей участников значимой платежной системы в ликвидности с учетом кризисных ситуаций.

При определении действий по укреплению ситуации с ликвидностью рекомендуется принимать во внимание наличие, условия и объем отлагательных условий договоров с целью анализа их влияния на состояние ликвидности при различных стресс-сценариях.

4.4. Действия по продаже активов:

- продажа непрофильных активов;
- продажа дочерних организаций;
- выделение для продажи отдельных структурных единиц или целых направлений бизнеса;
- продажа (передача) активов вместе с обязательствами.

При разработке мер по самооздоровлению, предполагающих продажу активов, кредитной организации рекомендуется указать тип потенциальных покупателей данных акти-

вов, требуется ли согласие третьих лиц для продажи активов, наличие иных условий, ограничивающих продажу активов.

4.5. Реструктуризация обязательств, в том числе частичное списание (сокращение) долга, пересмотр его сроков и других условий или конвертация долга в инструменты капитала.

Глава 5. Критерии оценки плана самооздоровления кредитной организации

5.1. Кредитной организации рекомендуется самостоятельно оценить предлагаемые Планом самооздоровления варианты самооздоровления. Важно, чтобы они отвечали как минимум следующим критериям:

- предусматриваемые вариантами меры по самооздоровлению должны быть реализуемы в приемлемые сроки и соответствовать целям самооздоровления — восстановлению финансовой устойчивости;
- в сочетании с другими имеющимися у кредитной организации антикризисными инструментами эти варианты в совокупности должны быть разнообразными, чтобы у кредитной организации в случае необходимости была возможность выбора, имея в виду разнообразие различных стрессовых ситуаций вследствие как специфических проблем, так и проблем, охватывающих рынок в целом;
- должны быть эффективными для решения проблем, которые могут возникать или иметь место.

При проведении самооценки рекомендуется учитывать, применялась ли какая-либо мера по самооздоровлению ранее и было ли ее применение эффективным с точки зрения улучшения финансового состояния кредитной организации.

5.2. Помимо регулярного пересмотра и актуализации Плана самооздоровления кредитной организации рекомендуется определить перечень значимых событий, либо абсолютную (относительную) величину изменений в структуре активов (обязательств), либо долю новых направлений деятельности в операциях кредитной организации, при которых План самооздоровления целесообразно пересмотреть.

Глава 6. Особенности разработки Планов самооздоровления кредитными организациями, выполняющими функции инфраструктуры финансового рынка (ИФР)

6.1. Определение ключевых параметров Плана самооздоровления кредитными органи-

зациями, выполняющими функции центрального контрагента, центрального депозитария, расчетного депозитария, клиринговой организации, репозитария, оператора платежной системы, оператора услуг платежной инфраструктуры (далее — функции ИФР), осуществляется исходя из принципа непрерывности осуществления функций ИФР такой кредитной организацией или иным юридическим лицом.

6.2. При разработке Плана самооздоровления рекомендуется применение комплексного подхода, учитывающего все направления деятельности кредитной организации — как деятельность по осуществлению функций ИФР, так и банковскую деятельность и иные разрешенные виды деятельности.

6.3. При разработке мер Плана самооздоровления рекомендуется указывать временной горизонт их осуществления исходя из специфики функций, осуществляемых ИФР. В зависимости от конкретных мер Плана самооздоровления их осуществление может достигаться в течение периода от одного-двух торговых дней (например, в случае необходимого пополнения коллективного клирингового обеспечения в результате его использования для исполнения обязательств центрального контрагента перед участниками клиринга) до достаточно продолжительного отрезка времени (например, в случае необходимости наращивания собственных средств (капитала), а также сокращения затрат и (или) увеличения доходов в результате реализации риска потери деловой репутации или стратегического риска).

6.4. Перед утверждением Плана самооздоровления рекомендуется получение его предварительного одобрения комитетом пользователей, комитетом по рискам или иным коллегиальным органом, в состав которого входят клиенты кредитной организации.

6.5. В качестве сигналов раннего предупреждения и индикаторов реализации мероприятий Плана самооздоровления целесообразно использовать показатели, характеризующие основные риски, присущие данной ИФР.

6.6. Для кредитной организации, осуществляющей клиринг с участием центрального контрагента и (или) функции центрального контрагента, План самооздоровления может содержать в том числе следующее.

6.6.1. В качестве подготовительных действий по применению мер по самооздоровлению кредитной организацией, осуществляющей функции центрального контрагента, в целях обеспечения необходимой оперативности рекомендуется:

- подготовить договорную базу для оперативного привлечения ликвидности в целях покрытия потерь такой кредитной

- организации при неисполнении обязательств участниками клиринга;
- обеспечить применение предусмотренных законодательством механизмов гарантии завершения расчетов по обязательствам, допущенным к клирингу (в частности, внести в правила клиринга и (или) соответствующие правила организованных торгов положения о порядке прекращения обязательств и определения размера нетто-обязательств в случае введения процедур банкротства в отношении участника клиринга или отзыва лицензии на осуществление банковских операций у участника клиринга, являющегося кредитной организацией);
 - разработать процедуру и обеспечить возможность перевода долга по обязательствам, исполняемым за счет клиентов участника клиринга, не исполнившего обязательства перед центральным контрагентом, и уступки требований такого участника клиринга к центральному контрагенту другому участнику клиринга;
 - разработать условия и порядок применения положений об ограничении размера ответственности центрального контрагента (в случае, если ограничение размера ответственности центрального контрагента предусмотрено правилами клиринга).

6.6.2. План самооздоровления для кредитной организации, осуществляющей клиринг с участием центрального контрагента и не осуществляющей функции центрального контрагента, рекомендуется разрабатывать в координации с Планом самооздоровления (подобными документами) организации, осуществляющей соответствующие функции центрального контрагента, в частности, рекомендуется, чтобы Планы самооздоровления обеих организаций содержали общие сигналы раннего предупреждения и индикаторы реализации Плана самооздоровления.

6.6.3. В качестве сигналов раннего предупреждения для кредитной организации, осуществляющей клиринг с участием центрального контрагента и (или) функции центрального контрагента, может быть предусмотрено в том числе следующее:

- появление признаков ухудшения финансового состояния и (или) признаков ре-

ализации операционного риска организации, в которой открыты торговые, и (или) клиринговые счета, и (или) иные счета, на которых учитываются денежные средства, ценные бумаги и иное имущество, предназначенные для исполнения и (или) обеспечения исполнения обязательств участников клиринга, и (или) размещены денежные средства, ценные бумаги и иное имущество, составляющие коллективное клиринговое обеспечение;

- появление признаков реализации рисков нарушения бесперебойности функционирования платежной системы, через которую осуществляются расчеты по итогам клиринга;
- появление признаков ухудшения финансового состояния крупнейших участников клиринга или группы участников клиринга;
- появление признаков сокращения объема средств, которые такая кредитная организация может привлечь для финансирования текущих “разрывов” ликвидности;
- появление признаков ухудшения кредитного качества или снижения ликвидности ценных бумаг, предоставленных участниками клиринга в качестве клирингового обеспечения;
- рост отношения количества случаев за анализируемый период, когда ставка индивидуального клирингового обеспечения была меньше фактического относительного изменения цены актива, к общему числу рассматриваемых случаев;
- увеличение концентрации в коллективном клиринговом обеспечении отдельного вида актива (за исключением высококачественных ликвидных активов, например, денежных средств, свободно конвертируемых валют, государственных ценных бумаг Российской Федерации);
- снижение доли высококачественных ликвидных активов, в которые осуществлены инвестиции за счет собственных средств (капитала) такой кредитной организации за вычетом вложений в ее имущество (далее — инвестиционные активы), к общей величине инвестиционных активов.

Приложение 1

Стресс-тестирование в рамках подготовки Планов самооздоровления

При подготовке Плана самооздоровления кредитная организация учитывает результаты стресс-тестирования. При этом процедуры стресс-тестирования рекомендуется осуществлять в соответствии с нижеприведенными принципами.

1. Методология и порядок стресс-тестирования должны быть документированы. Параметры стресс-теста регулярно (как минимум один раз в год) обновляются, а его результаты должны регулярно проверяться и контролироваться руководством кредитной организации.

2. Стресс-тесты проводятся в целом по кредитной организации по основным рискам, включая кредитный, рыночный, риск ликвидности и операционный. Для критически важных бизнес-подразделений могут проводиться самостоятельные стресс-тесты.

3. Стресс-тесты предусматривают более одного негативного сценария, включая наиболее консервативный. При формировании сценария рассматриваются исторические события и гипотетические условия. Стрессовые условия учитывают специфические риски кредитной организации и риски, влияющие на банковский рынок в целом, а также их сочетание.

Совету директоров (наблюдательному совету) и руководителям кредитной организации рекомендуется оценивать стресс-тесты, проводимые на регулярной основе. При этом результаты стресс-тестирования рекомендуется в максимальной степени учитывать при принятии управленческих решений, включая стратегическое планирование развития кредитной организации и планирование капитала.

4. Сценарий, используемый для определения мероприятий в рамках Плана самооздоровления, базируется на максимально консервативном прогнозе возможного изменения макроэкономических и финансовых индикаторов, таких как ВВП, курсы валют, рыночные процентные ставки, фондовые индексы. Специфические для кредитной организации параметры стресса определяются с учетом ее биз-

нес-стратегии, места на различных сегментах рынка банковских услуг, структуры активов и обязательств, капитальной базы, принимаемых рисков, качества управления и других факторов.

В частности, предлагается рассматривать сценарии, предполагающие существенное замедление российской экономики, значительное снижение цены на нефть и другие статьи российского экспорта, рост процентных ставок и падение фондовых индексов. В качестве примера могут быть использованы следующие сценарные параметры с временным горизонтом стресса в один год:

темпы прироста ВВП — от 0 до -1,5 процента;

снижение фондовых индексов — 30—50 процентов;

рост процентных ставок по государственным ценным бумагам (параллельный сдвиг кривой доходности) — 200—350 базисных пунктов;

рост процентных ставок по корпоративным ценным бумагам (параллельный сдвиг кривой доходности) — 500—1000 базисных пунктов;

темпы прироста стоимости бивалютной корзины — 20—30 процентов.

5. В рамках стресс-тестов также определяется, какие сценарии развития ситуации могут угрожать финансовой устойчивости кредитной организации (проводятся т.н. реверсивные стресс-тесты, идентифицирующие источники и масштаб рисков, приводящих к неплатежеспособности кредитной организации).

6. Результатами стресс-тестов являются: 1) оценка возможных (потенциальных) потерь кредитной организации; 2) оценка уровня достаточности ее капитала после стресса; 3) оценка возможного дефицита капитала (объема собственных средств, недостающих кредитной организации для соблюдения минимального значения норматива достаточности капитала после стресса); 4) идентификация факторов риска (декомпозиция потенциальных потерь), несущих наибольшую угрозу устойчивости кредитной организации.

Приложение 2

Об индикаторах реализации различных вариантов мероприятий Плана самооздоровления

1. Предлагается рассматривать несколько индикаторов, свидетельствующих об ухудшении финансового состояния кредитной организации и нарастании рисков в ее деятельности.

Примерный перечень индикаторов общего характера (для количественных индикаторов должны быть приведены числовые значения/интервалы):

- устойчивое снижение обязательного норматива достаточности собственных средств (капитала) до уровня, близкого к установленному Банком России минимальному значению (Н1);
- ситуация, при которой величина имеющегося в распоряжении кредитной организации внутреннего капитала (доступного ей капитала) становится ниже величины необходимого ей капитала для покрытия принятых и потенциальных рисков, определенного кредитной организацией на основании внутренних процедур оценки капитала, проводимых кредитной организацией в рамках Компонента 2 “Надзорный процесс” (документ Базельского комитета по банковскому надзору “Международная конвергенция измерения капитала: новые подходы. Уточненная версия.” (International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards: A Revised Framework. Comprehensive version), июнь, 2006”, Письмо Банка России от 29.06.2011 № 96-Т “О Методических рекомендациях по организации кредитными организациями внутренних процедур оценки достаточности капитала”);
- прогнозные значения обязательных нормативов ликвидности ниже (выше) минимальных (максимальных) значений, установленных Банком России;
- существенное сокращение лимитов по операциям с кредитной организацией на рынках межбанковского кредитования и РЕПО большинством основных кредиторов;
- устойчивый и существенный рост доли проблемных кредитов клиентов, находящихся в стадии банкротства, в кредитном портфеле банка;
- резкий рост показателя максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков до уровня, превышающего соответствующий норматив (Н6), установленный Банком России (в т.ч. в результате объединения не-

скольких крупных заемщиков в группу связанных), в том числе при ухудшении качества кредитного портфеля кредитной организации (рост просроченной задолженности, увеличение доли ссуд IV и V категорий качества);

- ситуация, при которой совокупный объем досрочных выплат кредиторам по привлеченным денежным средствам (объем досрочного выкупа собственных долговых ценных бумаг) по договорам (выпускам ценных бумаг), условиями которых предусмотрено досрочное исполнение банком обязательств по возврату денежных средств (выкупу ценных бумаг) по обращению кредитора (инвестора) при наступлении условий, не связанных с исполнением третьими лицами обязательств перед банком (отлагательных условий), может привести к нарушению обязательных нормативов ликвидности;
- отзыв без подтверждения либо существенное (на 2 и более ступеней) снижение кредитных рейтингов кредитной организации.

2. Кредитным организациям рекомендуется также разработать набор соответствующих индикаторов применительно к каждому значимому направлению деятельности (например, ипотечное кредитование, проектное финансирование, инвестиционная деятельность и проч.).

Примеры индикаторов для отдельных направлений деятельности (для количественных индикаторов должны быть приведены числовые значения/интервалы):

- рост соотношения величины основного долга по ипотечному кредиту и рыночной стоимости закладываемой недвижимости в среднем по портфелю ипотечных кредитов до установленного кредитной организацией критического уровня;
- прогнозируемое существенное снижение цен на жилье.

3. Кредитным организациям, осуществляющим функции финансовой инфраструктуры, предлагается дополнительно рассматривать несколько индикаторов, характеризующих основные риски, присущие ее деятельности.

Примеры индикаторов для таких кредитных организаций (для количественных индикаторов должны быть приведены числовые значения/интервалы):

1) индикаторы кредитного риска и риска ликвидности для кредитной организации, осуществляющей клиринг с участием центрального контрагента и (или) функции центрального контрагента:

- устойчивое снижение отношения суммы величины собственных средств (капитала) центрального контрагента и коллективного клирингового обеспечения (далее — финансовые ресурсы центрального контрагента) к величине потерь, покрываемых за счет финансовых ресурсов центрального контрагента, при потенциальном неисполнении обязательств перед центральным контрагентом (дефолте) двух участников клиринга, имеющих наибольшие нетто-позиции;
- устойчивое снижение отношения объема средств, которые центральный контрагент может дополнительно привлечь к финансовым ресурсам центрального контрагента, к величине потерь, покрываемых за счет финансовых ресурсов центрального контрагента, при потенциальном неисполнении обязательств перед центральным контрагентом (дефолте) двух участников клиринга, имеющих наибольшие нетто-позиции;
- фактический дефолт участника клиринга и (или) группы участников клиринга, который привел к уменьшению коллективного клирингового обеспечения ниже установленного такой кредитной организацией значения;
- устойчивое снижение отношения величины ликвидных активов, в которые осуществлены инвестиции за счет финансовых ресурсов центрального контрагента, за вычетом вложений в его имущество, к объему ресурсов, необходимых для исполнения обязательств центрального контрагента перед добросовестным участником (участниками) клиринга с учетом стоимости активов, получаемых центральным контрагентом по соответствующей сделке (сделкам) с таким добросовестным участником (участниками), при потенциальном неисполнении обязательств перед центральным контрагентом (дефолте) двух

участников клиринга, имеющих наибольшие нетто-позиции;

2) индикаторы операционного риска:

- существенные недостатки операционной деятельности кредитной организации, выявленные в результате проверки внутреннего и (или) внешнего аудита ее операционной деятельности;
- устойчивое увеличение отношения величины понесенных потерь в результате реализации операционного риска к сумме собственных средств (капитала) и страхового покрытия по заключенным кредитной организацией договорам страхования деятельности;
- устойчивое увеличение за установленный период числа случаев нарушений работы структурных подразделений кредитной организации, бесперебойной работы программно-технических средств, случаев нарушений правил и требований к совершению ею операций и (или) суммы расходов (убытков) кредитной организации вследствие этих нарушений;

3) индикаторы риска потери деловой репутации, иные индикаторы:

- устойчивый отток клиентов за анализируемый период;
- существенное снижение (на два и более пунктов) рейтинга кредитной организации, присвоенного агентством Thomas Murray¹ или иным международным рейтинговым агентством;
- устойчивое снижение отношения размера прибыли от операционной деятельности за анализируемый период к размеру затрат по операционной деятельности, понесенных кредитной организацией за тот же период;
- убыточная деятельность кредитной организации, наблюдаемая два квартала подряд;
- устойчивое снижение отношения размера суммы собственных средств (капитала) и страхового покрытия по заключенным кредитной организацией договорам страхования деятельности к рыночной стоимости задепонированных в ней эмиссионных ценных бумаг (для кредитной организации, осуществляющей функции центрального депозитария и (или) расчетного депозитария).

¹ Рейтинг инфраструктурной деятельности в качестве центрального депозитария.

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ВЕСТНИК БАНКА РОССИИ

**Нормативные акты и оперативная информация
Центрального банка Российской Федерации**

№ 1 (1397)

16 ЯНВАРЯ 2013

МОСКВА

Редакционный совет изданий Банка России:

Председатель совета Г.И. Лунтовский

Заместитель председателя совета Т.Н. Чугунова

Члены совета:

С.А. Голубев, Г.С. Ефремова, Н.Ю. Иванова, В.И. Моргунов,
А.Ю. Симановский, В.Н. Сменковский, М.И. Сухов, С.А. Швецов

Ответственный секретарь совета Е.Ю. Ключева

Учредитель – Центральный банк Российской Федерации
107016, Москва, ул. Неглинная, 12

Адрес официального сайта Банка России: <http://www.cbr.ru>

Тел. 771-43-73, факс 623-83-77, e-mail: mvg@cbr.ru

Издание зарегистрировано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий
и массовых коммуникаций. Регистрационный номер ПИ № ФС77-47238

© Центральный банк Российской Федерации, 1994 г.

Издатель и распространитель: ЗАО «АЭИ «ПРАЙМ»

119021, Москва, Зубовский б-р, 4

Тел. 974-76-64, факс 637-45-60, www.1prime.ru, e-mail: sales01@1prime.ru

Отпечатано в ООО «Типография ЛБЛ»
125080, Москва, Ленинградское ш., 46/1