

Включается в расчет ОВП / в расчете РР не применяются ужесточ. нормы

# ШАГ 0 · Сокращение периметра анализа

## 0.1. Очевидно хорошие и незначимые случаи

- a. Биржевая сделка (валютные свопы, фьючерсы, опционы на фьючерсы)
- b. Нематериальная сделка\*

## 0.2. Контрагент уже в периметре регулирования

- a. Отчетные данные контрагента включаются в расчет нормативов (в т. ч. ОВП) на консолидированной основе
- b. Кредитная организация (кроме офшорных банков), ВЭБ.РФ и ДОМ.РФ

\*gross сумма номиналов по сделкам с контрагентом (группой связанных лиц) меньше max (100 млн руб.; 0,2% от базового капитала с неауд. прибылью, но не более 5 млрд руб.)

Все нет

# ШАГ 1 · Проверка по признакам «схемности» - ежеквартальная оценка

## 1.1. Однозначная «схема» - схемный wrong way risk

У контрагента по сделке длинная позиция на самого себя или связанное с ним лицо (юррид. / эконом. связанность), у банка – короткая. Например, 1) форвард, по которому банк продает компании облигации ее материнской организации, 2) купленный банком опцион пут, по которому банк имеет право продать компании акции ее основной дочерней организации

Все нет

## 1.2. Возможная «схема»

- a. Связанное с банком лицо (юридическая / экономическая связанность)
- b. Структурированная организация (SPV)
- c. Техническая компания (номинал сделок больше капитала (фин.) / выручки (нефин.) в 10+ раз, у компании отрицательный капитал)
- d. Компания без реальной деятельности (оценка по кредитному портфелю)

Одно да

## Look through анализ

Откуда поступят деньги для исполнения (маржирования) сделки / для выплаты премии по опциону? Есть ли перекрытие на рынке (сделка с несвязанной стороной)?

Источник денег – сама КО, нет перекрытия на рынке / нет инфо



Анализ должен быть задокументирован – профсуждение

↓ Есть перекрытие на рынке, далее – анализ перекрытия

# ШАГ 2 · Проверка на контрагентский риск – ежеквартальная оценка

## 2.1. Минимальный риск

- a. Внешний рейтинг (ЮЛ/ его «мамы»)\*\* не ниже гу.А- (нац. шкала) / не ниже ВВ- (межд. шкала)
- b. Клиринг через ЦК (внебирж. сделка)
- c. По сделке отсутствуют требования к контрагенту (напр. проданный опцион) или они покрыты на 100%
- d. По совокупности сделок в рамках ISDA / RISDA получена начальная маржа 25%+ и имеется ежедневная вариационная маржа
- e. Отрицательная FV (обязательство банка) по совокупности ПФИ в рамках рамочного договора по ISDA / RISDA больше 25% нетто-номинала сделок на протяжении более 10 рабочих дней

## 2.2. Умеренный риск

- a. Внешний рейтинг (ЮЛ/ его «мамы»)\*\* от гу.ВВВ+ до гу.ВВ- / от В+ до В-
- b. Нет внешнего рейтинга, но есть внутренняя оценка (хотя бы один признак):
  - Оценка PD в рамках ПВР не выше 5%
  - Хорошее финположение по 590-П
  - Среднее финположение по 590-П и одновременно у контрагента нет кредитов со средней / плохой оценкой качества обслуживания долга
  - Высокая оценка надежности бизнес-потоков (если источник исполнения сделки – будущие бизнес-потоки)

## Признаки «проблемности» сделки

- a. Нерыночные условия: FV в T<sub>0</sub> больше 10% номинала
- b. Сделка «сильно в деньгах»: положительная FV (обязательство контрагента) по совокупности ПФИ в рамках рамочного договора по ISDA / RISDA больше 25% капитала (фин.) / выручки (нефин.) контрагента или 25% нетто-номинала сделок на протяжении более 10 рабочих дней. После пробития порога предоставляется 30 календарных дней на заключение CSA

## 2.3. Высокий риск

- a. Внешний рейтинг (ЮЛ/ его «мамы»)\*\* от гу.В+ до гу.В / CCC+
- b. Нет внешнего рейтинга, но есть внутренняя оценка:
  - Оценка PD в рамках ПВР от 5 до 20%
  - Среднее финположение по 590-П и при этом у контрагента есть хотя бы один кредит со средней / плохой оценкой качества обслуживания долга

## 2.4. Крайне высокий риск

- a. Рейтинг (ЮЛ/ его «мамы»)\*\* ниже гу.В / ниже CCC+
- b. Плохая внутр. оценка:
  - Оценка PD в рамках ПВР выше 20%
  - Плохое финположение по 590-П
- c. Нет внутренней оценки

\*\* Проверка рейтинга – по наихудшему из: 1) рейтинга контрагента и 2) рейтинга материнской организации, в группу которой включен контрагент (по МСФО), если только он не состоит в группе выбытия

Все нет

Одно да

# ШАГ 3 · Проверка обеспечения

- a. Сделки t<30: включаются в расчет, если только не являются результатом безденежной лонгации
- b. Сделки t>=30: маржирование с вариационной и/или начальной маржой в достаточном объеме (на всю величину реального FV), проверка достаточности маржи - не реже 1 раза в 30 дней; можно предусмотреть МТА (minimum transfer amount), но не более 2 млн руб.

Нет обеспечения / лонгация без выплаты

Не включается в расчет ОВП / в расчете РР применяются ужесточ. нормы