

**БАНКОВСКИЕ РЕЙТИНГИ В СИСТЕМЕ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА:
ПРОЦЕДУРЫ МОНИТОРИНГА КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ**

УЧЕБНО-ПРАКТИЧЕСКОЕ ПОСОБИЕ
ДЛЯ СТУДЕНТОВ МАГИСТРАТУРЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
"БАНКОВСКИЕ РЕЙТИНГИ В СИСТЕМЕ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА"

Е.П. Шаталова

Рецензенты:

О.С. Рудакова, профессор департамента финансовых рынков и банков Финансового университета при Правительстве РФ, д-р экон. наук;

Р.В. Хусаинов, руководитель проекта Центра управления качеством и портфельного мониторинга Департамента андеррайтинга и управления качеством портфеля корпоративных кредитов Банка ГПБ (АО);

Н.А. Ковалева, доцент Департамента финансовых рынков и банков Финансового университета при Правительстве РФ, канд. экон. наук.

ВВЕДЕНИЕ

Задачей оценки кредитных рисков является оценка качества кредитных продуктов, отдельных ссуд, заемщиков и портфелей. В банках для решения этой задачи используются кредитные рейтинги, которые оценивают заемщиков и эмитентов, а также прогнозируют будущие риск-события. Вместе с тем, несмотря на популярность данного метода, на практике процедуры рейтингования и мониторинга кредитных рейтингов содержат плохо формализуемые этапы, что затрудняет их применение в кредитном процессе банка.

Настоящее учебное пособие ставит своей целью проанализировать определенный перечень ситуационных задач, которые возникают у риск-менеджеров при построении полноценной системы кредитного риск-менеджмента в банке, и дать рекомендации по их решению.

В учебном пособии рассмотрен ряд вопросов из области кредитного риск-менеджмента, в частности создание эффективной методики рейтингования заемщиков и ссуд; измерение и мониторинг текущего кредитного риска, принятого банком; организация бизнес-процесса и создание структуры подразделения кредитного риск-менеджмента.

Пособие освещает исследование, разработку и внедрение алгоритмов для оценки и мониторинга кредитных рисков. В части оценки кредитных рисков пособие ориентировано на оценку кредитного риска корпоративных клиентов, к которым относятся юридические лица; местных и региональных органов власти; банков.

В пособии представлен универсальный подход и требования к созданию методик оценки рейтингов кредитоспособности и кредитного риска хозяйствующих субъектов и процедуры мониторинга кредитных рейтингов.

Глава 1. ОЦЕНКА КРЕДИТНОГО РИСКА БАНКА С ПОМОЩЬЮ РЕЙТИНГОВ

1.1. Структура кредитного риска

В международной и российской практике риски, которым подвержены финансовые посредники, в том

числе коммерческие банки, подразделяются на **рыночные риски; кредитные риски; операционные риски; риски ликвидности и риски делового события**. Данная классификация является в настоящее время общепринятой в практике и берется за основу большинством финансовых институтов, в том числе и Базельским комитетом по банковскому надзору Банка международных расчетов. Рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности принято объединять в группу финансовых рисков. Банки при этом в наибольшей степени подвергаются кредитным и рыночным рискам (могут нести наибольшие потери вследствие этих рисков).

В рамках приведенной классификации кредитный риск определяется следующим образом.

Кредитный риск - это возможность (вероятность) потерь вследствие невыполнения контрагентом (заемщиком) своих договорных обязательств. Для кредитора последствия невыполнения этих обязательств измеряются потерей основной суммы задолженности и невыплаченных процентов за вычетом суммы полученного возмещения.

Вероятность невыполнения данных обязательств может быть связана: с возможной неспособностью должника создать адекватный будущий денежный поток, в том числе в связи с непредвиденными неблагоприятными изменениями в деловом, экономическом и/или политическом окружении, с неуверенностью в будущей стоимости и качестве (ликвидности и возможности продажи на рынке) предмета залога, с падением деловой репутации заемщика.

Таблица 1

Факторы, влияющие на кредитный риск

Аспект риска	Характеристика фактора риска
Риск, связанный с заемщиком: 1. Объективный (финансовых возможностей). 2. Субъективный (репутации). 3. Юридический	1. Неспособность заемщика (гаранта, поручителя, страховщика) исполнить свои обязательства за счет текущих денежных поступлений или за счет продажи активов. 2. Репутация заемщика (гаранта, поручителя, страховщика) в деловом свете, его ответственность и готовность выполнить взятые обязательства. 3. Недостатки в составлении и оформлении кредитного договора, гарантии, договора поручительства/страхования
Риск, связанный с предметом залога: 1. Ликвидности. 2. Конъюнктурный. 3. Порчи или обесценения. 4. Юридический	1. Невозможность реализации предмета залога. 2. Возможное обесценение предмета залога за время действия кредитного договора. 3. Уничтожение предмета залога. 4. Недостатки в составлении и оформлении договора залога
Системный риск	Изменения в экономической системе, которые могут повлиять на финансовое состояние должника (например, изменение налогового законодательства)
Форс-мажорный риск	Землетрясение, катастрофы, смерчи, забастовки, военные действия

На практике банки управляют кредитным риском, руководствуясь собственными методиками кредитного анализа заемщиков. Такого рода анализ заключается в определении кредитоспособности заемщика, на основании которого принимается кредитное решение, положительное или отрицательное.

После проведения кредитного анализа на основе оценки финансового риска и делового риска, а также прочих факторов можно установить общий показатель его риска путем присвоения ему кредитного рейтинга.

1.2. Кредитный рейтинг как интегральная оценка кредитоспособности заемщика

1.2.1. Кредитный рейтинг заемщика и методы рейтингования в рекомендациях Базель II

Конкретизируя понятие рейтинга по отношению к кредитным финансовым институтам, можно сформулировать, что рейтинг представляет собой разновидность сравнительной оценки надежности финансового института (банка), осуществляемой в соответствии с определенной моделью.

Сущность рейтинга состоит в сравнительной дистанционной оценке степени надежности заемщика. Основная, наиболее общая **функция рейтинга** - сориентировать участников финансового рынка в системе, сложившейся на рынке. Необходимо заметить, что кредитный рейтинг выполняет специальную функцию, он оценивает кредитный риск. По характеру оценки рейтинг относителен, т.к. он предполагает сравнение некоторых величин. Рейтинг выступает как точка отсечения при оценке кредитного риска инвестором или кредитором.

Рейтинговый процесс - это совокупность процедур построения рейтинга и мониторинга кредитных рейтингов. Он представляет собой разновидность сравнительной оценки надежности субъектов анализа, осуществляемой в соответствии с определенной моделью.

Одна из основных проблем составления и публикации рейтингов состоит в поддержании их объективности. Достоверность любого рейтинга зависит от цели рейтингования, применяемой методики и качества используемой информации. Основным способом проверки точности рейтинга является проверка его временем.

Объектом рейтингового процесса является определенный субъект - страна, территориально-административное образование, банк, предприятие. Результатом рейтингового процесса является присвоение рейтинговой оценки.

Методика рейтинговой оценки представляет собой алгоритм или последовательность действий по оценке выбранного объекта с помощью определенного набора инструментов.

По цели исследования рейтинги подразделяются на рейтинги кредитоспособности, надежности и инвестиционной привлекательности заемщика.

Рассматривая несколько типов моделей, можно сделать вывод о том, что в основе всех рейтинговых моделей заложена возможность получения однозначного выражения для осуществления процедуры сравнения.

Методики рейтинговой оценки заемщиков являются инструментом для осуществления рейтингового процесса и имеют свои особенности. Все без исключения методики имеют следующие общие характеристики:

1. Определяют цель исследования.
2. Содержат определенный алгоритм.
3. Дают определенные критерии оценки выборки.
4. Используют определенные методы анализа заемщика.
5. В основе лежит определенная рейтинговая модель.
6. Конечный результат - рейтинговая оценка.

Кредитный рейтинг можно назвать рейтингом кредитоспособности. Его особенностью является то, что он не предполагает проведения рейтинговым агентством аудита или специальной проверки информации, предоставляемой заемщиком. Кредитный рейтинг - это текущая оценка риска неуплаты по

конкретным долгам заемщика. Основная роль кредитного рейтинга заключается в том, что с его помощью инвестор или кредитор получает необходимую информацию о качестве и надежности заемщика. Рейтинг выполняет специальную функцию, он оценивает кредитный риск, а на основе его расчета принимается решение о кредитовании.

Присвоение кредитного рейтинга отражает относительную вероятность дефолта. Существенной чертой кредитного рейтинга выступает временная ограниченность его действия. Рейтинговое исследование предприятия начинается с оценки бизнес-риска и финансового риска. Корпоративный рейтинг, базой которого является анализ финансово-экономического положения заемщика, применяется при выдаче кредитов, операциях лизинга, гарантийных операциях.

Профессиональным участником рейтингового процесса являются рейтинговые агентства. Основное назначение рейтингового агентства - профессионально изучать финансово-хозяйственное положение предприятия, банка и давать рейтинговую оценку, которая служила бы ориентиром для инвестора.

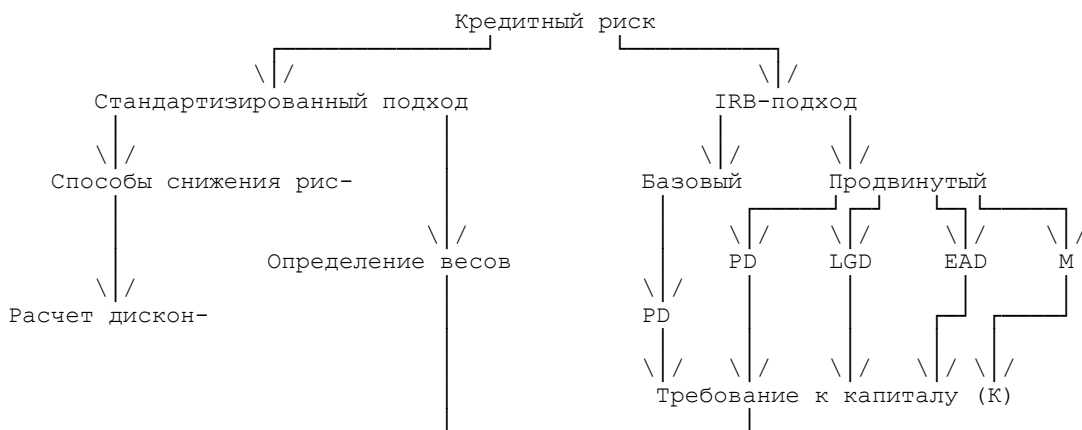
Целесообразно определить основные **требования, предъявляемые к методикам рейтинговой оценки** заемщиков как основному инструменту осуществления рейтингового процесса. Требования могут быть следующие:

- информация, используемая в методике, должна быть своевременной, достоверной и понятной для пользователя;
- содержать четкие, обоснованные критерии ранжирования объектов выборки (субъектов рейтингового процесса);
- оценочные показатели, используемые для анализа, должны быть существенными, несущими важную информацию о положении заемщика;
- предполагается использование комплексного экономического анализа.

Система кредитных рейтингов лежит в основе процесса управления кредитными рисками в большинстве банков. На практике для этой цели используются различные классификационные шкалы, насчитывающие, как правило, от 5 до 10 и даже 12 градаций риска. Некоторые финансовые институты применяют одновременно две независимые системы рейтингов. Однако общими для всех банков являются подходы, разработанные Базельским комитетом по банковскому надзору в "Международной конвергенции измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы" (Базель II).

Базель II предлагает банкам выбирать из двух подходов к оценке взвешенных по рискам активов: стандартного подхода и подхода на основе внутренних рейтингов - и, соответственно, вычислять нормативное требование к минимально допустимому размеру капитала банка для покрытия кредитного риска.

Общая структура оценки кредитного риска в Базеле II



\\/
Взвешенные по риску активы

Схема 1

Стандартизированный подход. Согласно данному подходу банк относит заемщиков к одной из категорий в соответствии с рейтингом, присвоенным рейтинговыми агентствами, удовлетворяющим определенным в Базеле II критериям, и взвешивает все активы (за вычетом созданных резервов) с заданными весами. Далее приводится таблица с весами для разных категорий заемщиков:

Таблица 2

Коэффициенты взвешивания обязательств
суверенных заемщиков и центральных банков <1>

Кредитный рейтинг	от AAA до AA-	от A+ до A-	от BBB+ до BBB -	от BB+ до B-	Ниже B-	Без рейтинга
Коэффициент риска	0%	20%	50%	100%	150%	100%

<1> В представленной шкале рекомендаций Базель II используется методика Standards and Poor's. Аналогичным образом может использоваться методика любого другого рейтингового агентства. В рекомендациях Базель II оговаривается, что Комитет по банковскому надзору не отдает предпочтение какому-то конкретному рейтинговому агентству.

В случае когда заемщику присвоены два рейтинга, которым соответствуют различные коэффициенты риска, банк должен использовать наибольший коэффициент риска. Если же заемщику присвоено три и более различных рейтингов, то сначала отбираются два рейтинга, которым соответствуют наименьшие коэффициенты риска, а потом уже из них выбирается наибольший коэффициент риска.

Для взвешивания активов также могут использоваться рейтинговые оценки странового риска, выставляемые агентствами кредитования экспорта. Тогда используются следующие веса:

Таблица 3

Коэффициенты взвешивания обязательств суверенных заемщиков
и центральных банков согласно балльным рейтингам
странового риска агентств кредитования экспорта

Рейтинг странового риска	0 - 1	2	3	4 - 6	7
Коэффициент риска	0%	20%	50%	100%	150%

Орган надзора устанавливает один из двух вариантов взвешивания требований к банкам (альтернатива 1 или 2).

Альтернатива 1 предполагает, что всем банкам, функционирующим на территории данной страны, присваивается рейтинг на одну категорию ниже суверенного рейтинга. Для случая стран с рейтингом от BB+ до B- и для нерейтингованных стран коэффициент принимается равным 100%.

Альтернатива 2 предусматривает возможность использования внешних рейтингов банков для оценки требований к ним, причем требования к нерейтингованным банкам взвешиваются с коэффициентом 50%. В рамках данной альтернативы существует возможность взвешивания

краткосрочных требований (сроком до трех месяцев) на коэффициент, соответствующий более высокому рейтингу, но не меньше 20%. Однако этот подход не применяется для банков с рейтингом ниже B-.

Таблица 4

Коэффициенты взвешивания обязательств банков
при выборе альтернатив 1 или 2

Кредитный рейтинг	от AAA до AA-	от A+ до A-	от BBB+ до BBB-	от BB+ до B-	Ниже B-	Без рейтинга
Альтернатива 1						
Коэффициент риска	20%	50%	100%	100%	150%	100%
Альтернатива 2						
Коэффициент риска	20%	50%	50%	100%	150%	50%
Коэффициент риска для краткосрочных требований	20%	20%	20%	50%	150%	20%

Веса для предприятий устанавливаются следующие:

Таблица 5

Коэффициенты взвешивания обязательств предприятий

Кредитный рейтинг	от AAA до AA-	от A+ до A-	от BBB+ до BB-	Ниже BB-	Без рейтинга
Коэффициент риска	20%	50%	100%	150%	100%

Оценки кредитного риска конкретного актива, которому присвоен краткосрочный внешний рейтинг, могут быть следующими:

Таблица 6

Коэффициенты взвешивания активов при наличии
краткосрочного рейтинга

Кредитный рейтинг	A-1/P-1	A-2/P-2	A-3/P-3	Прочие
Коэффициент риска	20%	50%	100%	150%

Если предоставленный кредит обеспечен залогом жилой недвижимости, в которой проживает или будет проживать заемщик или которая сдается в аренду, то коэффициент риска принимается равным 35%, тогда как кредиты, обеспеченные коммерческой недвижимостью, получают коэффициент риска 100%.

Для учета кредитного риска по розничным кредитам используется коэффициент риска в 75%.

Что касается необеспеченной части кредита, просроченного более чем на 90 дней, то ей присваиваются следующие коэффициенты риска: 150% (если начисленные специальные резервы

составляют менее 20% от непогашенной части кредита), 100% (если специальные резервы составляют не менее 20% от непогашенной части кредита, а также если специальные резервы составляют не менее 50% от непогашенной части кредита и при этом, по решению соответствующего органа надзора, коэффициент риска может быть снижен до 50%).

Просроченным более чем на 90 дней кредитам, обеспеченным жилой недвижимостью, присваивается коэффициент риска 100% (за вычетом специальных резервов), при этом, если специальные резервы составляют не менее 20% от непогашенной части кредита, то, по решению соответствующего органа надзора, коэффициент риска может быть снижен до 50%. Стандартный весовой коэффициент для всех прочих активов равен 100%.

Подход на основе внутренних рейтингов (IRB). В соответствии с рекомендациями Базель II банки, имеющие право применять метод внутреннего рейтингования, могут рассчитывать достаточность собственного капитала по отношению к активам, исходя из собственных оценок компонентов риска. К числу показателей компонентов риска относятся показатели вероятности дефолта (PD), потерь в результате дефолта (LGD), непогашенные требования при дефолте (EAD), фактический остаточный срок погашения (M). В ряде случаев банки должны использовать для одного или нескольких компонентов нормативно установленные значения вместо собственных. В основе метода внутреннего рейтингования (IRB) лежит расчет непредвиденных (UL) и ожидаемых (EL) потерь.

Ожидаемые потери - наиболее вероятная величина будущих потерь, которая определяется по формуле:

$$EL = PD \times LGD \times EAD, (1)$$

где PD - вероятность дефолта, LGD - доля невозвратных потерь при дефолте, EAD - непогашенные требования при дефолте.

Рекомендации БКБН состоят в том, что каждый банк должен формировать резервы на уровне ожидаемых потерь и держать капитал на уровне неожиданных потерь, оцененных с заданным уровнем доверия.

Базель II предлагает два варианта подхода внутренних рейтингов (Internal Rating Based - IRB): базовый и продвинутый. В рамках базового подхода банкам требуется определить только вероятность дефолта (PD), а остальные параметры либо заданы нормативно в Базеле II, либо рассчитываются банком по установленным в Базеле II формулам на основе известной вероятности дефолта. При выборе продвинутого подхода банки самостоятельно рассчитывают все четыре компонента риска.

Не каждому банку будет разрешено перейти на внутренние модели. Во-первых, необходим исторический период наблюдений минимум 5 лет; во-вторых, система рейтингов должна удовлетворять требованиям регуляторов. В течение переходного периода ряд минимальных требований может быть ослаблен, в частности для корпоративных, суверенных и банковских требований в рамках фундаментального подхода. Так, на момент внедрения Базеля II банки должны иметь данные минимум за 2 года.

Для каждого класса активов банк может применять разные методологии/системы рейтингов <2>. Например, банк может разработать собственную систему рейтингов для отдельных отраслей и сегментов рынка (например, рынки средних и крупных корпоративных кредитов). Если банк применяет разные системы, причины распределения заемщиков по рейтинговым системам должны быть документированы и оптимально отражать уровень риска заемщика. Банки не должны распределять заемщиков между различными рейтинговыми системами с целью минимизации регулятивных требований к капиталу.

<2> По материалам Международной конвергенции измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы / Банк международных расчетов. URL: <http://cbr.ru>.

Рейтинговая система, в соответствии с рекомендациями Базель II, включает методы, процессы, контроль, сбор данных и системы обработки данных, с помощью которых оцениваются риски,

присваиваются внутренние рейтинги, рассчитываются вероятность дефолтов и размеры потерь.

Разные рейтинговые системы и методы банк может применять в рамках какого-либо одного класса требований. Например, банк может внедрить рейтинговую систему для отдельных сегментов своей клиентуры (малый и средний бизнес, розничные заемщики и т.д.).

Стандарты для розничных требований

Рейтинговые системы для розничных требований должны ориентироваться как на риск заемщика, так и на операционный риск и должны учитывать все соответствующие характеристики заемщика и операции. Банки должны распределять каждое требование, которое подпадает под определение розничного в целях IRB, в соответствующий **пул**.

Для каждого пула банки должны оценивать PD, LGD и EAD. Различные пулы могут иметь различающиеся оценки PD, LGD и EAD. Банки должны учитывать следующие факторы при распределении **требований по пулам**:

- характеристики риска заемщика (например, тип заемщика, демографические данные (возраст, профессия и т.д.));
- характеристики операционного риска, включая тип продукта и/или залога;
- просроченные требования (банки должны отделять просроченные требования от непросроченных).

Банк должен представить количественные параметры характеристик убытков (PD, LGD и EAD) для каждого идентифицируемого пула. Уровень дифференциации в целях расчета по методу IRB должен обеспечивать количество требований в данном пуле, достаточное для разумного количественного измерения и оценок характеристик возможных убытков на уровне пула.

Стандарты для корпоративных, суверенных и банковских требований

Требования банка должны рационально распределяться по классам (категориям) рейтингов без чрезмерной концентрации как по шкале рейтинга заемщика, так и по шкале рейтинга инструментов.

Для достижения этой цели банк должен иметь 5 - 12 категорий рейтинга для заемщиков, которые не подверглись дефолту, и в том числе одну для заемщиков, подвергшихся дефолту.

Рейтинг заемщика определяется как оценка риска заемщика на основе конкретных и четких рейтинговых критериев, из которых выводятся оценки PD. Определение рейтинга должно включать описание степени риска дефолта, типичных для заемщика данной категории, и критерии, используемые для определения данного уровня кредитного риска.

Банки, кредитные портфели которых сконцентрированы в определенном сегменте рынка и диапазоне риска дефолта, должны иметь достаточно категорий рейтинга в рамках данного диапазона для того, чтобы избежать неоправданной концентрации заемщиков в определенных классах.

Критерии рейтинга

Банк должен применять конкретные рейтинговые определения, процедуры и критерии распределения требований по категориям рейтинговой системы.

- Описания классов и критериев должны быть в достаточной степени детализированы.
- Письменные определения рейтингов должны быть четкими, с тем, чтобы процесс присвоения рейтингов был понятен третьим сторонам.
- Критерии рейтинговой оценки должны соответствовать внутренним банковским стандартам кредитования и стратегии работы с проблемными заемщиками и инструментами.

Временной горизонт присвоения рейтингов

Хотя временной горизонт, используемый в оценках PD, равен одному году, ожидается, что банки будут присваивать рейтинги на более длительный временной период.

Рейтинг заемщика должен представлять собой банковскую оценку возможности и готовности заемщика выполнить договорные обязательства вне зависимости от противодействующих этому экономических условий или наступления неожиданных событий. Например, банк может основывать присвоение рейтинга на индивидуальных стресс-сценариях. В качестве альтернативы банк может учитывать характеристики заемщика, отражающие уязвимость последнего перед экономическими условиями или неожиданными событиями, без формального стресс-сценария.

Для присвоения рейтинга заемщику или инструменту или для оценки PD, LGD или EAD зачастую применяются статистические и математические модели и методы. Модели кредитного скоринга и прочие механические рейтинговые процедуры, как правило, используют только часть имеющейся информации. Профессиональное суждение и надзор необходимы для учета всей релевантной существенной информации, включая не принимаемую в расчет моделью. Модель должна обеспечивать средний уровень точности для целого диапазона заемщиков и инструментов, по которым банк принимает риски, и не должна вести к существенным искажениям.

Для применения модели статистического прогнозирования дефолта или убытков, которая включает оценку точности, полноты и соответствия данных, используемых для присвоения официального рейтинга, банк должен разработать процедуру проверки исходных данных. Кроме того, банк должен регулярно оценивать работу модели, включая мониторинг ее результатов и стабильности, отслеживание взаимосвязей моделей и тестирование результатов моделирования относительно реальных данных.

1.2.2. Функционирование рейтинговой системы

Каждый заемщик, а также поручители и гаранты по корпоративным, суверенным и банковским требованиям должны получать рейтинговую оценку. В кредитном процессе для принятия кредитного решения каждая заявка должна получать рейтинг инструмента и/или заемщика, а каждое розничное требование - распределяться по пулам.

Таблица 7

Объективность процесса внутреннего рейтингования в банке

Стандарты для розничных требований	Стандарты для корпоративных, суверенных и банковских требований
Как минимум ежегодное обновление рейтингов на основе отслеживания банком характеристик убытков и случаев просрочки платежей для каждого идентифицированного пула требований. Отслеживание статуса отдельных заемщиков в рамках каждого пула. Обеспечение адекватного распределения требований по пулам	Как минимум ежегодное обновление рейтингов заемщиков и инструментов. Наличие у банка обязательной и эффективной процедуры получения и обновления релевантной и существенной информации о финансовом состоянии заемщика и характеристиках инструмента, влияющих на LGD и EAD (например, состояние залога). При обновлении такой информации банк должен своевременно обновлять рейтинг заемщика

Банк, применяющий метод IRB, должен иметь в наличии надежные процессы стресс-тестирования для оценки достаточности капитала. Стресс-тестирование предполагает выявление возможных событий или будущих изменений экономических условий, которые могут иметь неблагоприятные последствия для кредитных требований банка, и оценку его возможности противостоять таким изменениям.

1.2.3. Использование внутренних рейтингов

Внутренние рейтинги играют существенную роль в процедурах одобрения кредитов, управления

рисками, внутреннего распределения капитала и корпоративного управления в банках, рассчитывающих достаточность капитала на основе метода IRB.

Признается, что банкам не обязательно использовать абсолютно одинаковые оценки в целях IRB и всех внутренних целей. Например, модели ценообразования могут использовать PD и LGD, релевантные для срока действия актива.

Дефолт конкретного должника считается произошедшим, когда имело место одно или оба из следующих событий:

- должник не в состоянии полностью погасить свои кредитные обязательства перед банком без принятия банком таких мер, как реализация обеспечения (если таковое имеется);

- должник более чем на 90 дней просрочил погашение любых существенных кредитных обязательств перед банком.

Дефолт розничных требований может определяться на уровне определенного инструмента, а не должника. Дефолт заемщика по одному обязательству не требует расценивать все остальные обязательства по отношению к банку как подвергшиеся дефолту.

При оценке экономического убытка должны приниматься в расчет прямые и косвенные затраты, связанные с получением возмещения. Банки должны уметь сравнивать балансовые и экономические убытки. Накопленный банком опыт в урегулировании и взыскании долга существенно влияет на уровень получаемого возмещения и должен отражаться в оценках LGD.

Таблица 8

Требования к PD, LGD, EAD

	Корпоративные, суверенные и банковские требования	Розничные требования
Требования к оценкам PD	<p>Банки должны использовать информацию и методики, которые учитывают долгосрочный опыт при оценке среднего PD для каждого рейтинга. Например, банки могут использовать одну или более из трех методик, изложенных далее: собственный опыт с дефолтами контрагентов, соотнесение с внешними данными и статистические модели дефолта. Банк может использовать внутренние данные о дефолте контрагентов для оценки PD. Также может признаваться использование консолидированных данных различных учреждений. Банк должен продемонстрировать, что внутренние рейтинговые системы и критерии других банков в пуле сопоставимы с его собственными.</p> <p>Банки могут привязывать или соотносить внутренние классы рейтингов со шкалой, используемой рейтинговыми агентствами или аналогичными учреждениями, а затем соотносить уровень дефолтов, предусматриваемый оценками внешних учреждений, с банковскими рейтингами. Критерии внешних учреждений, лежащие</p>	<p>С учетом индивидуальной методики распределения требований по пулам банки должны рассматривать внутренние данные как основной источник информации для оценки характеристик убытков. Банкам позволено использовать внешние данные или статистические модели для количественной оценки при условии тесных связей между (а) банковским процессом распределения требований по пулам и процессом, используемым внешними источниками данных; и (b) профилем риска банка и составом внешних данных. Одним из методов расчета долгосрочных средних оценок PD и взвешенных по дефолту средних уровней убытков, вызванных дефолтом, для розничных требований будет метод, основанный на оценке уровня ожидаемых</p>

	в основе данных, используемых для количественной оценки, должны ориентироваться на риск заемщика, а не операции. Банк может использовать простые средние оценки вероятности дефолта для отдельных заемщиков в рамках данного класса, если подобные оценки являются результатом статистических моделей прогнозирования дефолтов	долгосрочных убытков
Требования к собственным оценкам LGD	<p>Банк должен для каждого инструмента оценивать LGD, отражающий условия экономического спада, где это необходимо для учета соответствующих рисков. Данный LGD не может быть меньше долгосрочного взвешенного по дефолту среднего показателя LGD, рассчитанного на основе среднего экономического убытка от всех наблюдавшихся дефолтов для данного типа инструмента.</p> <p>Для определенных типов требований убыточность может не характеризоваться цикличностью и оценки LGD могут не отличаться существенно от долгосрочного взвешенного по дефолту среднего значения. Однако для других требований данная цикличность в уровне убытков может быть важной, и банки должны учитывать это в своих LGD</p>	
Требования к собственным оценкам EAD	<p>EAD балансовых или внебалансовых позиций определяется как ожидаемый валовой риск по обязательству после дефолта должника. Для балансовых позиций банки должны оценивать EAD не ниже текущей использованной суммы при условии признания эффектов балансового неттинга. Дополнительные минимальные требования для внутренней оценки EAD в рамках продвинутого подхода концентрируются на оценке EAD для внебалансовых позиций (исключая деривативы).</p> <p>Банк должен уделять соответствующее внимание своей политике, принятой в отношении мониторинга счетов и обработки платежей. Банк также должен учитывать свои возможности и желание по предотвращению дальнейших заимствований при наступлении дефолта по платежам, таких как нарушение договорных условий или других случаев технического дефолта</p>	

Банк должен иметь систему проверки точности рейтинговых систем, процессов и оценки всех релевантных компонентов риска. Банки должны регулярно сравнивать реализованные уровни дефолта с оценочными PD для каждой категории рейтингов и быть в состоянии продемонстрировать, что фактические уровни дефолта находятся в рамках ожидаемого диапазона для данной категории.

Банки, использующие продвинутый подход IRB, должны оценивать показатели LGD и EAD на основе исторических данных за максимально длительный период. Принятие российским мегарегулятором продвинутых подходов для оценки требований к капиталу пока является задачей на перспективу. Однако разработка методов расчета резервов и капитала под риск, основанных на оценках PD/LGD (вероятности дефолта/уровня потерь после дефолта), актуальна для целей управления кредитным риском, для оптимизации распределения ресурсов и лимитирования операций. Банки имеют собственные методики рейтингования заемщиков, которые используются на этапе принятия решения о кредитовании, для оценки ожидаемых потерь, учета резервов, лимитирования и ценообразования по кредитам. При этом методики формирования профессионального суждения для отнесения заемщика к той или иной категории кредитного качества в целях формирования резервов (по Положению ЦБ РФ N 590-П) должны соответствовать методикам расчета кредитного риска.

1.2.4. Элементы рейтинговой оценки кредитоспособности заемщика

К основным элементам рейтинговой оценки кредитоспособности заемщика можно отнести блоки исходных данных, способы их получения, а также процедуры преобразования исходной информации в

кредитный рейтинг.

На первом этапе осуществляется отбор факторов, влияющих на способность и желание заемщика выполнить условия кредитного соглашения. Условно эти факторы можно разделить на три группы: факторы бизнес-риска, факторы финансового риска и факторы, характеризующие конкретную сделку.

Факторы бизнес-риска. Наиболее существенным фактором бизнес-риска является внешняя среда заемщика, а именно: макроэкономическая ситуация в стране, состояние отрасли, характеристика деятельности контрагентов, доля самого заемщика на рынке, география операций, а также качество менеджмента в организации. Оценка отрасли предприятия-заемщика включает в себя оценку рыночных возможностей, анализируются перспективы использования рыночных условий отрасли. Достаточное влияние на предприятие может оказывать динамика конъюнктуры рынка, в том числе и степень активности конкурентов кредитруемого предприятия, поэтому кредитор может отслеживать изменение уровня цен в отрасли и осуществлять анализ этих показателей с учетом периодов развития конъюнктуры. Предполагается выяснить степень зависимости предприятия от отдельных крупных клиентов или поставщиков, так как данная зависимость может повлечь за собой большие риски.

Для результативной оценки рыночных позиций организации используются следующие группы финансовых показателей:

- показатели состояния и развития экономики региона присутствия организации;
- показатели функционирования и развития отрасли деятельности предприятия;
- показатели позиционирования компании на рынке;
- конкурентная среда функционирования организации.

Показатели состояния и развития экономики региона позволяют оценить инвестиционную привлекательность региона, а именно динамику развития экономики и промышленный потенциал региона присутствия организации. В данную группу входят следующие показатели:

- индекс промышленного производства региона и страны;
- объем инвестиций в основной капитал в регионе и в стране;
- профицит (дефицит) консолидированного бюджета региона;
- доля просроченной задолженности перед кредитными организациями по кредитам юридическим лицам региона и по банковской системе в целом;
- сальдированный финансовый результат (прибыль минус убыток) деятельности организаций по субъектам и стране в целом;
- удельный вес убыточных организаций по субъектам и в целом по стране.

Выбранные показатели всесторонне характеризуют состояние и основные тенденции развития экономики региона.

Показатели функционирования и развития отрасли деятельности позволяют оценить масштабы ее развития, а также проводить кластеризацию организаций, действующих в данной отрасли, с целью сравнения темпов роста каждой компании со среднеотраслевыми показателями. В данную группу в рамках методики присвоения кредитного рейтинга организации включаются следующие показатели:

- индекс промышленного производства отрасли;
- экспортная ориентированность и стратегическая значимость отрасли для российской экономики;
- средняя рентабельность проданных товаров, продукции (работ, услуг) организаций по видам экономической деятельности;

- средняя рентабельность активов организаций по видам экономической деятельности;
- доля просроченной задолженности в совокупной ссудной задолженности юридических лиц отрасли и экономики в целом;
- объем инвестиций в основной капитал организаций по видам экономической деятельности и в экономику страны в целом;
- индекс физического объема выпуска по видам экономической деятельности и в целом по стране;
- сальдированный финансовый результат деятельности организаций по видам экономической деятельности и в целом по стране.

Анализ характеристик отрасли деятельности организации позволяет оценить значимость отрасли в экономике страны, результативность деятельности, общую кредитоспособность и инвестиционную привлекательность отрасли.

Показатели позиционирования компании позволяют оценить масштабы деятельности и занимаемые компанией позиции на рынке. В эту категорию входят данные, характеризующие динамику развития, а также занимаемую компанией долю в отрасли как в отдельно взятом регионе присутствия, так и в масштабах всей страны. В данном разделе оцениваются:

- доля чистой прибыли (убытка) организации в совокупном объеме чистой прибыли отрасли деятельности и региона присутствия;
- удельный вес полученной организацией выручки от продаж в совокупном объеме продаж в регионе и отрасли функционирования.

Конкурентная среда функционирования организации. Для оценки типа сложившегося рынка по количеству действующих организаций в рамках данного исследования предлагается использовать индекс Херфиндаля - Хиршмана (HHI). Максимальное значение индекса Херфиндаля - Хиршмана соответствует полностью монополизированному рынку. Источником данных для расчета индекса HHI является собственная выборка.

Анализ **кредитной истории** заемщика позволяет проследить исполнение им принятых на себя кредитных обязательств в прошлом, в частности: своевременность погашения основного долга и процентов, наличие просроченных и пролонгированных задолженностей, применение взысканий на предмет залога. Кроме того, оценивается длительность и прочность взаимоотношений заемщика с данным банком и другими кредитными организациями.

Оценка **качества управления** в организации также является немаловажной. Она включает в себя качественные характеристики и грамотное ведение финансовой документации. Для оценки качества менеджмента могут использоваться следующие критерии: личные качества руководителей (способность осуществлять управление предприятием, принимать решения, адекватно и своевременно реагировать на изменения внешних условий, способность создавать благоприятный производственный климат), профессиональная пригодность (опыт, компетентность, необходимая квалификация). Грамотное ведение финансовой документации подразумевает наличие правильной системы бухгалтерского учета, соответствие системы и инструментария учета величине предприятия, наглядность и информативность документов, контроль соответствия деятельности предприятия его стратегическим целям.

Факторы финансового риска. Оценка финансового положения заемщика базируется на анализе бухгалтерской отчетности. Оцениваются структура баланса заемщика и тенденции ее изменения. Анализируется отчет о прибылях и убытках, динамика показателей эффективности деятельности предприятия. Выявляются факторы сезонности при их наличии. Принципиально важное значение имеет установление оптимального набора показателей, рассчитываемых на основе данных финансовой отчетности. Перечень показателей может быть более широким или сокращенным в зависимости от целей анализа, размеров кредита и сроков кредитования, состояния кредитных отношений банка с заемщиком. Существуют различные подходы к классификации и методам расчета показателей финансовой отчетности. Хорошо зарекомендовала себя система финансовых коэффициентов, состоящая из

следующих групп показателей: коэффициенты финансового левереджа, ликвидности, рентабельности, оборачиваемости ресурсов. Кроме того, нередко проводится анализ денежного потока предприятия.

Кроме того, как было упомянуто выше, кредитный риск включает не только риск заемщика, но и риск кредитного продукта. В связи с этим существенными компонентами кредитного рейтинга являются факторы, учитывающие структуру сделки. К ним относятся срок, порядок выдачи и погашения кредита, сумма, проценты, обеспечение, правовые особенности, приоритетность погашения обязательств в случае банкротства заемщика.

На следующем этапе реализуется расчет рейтинговой оценки в соответствии с оценочной моделью банка. Модель рейтинговой кредитной оценки рассчитывается чаще всего путем умножения показателя на его вес (коэффициент значимости) в интегральном показателе. Весовые значения для показателей устанавливаются на начальном этапе на основе метода экспертных оценок, далее проводится их верификация. Экономический смысл весовых значений заключается в том, что они характеризуют удельный вес каждого показателя в общей их совокупности.

Полученные в результате кредитного анализа количественные показатели подлежат экспертной оценке. Ни одна из методик не полагается полностью на количественные методы. В рекомендациях Базель II установлено, что мотивированное профессиональное суждение необходимо для учета существенной информации, включая информацию, не принимаемую в расчет моделью, в том числе с целью ее совершенствования.

Необходимым компонентом процедур рейтинговой оценки является мониторинг присвоенного рейтинга на регулярной основе с целью выявления изменений в показателях деятельности заемщика и своевременной переоценке кредитных рисков.

1.2.5. Рейтингование заемщиков в системе управления кредитным риском банка

Присвоение рейтинговой оценки заемщику является этапом процесса управления кредитным риском, кроме того, служит основой резервирования, лимитирования и ценообразования кредитных продуктов.

Система управления кредитными рисками направлена на решение следующих задач:

- выявление рисков, которые влияют на результаты деятельности банка, и разработка системы мер по их минимизации;
- обеспечение комплексной работы по управлению рисками на регулярной основе, построение системы ответственности за наступление рискованных событий между различными подразделениями и уровнями управления в банке;
- рост уровня доверия к банку;
- рост капитализации банка.

Управление кредитным риском можно представить как в виде системы, состоящей из определенных взаимосвязанных элементов, так и в виде поэтапного процесса, в рамках которого взаимодействуют элементы системы управления. Система управления кредитным риском включает такие **элементы**, как стратегия, организационная структура, различные методы оценки и снижения риска, данные о потерях вследствие реализации кредитного риска, определение уровня достаточности капитала и информационные технологии.

В свою очередь, процесс управления кредитным риском состоит из ряда взаимосвязанных и осуществляющихся непрерывно этапов: идентификация риска, его оценка, управление риском в узком смысле как набор мероприятий, предпринимаемых для его минимизации, и мониторинг ситуаций, в которых этот риск может возникнуть, а также мониторинг предпринимаемых мер с точки зрения их эффективности.

Построение эффективной системы кредитования и управления кредитными рисками в банках реализуется в несколько этапов:

1. Формулировка кредитной политики банка.
2. Формирование терминологии по управлению рисками и составление классификации кредитных рисков.
3. Разработка организационной структуры кредитного подразделения.
4. Создание системы принятия административных решений.
5. Разработка внутренних нормативных документов в области кредитования, в т.ч. системы лимитирования, ценообразования, авторизации.
6. Разработка процедур проведения кредитного анализа (принятие стандартизованных форм и документов анализа стало общепринятой практикой).
7. Разработка программы действий по снижению степени и величины риска.
8. Создание системы мониторинга кредитов и взыскания долгов.
9. Организация системы интегрированного риск-менеджмента.
10. Повышение квалификации специалистов кредитных подразделений банка.

Структура управления кредитными рисками может иметь следующий вид:

1. Блоки управления рисками.
 - Организационный блок.
 - Методологический блок.
 - Информационно-технологический блок.
2. Идентификация рисков.
3. Оценка рисков и их мониторинг.
4. Методы и приемы управления кредитными рисками.
5. Контроль системы управления.
6. Алгоритмы действий по снижению степени и величины влияния кредитных рисков.

К задачам организационного блока относятся внесение существенных изменений в систему управления банком путем построения и интеграции функций риск-менеджмента в деятельность банка; комплектация квалифицированными сотрудниками подразделений и участков риск-менеджмента. Главным принципом работы данного блока является четкая регламентация структурных подразделений и коллегиальных органов, задействованных в процессе управления кредитными рисками.

К задачам методологического блока можно отнести актуализацию нормативной базы индивидуального банка, относящуюся к проблемам управления рисками банковской деятельности. Методологической основой построения системы управления рисками банка являются рекомендации Базельского комитета по банковскому надзору, материалы профессиональных ассоциаций риск-менеджеров и нормативные документы регулятора.

Задача информационно-технологического блока - создание комплексной системы управления рисками как части общей системы управленческой информации. Основные источники информации

риск-менеджмента: нормативная и инструктивная, планово-прогнозная, справочно-аналитическая информация, данные кредитных бюро.

Важным элементом системы управления рисками в коммерческом банке является идентификация риска, под которой подразумевается выявление его специфики, прогнозирование возможностей и особенностей реализации, изменение риска во времени, степень взаимосвязи с другими рисками, фиксация факторов, влияющих на идентифицируемый кредитный риск.

Базовый принцип выделения рисков как вероятностных событий, способных нанести ущерб ресурсам банков, заключается в том, что любая вероятность имеет причину, которая должна быть ассоциирована с одним из источников или факторов риска.

Основным инструментом на данном этапе является экспертный метод, который реализуется путем опроса и обработки мнений опытных специалистов в данной отрасли, экспертов. Именно эксперт, используя методы идентификации риска, основываясь на системном анализе доступной информации и собственном опыте, выявляет источники, оценивает вероятность возникновения потерь.

Помимо выявления индивидуальных рисков в банковской деятельности необходимо представлять себе совокупный уровень принимаемого ею риска. Этот этап требует количественной и качественной оценки потенциальных потерь, а также информации о понесенных потерях в прошлом.

Следующий этап - оценка рисков и мониторинг. Данный этап включает в себя качественную оценку риска (присвоение рейтинговой оценки), вероятностную оценку риска (определение вероятности дефолта на уровне рейтинговых групп заемщиков) и количественную оценку рисков по портфелю активов (VAR-анализ) <3>.

<3> Внутреннее рейтингование заемщиков банка: методология и практическое применение. А.Н. Шаталов, Е.П. Шаталова. М.: Регламент-Медиа, 2011.

Предлагается, с учетом требований Базельского соглашения и Положения Банка России N 590-П, для оценки кредитоспособности заемщика в российских банках использовать систему внутренних кредитных рейтингов для оценки и регулирования кредитного риска.

Рейтинговая оценка кредитного риска - это попытка дать количественную характеристику предполагаемого риска убытков по каждой ссуде, по каждому заемщику или портфелю. Рейтинговая оценка предприятия-заемщика рассчитывается на основе полученных финансовых коэффициентов и выражается в баллах.

Модификацией рейтинговой оценки является кредитный скоринг. Скоринг может быть использован главным образом при кредитовании физических лиц и представляет собой математическую или статистическую модель, с помощью которой на основе кредитной истории прошлых клиентов банк пытается определить, насколько велика вероятность, что конкретный потенциальный заемщик вернет кредит в срок. Его отличие от традиционных экспертных методов заключается в том, что скоринг снижает влияние субъективных факторов, а это открывает возможность автоматизировать процесс принятия решений и сократить время на обработку кредитных заявок, сохраняя при этом эффективность оценки и контроля рисков.

Модели оценки кредитного риска могут применяться при принятии решений о предоставлении кредита, при определении внешнего и внутреннего кредитного рейтинга, как система раннего предупреждения о проблемности кредитов, для выработки стратегии взаимоотношений с клиентами.

На этапе вероятностной оценки кредитного риска используются актуарные методы оценки вероятности дефолта, представляющие собой вероятность наступления неплатежа по конкретному заемщику на основе статистических данных по дефолтам. Актуарные методы употребляются для классификации предприятий по кредитным рейтингам и соответствующим им вероятностям дефолта.

Количественная оценка производится на уровне кредитного портфеля на основе методики Value At

Risk.

Рейтинговый метод используется в качестве метода оценки эффективности управления кредитным риском портфеля однородных ссуд.

Рейтинговый метод позволяет оценивать эффективность управления риском с точки зрения компетенций менеджмента по распределению риска между конкретными портфелями. Суть рейтингового метода заключается в распределении различных параметров управления риском портфеля однородных ссуд в соответствии с рейтингом конкретного портфеля. Для реализации рейтингового метода важно распределить все портфели по уровням риска и другим параметрам. На основании данных рейтингов может быть рассчитан объем резервирования по портфелю, отношение стоимости залога к размеру выдаваемого кредита, а также максимальное время просрочки по кредитным платежам.

В процессе мониторинга анализируются и оцениваются уже принятые банком риски, анализируются внутренняя и внешняя среда банка, активные и пассивные операции, выявляются причинно-следственные зависимости и отношения между различными видами риска. Система постоянного мониторинга позволяет анализировать эффективность используемых мероприятий по изменению степени риска и накапливать необходимый опыт для последующих принятых решений при анализе, оценке риска и способов управления.

В рамках каждого метода существуют и находят практическое применение технологии и соответствующие им инструменты, т.е. конкретные воздействия на кредитный риск.

Резервирование и лимитирование напрямую связаны с процессом присвоения кредитных рейтингов заемщикам.

Конкретный метод выбирается в зависимости от вида риска. Риск-менеджер должен решить, какой метод или их сочетание применить, чтобы наиболее надежно обеспечить покрытие возможных убытков и в наименьшей степени ущемить финансовые и другие интересы банка. Существует также ряд методов минимизации рисков, косвенно воздействующих на качество организации риск-менеджмента, в частности повышение эффективности кадров, развитие кредитной культуры. Актуальной задачей является создание стресс-тестирования, с помощью которого банк решает две важные задачи: оценка размеров убытков по портфелю при неблагоприятном развитии событий и оценка качества собственной методики управления рисками.

Заключительным этапом управления кредитным риском является контроль за системой управления.

Практика показывает, что банки зачастую несут убытки не по причине принятия высоких рисков, а в результате слабого контроля. Внутренний контроль оценивает рациональность поставленных банком задач в области управления рисками, системно и выборочно проверяет правильность применения и использования инструментов оценки и подходов к управлению кредитными рисками, оценивает объем созданных резервов, проводит анализ правомерности мониторинга, анализ созданной системы делегирования полномочий.

Текущий мониторинг факторов риска в процессе проведения операций осуществляют структурные подразделения банка на основе информации финансового и нефинансового характера в отношении контрагента. Мониторинг проводится с целью своевременной корректировки резервов на возможные потери при изменении профессионального суждения об уровне риска проводимых операций. При наличии фактов, свидетельствующих об изменении риска проведения операций, структурное подразделение инициирует рассмотрение уполномоченным органом банка вопроса об изменении категории качества и/или размера резервов на возможные потери.

В процессе мониторинга анализируются и оцениваются уже принятые банком риски, анализируется внешняя и внутренняя среда банка, активные и пассивные операции, выявляются причинно-следственные зависимости и отношения между различными видами риска.

Кредитный риск относится к группе финансовых рисков. Традиционно кредитный риск является самым значимым с точки зрения его основной роли в объеме и доходности активных операций банка.

По своему содержанию кредитный риск - это вероятная потеря не только предоставленного кредита, но любого финансового актива, представляющего собой денежные требования и требования, вытекающие из сделок с финансовыми инструментами.

В российском банковском деле к денежным требованиям и требованиям, вытекающим из сделок с финансовыми инструментами, которые в соответствии с нормативными документами Банка России приравниваются к ссудам, относится следующее <4>:

- предоставленные кредиты (займы);
- размещенные депозиты, в том числе межбанковские кредиты (депозиты, займы);
- прочие размещенные средства, включая требования на получение (возврат) долговых ценных бумаг, акций и векселей, предоставленных по договору займа;
- учтенные векселя;
- суммы, уплаченные кредитной организацией бенефициару по банковским гарантиям, но не взысканные с принципала;
- денежные требования кредитной организации по сделкам финансирования под уступку денежного требования (факторинг);
- требования кредитной организации по приобретенным по сделке правам или требованиям (уступка требования);
- требования кредитной организации по приобретенным на вторичном рынке закладным;
- требования кредитной организации по сделкам продажи (покупки) финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов);
- требования кредитной организации к плательщикам по оплаченным аккредитивам (в части непокрытых экспортных и импортных аккредитивов);
- требования к контрагенту по возврату денежных средств по второй части сделки по приобретению ценных бумаг или иных финансовых активов с обязательством их обратного отчуждения;
- требования кредитной организации - лизингодателя к лизингополучателю по операциям финансовой аренды (лизинга).

<4> Положение Банка России от 28 июня 2017 г. N 590-П "О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности".

По источнику проявления кредитный риск можно разделить на две группы:

- 1) внешний риск (риск контрагента), обусловленный платежеспособностью, надежностью контрагента, вероятностью объявления им дефолта и потенциальных потерь в случае дефолта;
- 2) внутренний риск (риск кредитного продукта), сопряженный с особенностями кредитного продукта и возможных потерь по нему вследствие невыполнения контрагентом своих обязательств.

Процесс управления кредитным риском в банке включает осуществление следующих этапов (см. рис. ниже):

- 1) идентификация риска;
- 2) качественная оценка риска (оценка кредитоспособности заемщиков);

- 3) вероятностная оценка риска (определение вероятности дефолта PD на уровне рейтинговых групп заемщиков);
- 4) количественная оценка риска по портфелю активов (VaR-анализ);
- 5) применение способов управления риском (применение способов воздействия на риск с целью его снижения);
- 6) мониторинг кредитного риска.

Процесс управления кредитным риском в банке

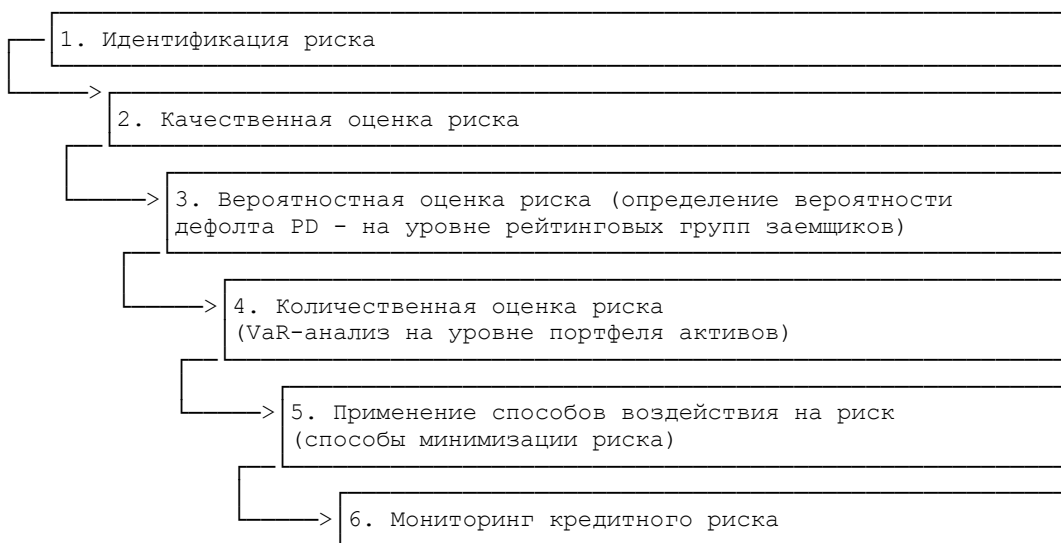


Рис. 1

На практике коммерческий банк использует в этом последовательном процессе имеющиеся у него апробированные методики и инструменты, а также восполняет недостающие элементы новыми разработками. В каждом банке процесс управления кредитным риском будет иметь характерные детали, связанные с индивидуальными особенностями данного банка - его организационной структурой, специализацией, величиной и т.д., но суть данного процесса и его этапы останутся неизменными.

Идентификация кредитного риска служит началом процесса управления данным риском и не представляет сложности, так как кредитный риск, представляющий собой риск или вероятность потерь вследствие невыполнения заемщиком своих обязательств по кредитному договору, является легко определяемым видом риска, четко отличающимся от прочих.

Далее процесс управления кредитным риском последовательно включает в себя качественную, вероятностную и количественную оценку кредитного риска. **Качественная оценка кредитного риска заключается в определении кредитоспособности контрагента.** Результатом, завершающим этап качественной оценки кредитоспособности, является присвоение рейтинговой оценки как интегральной оценки кредитоспособности заемщика. В свою очередь, рейтинговая оценка, будучи результатом качественной оценки кредитного риска, кладет начало следующему этапу управления кредитным риском - вероятностной оценке кредитного риска и затем количественной оценке риска (выражаемой в денежных единицах) по кредитному портфелю. После проведения анализа финансового состояния заемщика, а также анализа всех известных факторов, влияющих на его платежеспособность, можно определить сводный комплексный показатель оценки кредитоспособности заемщика и отнести его к той или иной группе риска, что и будет представлять собой присвоение заемщику кредитного рейтинга.

На этапе **вероятностной оценки кредитного риска** используются актуарные методы оценки

вероятности дефолта (PD - **Probability of Default**), представляющие собой показатель вероятности наступления неплатежа по конкретному заемщику на основе статистических данных по дефолтам. Эти методы позволяют устанавливать **эмпирические** взаимосвязи между финансовыми показателями заемщиков и возможностью дефолта.

Количественная оценка кредитного риска (VaR) проводится на уровне кредитного портфеля.

Необходимо заметить, что показатель VaR обычно не используется в условиях рынков, находящихся в состоянии кризиса, так как статистика дефолтов за предыдущие экономически благополучные периоды не будет отражать резко возросшую подверженность риску в ситуации экономического кризиса.

Способы управления кредитным риском или способы воздействия на риск с целью его минимизации служат для непосредственного снижения кредитного риска. В частности, используются такие способы, как передача риска третьему лицу (страхование, хеджирование, обеспечение), способы оставления риска на собственном удержании (резервирование, лимитирование, диверсификация портфеля). Подробнее эти способы рассматриваются в следующих параграфах настоящей главы.

Мониторинг кредитного риска включает в себя комплекс мероприятий, проводимых различными подразделениями банка, направленных на отслеживание текущего финансового состояния заемщика, оценку наличия и состояния обеспечения, отслеживание надлежащего исполнения заемщиком своих обязательств в рамках кредитной документации, наличие изменений в уставных, регистрационных и прочих документах заемщика.

Основными целями проведения мониторинга кредитного риска являются:

- своевременное выявление негативных факторов, которые могут оказать существенное влияние на рейтинговую оценку заемщика;
- принятие оперативных мер для исключения случая неисполнения обязательств при наличии негативных факторов;
- отслеживание поведенческих характеристик руководства и владельцев предприятия заемщика;
- обновление информации для определения стратегии развития отношений между банком и заемщиком.

Основными задачами при проведении мониторинга кредитного риска являются:

- сбор и анализ полученной в рамках мониторинга информации с целью формирования стратегии развития дальнейших отношений с заемщиком;
- установление на максимально ранней стадии признаков, свидетельствующих о возможном ухудшении финансового состояния заемщика, а также проблем, возникающих в их бизнесе, являющегося основным источником исполнения обязательств заемщика перед банком;
- своевременное выявление обстоятельств нефинансового характера, которые могут привести к неисполнению заемщиком своих обязательств перед банком и, соответственно, возникновению случая неисполнения обязательств;
- определение кредитного рейтинга заемщика, соответствующей ему категории качества ссуды в целях своевременного формирования адекватного резерва на возможные потери.

Ответственными за проведение мониторинга кредитного риска выступает ряд подразделений банка, непосредственно вовлеченных в процесс кредитования. К числу данных подразделений можно отнести следующие.

- **Служба оценки рисков** - проводит мониторинг в части контроля, анализа и прогноза рисков, принятых банком в связи с кредитованием того или иного заемщика. Мониторинг осуществляется на постоянной основе. Также служба оценки рисков осуществляет независимый контроль текущего

финансового состояния заемщика, определяет категорию качества задолженности заемщика, категорию качества обеспечения.

- **Служба безопасности** - осуществляет мониторинг по вопросам наличия негативной информации, касающейся заемщика, которая способна отрицательно повлиять на вероятность возврата кредитных средств. Мониторинг осуществляется на постоянной основе.

- **Клиентское подразделение** - проводит мониторинг в части выполнения заемщиком своих обязательств некредитного характера (обязательств по поддержанию оборотов и/или среднемесячных остатков по расчетным и/или текущим валютным счетам клиента в банке и т.д.), зафиксированных в кредитной документации (соглашении о сотрудничестве) и связанных с предоставлением кредитного продукта клиенту. Такой мониторинг осуществляется чаще всего на ежемесячной основе. По итогам мониторинга клиентское подразделение готовит отчет об исполнении заемщиками данных обязательств.

- **Залоговая служба** - осуществляет мониторинг в части контроля качества, сохранности и адекватности обеспечения обязательствам заемщика перед банком. Так, залоговое подразделение банка отслеживает наличие предметов залога, своевременное и полное страхование предметов залога и др. Мониторинг осуществляется с периодичностью, установленной решением кредитного комитета. Отчеты по результатам мониторинга залоговой службы передаются в кредитное подразделение.

- **Кредитное подразделение** - проводит мониторинг текущего финансового состояния заемщика, соответствия прогнозных финансовых показателей заемщика фактическим результатам его деятельности. Основным содержанием мониторинга кредитного подразделения выступает отслеживание надлежащего исполнения заемщиком своих обязательств в рамках кредитной документации. Мониторинг проводится в части определения качества обслуживания долга: своевременности и полноты исполнения обязательств заемщиком по возврату кредита (или части кредита при наличии графика погашения кредита), по уплате процентов, комиссий и иных обязательств, предусмотренных кредитной документацией, а также в части выполнения отлагательных, особых и дополнительных условий предоставления кредита. Мониторинг осуществляется на постоянной основе сотрудниками кредитного подразделения, ответственными за кредитную сделку.

С точки зрения периодичности проведения в рамках общего мониторинга кредитного риска можно выделить его следующие виды:

- **Ежеквартальный мониторинг финансового состояния и обслуживания долга заемщика**, представляющий собой профессиональное суждение о присвоении рейтинговой оценки (подтверждение текущего рейтинга или его изменение).

Мониторинг финансового состояния заемщика выполняется на основании бухгалтерской, управленческой отчетности и иной информации, предоставленной заемщиком, с периодичностью **не реже одного раза в квартал** в форме ежеквартального мониторингового отчета.

Для определения или подтверждения рейтинговой оценки и категории качества задолженности заемщика, обеспечения кредитное подразделение направляет в службу оценки рисков копии бухгалтерской, управленческой отчетности и иной финансовой информации, предоставленной заемщиком. Служба оценки рисков по результатам проведенного анализа финансового состояния заемщика определяет его рейтинг.

Мониторинг качества обслуживания долга заемщиком проводится с учетом информации о фактах неисполнения в срок обязательств по кредиту.

- **Внеплановый мониторинг кредитного риска.**

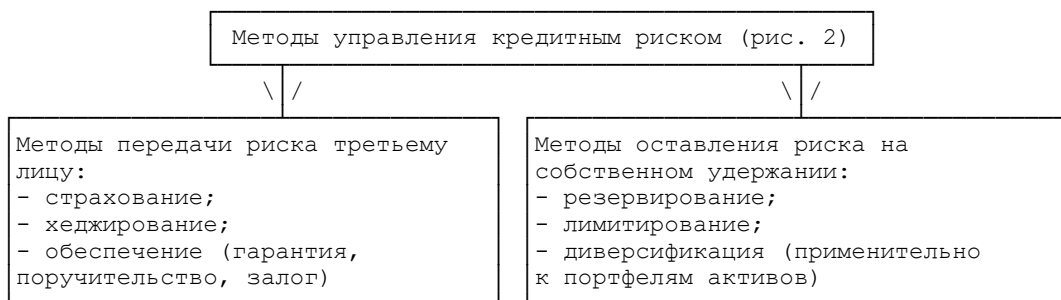
Необходимость проведения внепланового мониторинга может быть связана с заметным изменением уровня риска, принятого банком на заемщика, по конкретной кредитной сделке в сторону его увеличения. Под заметным изменением уровня риска может пониматься, включая, но, не ограничиваясь, существенное ухудшение финансового состояния, изменения в менеджменте и смена собственников, изменения законодательства или рыночных условий деятельности, утрата обеспечения или иных активов, потеря которых может отрицательно сказаться на бизнесе заемщика.

Мониторинг кредитного риска в каждом банке включает в себя комплекс конкретных мероприятий, проводимых различными подразделениями банка, направленных на текущий контроль следующих параметров:

- финансового состояния заемщика;
- исполнения заемщиком всех условий кредитной сделки;
- наличия, состояния и справедливой (рыночной) стоимости обеспечения;
- изменений в уставных, регистрационных и прочих документах заемщика.

В процессе управления кредитным риском банки применяют несколько методов. По своему назначению эти методы представляют собой способы воздействия на риски с целью их снижения (минимизации).

Рассматривая методы управления кредитным риском с точки зрения их содержания, можно выделить две группы: передача риска третьему лицу и оставление риска на собственном удержании (рис. ниже). К методам передачи риска третьему лицу относятся страхование кредитного риска, хеджирование и обеспечение. Оставляя кредитный риск на собственном удержании, банки применяют резервирование, лимитирование и метод диверсификации портфеля активов.



Резервирование как метод управления кредитным риском ставит своей целью возмещение материального ущерба банка в случае проявления риска.

Для компенсации ожидаемых потерь коммерческие банки формируют резервы на возможные потери по ссудам и другим активам, подверженным кредитному риску. Создаваемые резервы относятся на расходы банка, что подразумевает включение в цену кредита платы клиента за риск банка-кредитора. Поскольку создание резервов относится на расходы банка, оно связано с изменением банковского капитала, в связи с чем в основу государственного регулирования рисков банковской системы в любой стране положены требования к соблюдению достаточности капитала каждого банка.

Условиями применения резервирования в качестве способа управления кредитным риском являются наличие у банка достаточного объема собственных средств, а также способность банка оценить потери от наступления риска.

Так как резервы на возможные потери банк создает из собственных средств, он не заинтересован в завышении объема создаваемых резервов. Вместе с тем величина сформированных банком резервов должна быть достаточной для покрытия ожидаемых потерь. Таким образом, коммерческий банк стремится создать резервы в объеме, наиболее точно соответствующем уровню ожидаемых потерь вследствие кредитного риска, не выше и не ниже данного уровня.

Лимитирование, в отличие от резервирования, ставит своей целью уменьшить проявление риска путем ограничения абсолютной величины ссуды, подверженной кредитному риску. Лимитирование по своему экономическому смыслу представляет собой установление внутренних нормативов кредитных операций, являющееся элементом управления кредитным риском в коммерческом банке.

В целом лимиты могут устанавливаться:

- на каждого заемщика;
- группы заемщиков, объединенных по какому-либо признаку;
- конкретные банковские продукты;
- отрасли экономики;
- регионы.

Коммерческие банки различным образом выстраивают свою систему лимитов, однако основой системы лимитов каждого банка является лимитирование применительно к одному заемщику. Применительно к индивидуальному активу, например ссуде (или активу, приравненному к ссудной задолженности), лимиты устанавливаются на основе кредитного рейтинга, присвоенного контрагенту. В банковской практике должен реализовываться комплексный подход к оценке кредитоспособности заемщиков, на основе которой производится резервирование и лимитирование кредитных операций контрагентов банка.

Кредитоспособность заемщика, в противоположность кредитному риску, - это способность заемщика полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам. Оценка кредитоспособности представляет собой **качественную** оценку способности заемщика рассчитаться по своим обязательствам. В последовательном процессе управления кредитным риском оценка кредитоспособности заемщиков представляет собой этап его качественной оценки. Вместе с тем в свете современных подходов оценка кредитоспособности заемщика должна выражаться в виде **рейтинговой оценки**.

В переводе с английского "rating" - это оценка, отнесение к классу, разряду, категории. Рейтинг подразумевает наличие классификационной шкалы, в соответствии с которой оценивается рейтингуемый объект.

Кредитный рейтинг представляет собой интегральную оценку кредитоспособности заемщика, поскольку он включает в себя оценку отдельных характеристик кредитоспособности клиента (качественных и количественных), совокупность которых определяет итоговую рейтинговую оценку. Шкала кредитного рейтинга содержит градации оценки кредитоспособности заемщика.

Стандартные требования к рейтингованию сделок предполагают, что важнейшим шагом является рейтингование заемщика - контрагента сделки.

1. В основной массе кредитных сделок различные кредитные требования к одному заемщику должны учитываться в рамках одного разряда (рейтингового балла) вне зависимости от специфики каждой отдельной операции (сделки). Исключениями из этого правила являются:

- кредитные требования, номинированные в разных валютах. Для учета странового и трансфертного риска банк может учесть кредитные требования к одному заемщику, номинированные в национальной и иностранной валютах, в различных разрядах рейтинговой шкалы заемщиков;
- случаи, когда в целях количественной оценки PD наличие гарантий и производных финансовых инструментов по активу учитывается при уточнении разряда, к которому относится заемщик;
- ситуации, когда существуют законодательные препятствия для получения информации о клиентах - заемщиках (контрагентах) банков.

2. Для оценки риска, обусловленного спецификой операции (сделки) (зависящего от таких факторов, как обеспечение по кредитному требованию, очередность его погашения в случае дефолта контрагента, вид финансового продукта), применяется **независимая рейтинговая шкала финансовых инструментов**, отражающая исключительно характеристики сделок с контрагентом.

В банковской практике существует несколько подходов к определению кредитоспособности заемщика, в том числе:

- 1) упрощенный стандартизированный подход;
- 2) стандартизированный подход, подразумевающий присвоение внешнего кредитного рейтинга заемщику специализированной сторонней организацией - рейтинговым агентством;
- 3) базовый подход на основе системы внутренних рейтингов;
- 4) продвинутый подход на основе системы внутренних кредитных рейтингов.

Методы оценки кредитоспособности, применяемые для рейтингования, должны совмещать качественные и количественные показатели.

Упрощенный стандартизированный подход.

Действующие нормативные документы Банка России не противоречат, а в существенной своей части напрямую выражают рекомендации Базельского комитета по банковскому надзору. Так, Инструкция Банка России от 28.06.2017 N 180-И "Об обязательных нормативах банков" выражает критерии упрощенного стандартизированного подхода, в соответствии с которыми кредитные требования банка разделяются на группы и взвешиваются по риску за вычетом созданных резервов.

Стандартизированный подход на основе внешних рейтингов.

В настоящее время в разных странах существуют специализированные рейтинговые компании, как национальные, так и международные. Ведущие международные рейтинговые агентства хорошо известны мировому финансовому сообществу и признаны им. К их числу относятся Moody's Investor Services, Fitch IBCA, Standard & Poor's Rating Group. Присвоение рейтинга таким агентством является дорогостоящей финансовой услугой, которой пользуются наиболее крупные предприятия, банки и другие финансовые институты, характеризующиеся масштабной хозяйственной и финансовой деятельностью. Обязательным для рейтинговых агентств является требование объективности оценки. Адекватность оценок должна постоянно отслеживаться, включая обратную проверку. Примечательным фактом является то, что каждое рейтинговое агентство использует свою методику в течение многих лет, что дает ему возможность накапливать статистику дефолтов и производить корректировку и уточнение методики определения рейтинговой оценки, сверяя ее с практикой. В частности, Moody's и S&P, рассчитывая предельную вероятность дефолта в течение t-го года с момента предоставления кредитов с определенным кредитным рейтингом (как среднее по выборке за N лет), публикуют данные за последние 20 лет и более.

Рейтинговое агентство должно обладать независимостью и не быть подверженным экономическому или политическому давлению.

Рейтинговые агентства обязаны публиковать определенный ими кредитный рейтинг предприятий. Хотя каждое из рейтинговых агентств использует свою шкалу оценок кредитного рейтинга, каждую из них можно разделить на два диапазона - рейтинги инвестиционного качества (высокая надежность) и рейтинги спекулятивного качества (связанные с высоким уровнем кредитного риска). Определение кредитного рейтинга специализированными агентствами базируется, главным образом, на анализе финансовых коэффициентов деятельности предприятия, а также учитывает оценку качественных сторон его деятельности. Методики рейтингования остаются закрытыми, хотя общие подходы процедур рейтинговой оценки открыты для общественности.

Кредитный рейтинг представляет собой субъективное мнение кредитного рейтингового агентства о текущей и будущей способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства. Некоторые рейтинговые агентства приобрели высокий авторитет в сфере финансовых рынков и банков на международном уровне и на уровне нашей страны.

Международный уровень:

- Standard & Poor's (образовано в 1867 г.);

- Moody's (образовано в 1909 г.);

- Fitch (образовано в 1914 г.).

Национальный уровень:

- АК&М (образовано в 1994 г.);

- "Эксперт РА" (образовано в 1997 г.);

- RusRating (Русрейтинг) (образовано в 2001 г.);

- Национальное Рейтинговое Агентство (НРА) (образовано в 2002 г.);

- Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) (образовано в 2015 г.).

Дата аккредитации АКРА - 25 августа 2016 г. Акционерами АКРА стали 27 крупнейших российских компаний и финансовых институтов с долями 3,7% уставного капитала, общий объем которого составил более 3 млрд руб. Агентство строится в соответствии с новейшими регулятивными требованиями и своей основной задачей видит обеспечение российского финансового рынка качественным рейтинговым продуктом.

АКРА присваивает кредитные рейтинги следующим категориям эмитентов:

- финансовым институтам (банкам, НКО, МФО, лизинговым и страховым компаниям);

- организациям корпоративного сектора;

- региональным и муниципальным органам власти Российской Федерации.

Кроме того, АКРА может присваивать рейтинги надежности управляющим компаниям, а также инструментам и обязательствам структурированного финансирования.

Рейтинги АКРА применяются в регулировании банковского сектора: Положение о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности N 590-П и Инструкция Банка России от 28 июня 2017 года N 180-И "Об обязательных нормативах банков".

Сфера применения стандартизированных кредитных рейтингов достаточно широка, они представляют собой комплексный инструмент оценки рисков инвестора и инструмент оценки рисков регуляторами. После финансового кризиса 2008 года регулирование рейтинговой отрасли усилилось по всему миру, особенно в развитых странах. В 2009 году в ЕС принят Закон об обязательной регистрации и контроле деятельности рейтинговых агентств. ESMA (European Securities and Markets Authority) - специальный орган при Еврокомиссии, занимающийся регулированием рейтинговых агентств. В США регулирование рейтингов осуществляет SEC (The U.S. Securities and Exchange Commission).

В России 13 июля 2015 года вступил в силу Федеральный закон о деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации N 222-ФЗ <5>. Закон установил, что обязательным условием деятельности кредитных рейтинговых агентств является внесение их Банком России в реестр кредитных рейтинговых агентств, иные юридические лица не вправе осуществлять рейтинговую деятельность. Законом запрещено совмещать рейтинговую деятельность с иными видами деятельности, за исключением оказания дополнительных услуг по составлению прогнозов конъюнктуры рынка, оценке деятельности организаций, в том числе присвоению рейтингов, отличных от кредитных рейтингов, оценке экономических тенденций, анализу ценообразования и иному анализу, а также соответствующих услуг по распространению данных, если это не создает потенциального конфликта интересов в процессе рейтинговой деятельности. Минимальный размер собственного капитала для кредитного рейтингового агентства был установлен в сумме 50 миллионов рублей. С 2017 года в регулятивных целях будут применяться рейтинги только аккредитованных Банком России рейтинговых агентств и только по национальной шкале - то есть в случае, если законодательством Российской Федерации предусмотрено

использование кредитных рейтингов органами государственной власти Российской Федерации, органами государственной власти субъектов Российской Федерации, органами местного самоуправления, Банком России, для российских объектов рейтинга применяются кредитные рейтинги, присвоенные по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации. Вместе с тем по Закону нормативным актом Банка России могут быть установлены особенности использования кредитных рейтингов, присвоенных кредитными рейтинговыми агентствами, зарегистрированными за пределами территории Российской Федерации, для российских объектов рейтинга с учетом положений документов, принятых международными организациями и международными объединениями. В настоящее время порядка 35 нормативно-правовых актов ссылаются на использование кредитных рейтингов по национальной шкале.

<5> Федеральный закон от 13.07.2015 N 222-ФЗ "О деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации, о внесении изменения в статью 76.1 Федерального закона "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации".

Примеры применения стандартизированных кредитных рейтингов

Вид объекта рейтинга	Цель применения рейтинга	Требуемый уровень рейтинга
Кредитная организация	Размещение средств федерального бюджета на банковских депозитах	A-(RU)
	Размещение средств федерального бюджета на банковских счетах Федеральным казначейством	A+(RU)
Выпуск облигаций	Инвестирование средств ПФР, переданных в доверительное управление в УК	BBB-(RU)
Выпуск облигаций	Инвестирование средств ПФР, переданных в управление во Внешэкономбанк	A-(RU)
Выпуск облигаций. Эмитент (поручитель/гарант)	Включение/поддержание в первом уровне листинга облигаций российских эмитентов	BBB+(RU)
Выпуск облигаций	Включение ценных бумаг в ломбардный список Банка России	до 31.12.2017 - BBB(RU), с 01.01.2018 - A(RU)

Схема 2

Международная рейтинговая шкала сравнивает кредитоспособность всех заемщиков в мире. "Страновой потолок" ограничивает возможность присвоения национальному эмитенту более высокого рейтинга, чем суверенный, что приводит к сильной компрессии рейтингов в странах, где суверенный рейтинг не является наивысшим, т.е. заемщики разного качества получают одинаковые рейтинги.

Национальная шкала сравнивает кредитоспособность заемщиков с кредитоспособностью национального правительства. Регуляторы в мире переходят к рейтингам по национальной шкале.

Международная и национальная шкала кредитного рейтинга

Международная

Национальная

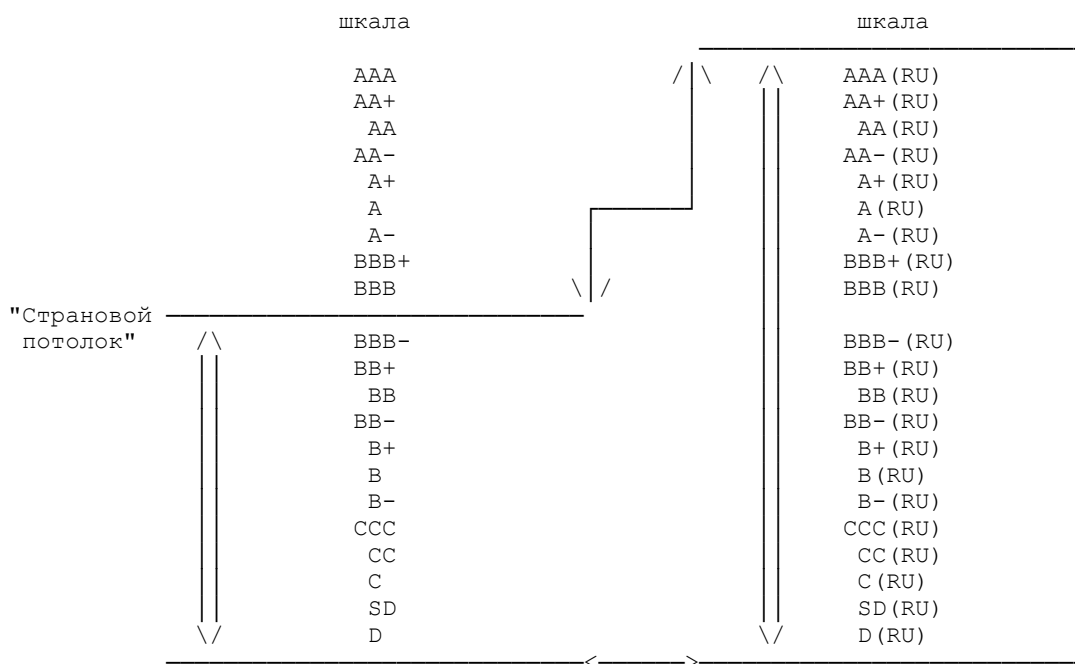


Схема 3

Для оценки кредитоспособности рейтингуемого субъекта в АКРА разработан комплекс методических материалов для рейтингуемых субъектов разных видов, в частности Методология присвоения кредитных рейтингов банкам и банковским группам по национальной шкале для Российской Федерации, Методология присвоения кредитных рейтингов нефинансовым компаниям по национальной шкале для Российской Федерации, Методология присвоения кредитных рейтингов негосударственным пенсионным фондам по национальной шкале для Российской Федерации и некоторые другие.

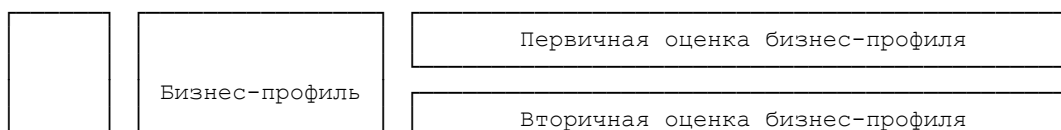
Помимо методик непосредственно присвоения рейтингов, АКРА пользуется другими методиками, определяющими различные аспекты, тесно связанные с рейтингованием, в том числе:

- Методологией анализа взаимосвязи рейтингуемых лиц с государством.
- Методологией анализа взаимосвязи компаний внутри группы.
- Методологией анализа взаимосвязи рейтингуемых лиц с поддерживающими организациями за пределами Российской Федерации и некоторыми другими <6>.

<6> Официальный сайт АКРА, режим доступа <https://www.acra-ratings.ru/criteria>.

Оценка собственной кредитоспособности (ОСК) рейтингуемого банка имеет определенную структуру, включающую оценку бизнес-профиля, ключевых факторов риска, дополнительные корректировки, учет внешней поддержки. На основе оценки собственной кредитоспособности далее может быть определен финальный кредитный рейтинг банка как эмитента и рейтинги эмитируемых им долговых инструментов.

Структура присвоения банку рейтинга АКРА



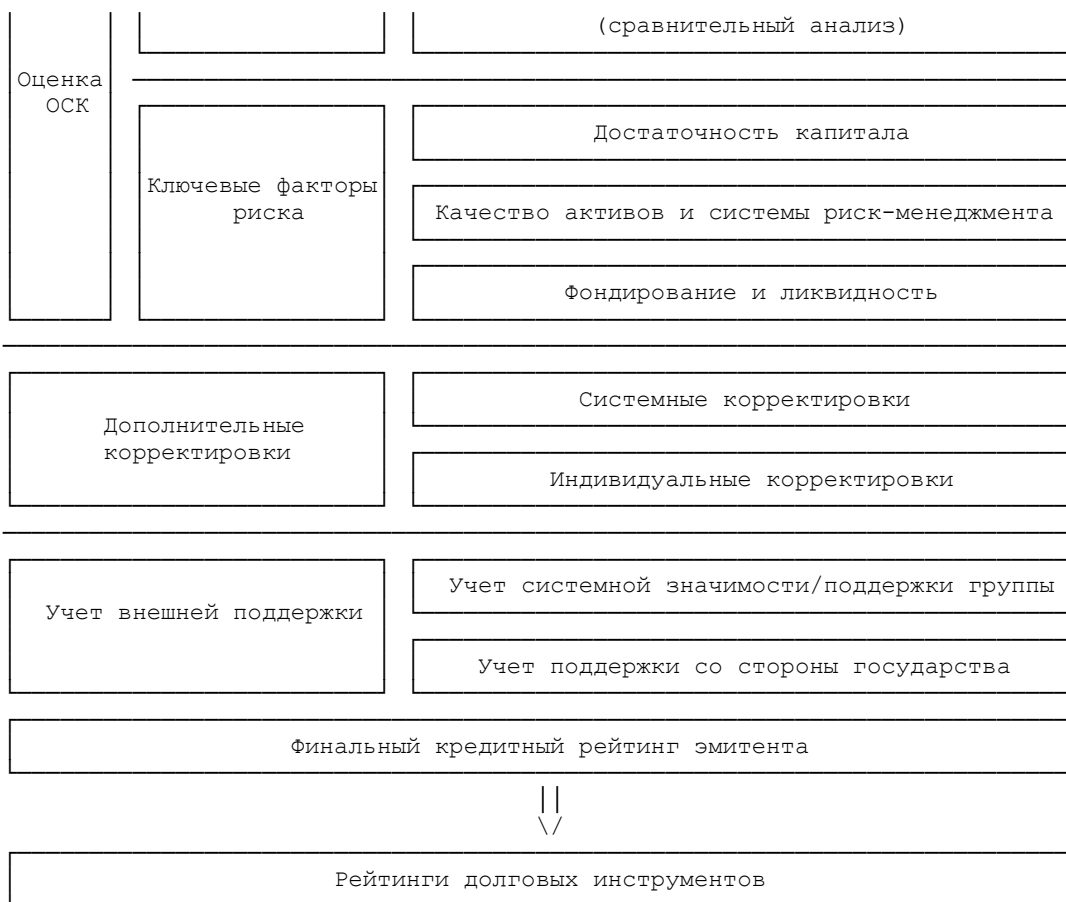


Схема 4

Первичная оценка бизнес-профиля осуществляется по 5 субфакторам: франшиза, диверсификация и оценка направлений бизнеса, качество управления, стратегия, структура собственности. Исключается возможность отнесения первичной оценки бизнес-профиля к категории "aaa", "ccc", "cc" и "c".

Вторичная оценка осуществляется на основе сравнительного анализа рейтингуемого лица с банками-конкурентами и экспертного суждения АКРА о тенденции развития бизнес-профиля. В результате вторичной оценки производится корректировка первичной оценки бизнес-профиля на одну ступень вниз или вверх.

Достаточность капитала рейтингуемого банка определяется:

- исходя из базовой оценки, полученной на основе фактического уровня достаточности капитала (Tier-1 CAR) и коэффициента усредненной генерации капитала (КУГК);
- аналитических корректировок (в т.ч. соблюдение нормативов Н1.1, Н1.2, Н1.0, уровень леввереджа и операционная эффективность).

Риск-профиль рейтингуемого банка оценивается на основе:

- качества управления рисками (системы риск-менеджмента);
- качества ссудного портфеля, которое определяется исходя из уровня проблемной задолженности, концентрации рисков с учетом аналитических корректировок (в т.ч. покрытие резервами, обеспеченность ссудного портфеля и пр.);

- аналитической корректировки прочих видов риска (в т.ч. рыночный и операционный риски, концентрация вне ссудного портфеля и т.д.).

Фондирование и ликвидность рейтингуемого банка оцениваются на базе:

- оценки ликвидности, отражающей анализ прогнозных (ожидаемых) денежных потоков банка в краткосрочном и долгосрочном периодах с учетом иных аспектов, влияющих на ликвидность рейтингуемого лица;

- оценки фондирования, которая предполагает анализ диверсификации ресурсов, зависимости от регулятивного финансирования и концентрации на конкретных клиентах.

Финальное значение оценки собственной кредитоспособности банка (ОСК) после корректировок ограничивается уровнями "aaa" и "c".

Оценка АКРА собственной кредитоспособности банка

Этапы	I	II	III			
Бизнес-профиль	aa	aa+	Ключевые факторы риска	Достаточность капитала	Сильная	+2
		aa			Адекватная	+1
		aa-			Удовлетворительная	0
	a	a+			Слабая	-1
		a			Критическая	-2
		a-				
	bbb	bbb+	Ключевые факторы риска	Риск-профиль	Сильный	+2
		bbb			Адекватный	+1
		bbb-			Удовлетворительный	0
	bb	bb+			Слабый	-1
		bb			Критический	-2
		bb-				
	b	b+	Ключевые факторы риска	Фондирование и ликвидность	Сильные	+1
		b			Адекватные	0
		b-			Удовлетворительные	-1
					Слабые	-2
					Критические	ОСК: "ccc" (-3)

Схема 5

После расчета ОСК могут использоваться дополнительные корректировки, которые делятся на две группы:

- системные корректировки предполагают учет основных макроэкономических индикаторов и изменения в регулятивной среде;

- индивидуальные корректировки предполагают учет факторов, не вошедших в иные компоненты рейтинга.

- АКРА в своих методиках выделяет следующие виды поддержки:

поддержка со стороны группы;

поддержка со стороны государства;

- системная значимость (не применяется при наличии поддержки со стороны государства).

После дополнительных корректировок и учета внешней поддержки формируется финальный кредитный рейтинг в соответствии с национальной рейтинговой шкалой АКРА.

Национальная рейтинговая шкала АКРА

Категория	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	RD	SD	D
Рейтинг	AAA(RU)	AA+(RU) AA(RU) AA-(RU)	A+(RU) A(RU) A-(RU)	BBB+(RU) BBB(RU) BBB-(RU)	BB+(RU) BB(RU) BB-(RU)	B+(RU) B(RU) B-(RU)	CCC(RU)	CC(RU)	C(RU)	RD(RU)	SD(RU)	D(RU)

Схема 6

Помимо хозяйствующих субъектов АКРА может присваивать рейтинги следующим классам долговых инструментов:

- обеспеченные облигации;
- старший необеспеченный долг;
- долговые инструменты, включаемые в состав основного капитала по методологии Банка России;
- долговые инструменты, включаемые в состав дополнительного капитала по методологии Банка России.

Подходы на основе внутренних рейтингов.

В связи с тем что лишь единичные, наиболее крупные мировые компании обладают рейтинговыми оценками, присвоенными им специализированными агентствами, большинство банков сталкиваются с необходимостью самостоятельно классифицировать потенциальных заемщиков и контрагентов на основе собственной **системы внутренних рейтингов**.

Подходы на основе внутренних рейтингов делятся на базовый и продвинутый (усовершенствованный). Для оценки кредитного риска на основе внутренних рейтингов применяется математическая модель, которая на практике реализуется посредством программных продуктов профессиональных разработчиков. Математическая модель подхода на основе внутренних рейтингов учитывает четыре компонента кредитного риска:

- 1) вероятность дефолта контрагента (PD);
- 2) уровень потерь при дефолте контрагента (LGD);
- 3) абсолютная величина потерь при дефолте контрагента (EAD);
- 4) срок до погашения кредитного требования или остаточный срок обращения долговой ценной бумаги (M).

В системе внутренних кредитных рейтингов используются различные классификационные шкалы, насчитывающие от пяти до десяти - двенадцати градаций риска.

К сожалению, используемые коммерческим банком методики оценки кредитоспособности зачастую не используются должным образом в процессе управления кредитным риском, не стандартизированы в достаточной степени, что порождает неоднозначность оценки. Иными словами, действуя по методикам такого рода, разные кредитные аналитики банка могут получить существенно различающиеся результаты оценки кредитоспособности.

Система внутренних кредитных рейтингов, применимая в отечественных условиях банковского дела и соответствующая рекомендациям мирового банковского сообщества (Базельского комитета по банковскому надзору), предполагает:

1. Совмещение оценки количественных и качественных характеристик кредитоспособности заемщиков.
2. Дифференциацию кредитных рейтингов с учетом рисковых особенностей заемщиков разного вида.
3. Наличие в методиках рейтингования заемщиков широкого спектра существенных характеристик их кредитоспособности, насчитывающего двенадцать градаций.
4. Использование для оценки кредитоспособности всех контрагентов банка, относящихся к

заемщикам одного вида: банков-контрагентов; предприятий-ссудополучателей; предприятий, пользующихся услугой факторинга; физических лиц.

5. Использование качественной оценки кредитоспособности как этапа в процессе управления кредитным риском.

В процессе анализа кредитоспособности каждый банк устанавливает критерии оценки индивидуально, при этом, как правило, он руководствуется такими показателями, как:

- оценка внешней среды контрагента (состояние экономики, отрасли и характеристики деятельности контрагента, такие как доля на рынке, география операций и др.);
- оценка качества управления (опыт, компетентность, преемственность управления, деловые качества руководителя);
- кредитная история (длительность и прочность взаимоотношений заемщика с данным банком и другими кредитными организациями, своевременность погашения обязательств);
- характеристики кредитного продукта (срок, сумма, проценты, обеспечение, условия предоставления);
- анализ бухгалтерской отчетности и основных финансовых коэффициентов (рентабельность, соотношение собственных и заемных средств, план поступления денежных средств и т.д.).

Полученные рейтинговые оценки могут использоваться для составления отчетности о качестве кредитного портфеля, определения необходимого уровня собственного капитала и резервов, анализа рентабельности кредитного портфеля и кредитующих подразделений, определения стоимости кредитных продуктов и принятия иных управленческих решений. Кроме того, применение современных статистических моделей оценки кредитного риска портфеля требует наличия рейтинговой системы и исторических данных о величине потерь по ссудам и вероятностях изменений рейтинговых оценок.

Кредитоспособность заемщика является его комплексной характеристикой, включающей количественные (финансовые) и качественные (нефинансовые) показатели. Оценка кредитоспособности заемщика в форме присвоения рейтинговой оценки решает несколько задач:

- обеспечивает механизм принятия решения о выдаче кредита;
- обеспечивает механизм мониторинга по выданным ссудам для классификации их в соответствующую категорию качества и формирования резерва;
- лимитирование ссудных операций;
- ценообразование кредитных продуктов.

Следует при этом заметить, что кредитоспособность зависит не только от экономической характеристики заемщика, но и от добросовестности его намерений относительно обслуживания и погашения ссуды.

Методики оценки кредитоспособности условно можно разделить на две категории: классификационные и комплексные. Метод построения рейтинга заемщика относят к **классификационным** методикам.

Оценку кредитоспособности можно проводить при помощи разных методик, которые, условно, можно разделить на следующие две категории: классификационные и комплексные. Классификационные методики, в свою очередь, делятся на рейтинговые, прогнозные, матричные. Как следует из названия, результатом применения рейтинговой методики по отношению к заемщику является присвоение ему рейтинга, т.е. некоторой интегральной оценки его кредитоспособности, на основании которой осуществляется отнесение его в определенную группу.

Рейтинговые методики, применяемые банком, должны учитывать как **качественные**, так и **количественные** характеристики деятельности заемщика. Банк России предоставил нашим банкам право самостоятельно составлять внутренние методики оценки кредитоспособности заемщиков и определять необходимую для анализа подборку конкретных финансовых и нефинансовых характеристик заемщика.

Методики оценки кредитоспособности на основе внутренних рейтингов заемщиков в разных банках будут различными, но их структура будет включать следующие компоненты оценки:

- группы финансовых (количественных) показателей деятельности заемщика;
- группы нефинансовых (качественных) характеристик заемщика;
- количество отчетных дат, на которые осуществляется расчет показателей;
- веса, с которыми балльные оценки входят в формулы расчета;
- диапазоны значений, которые используются для преобразования числовой оценки показателя в балльную.
- дополнительные условия корректировки рейтинга.

Оценка **количественных** характеристик заемщика подразумевает оценку показателей финансово-хозяйственной деятельности. Общий подход к формированию набора показателей в банковской практике не стандартизован. В соответствии с Положением N 590-П набор финансовых коэффициентов, используемых для анализа финансового положения заемщика, и порядок их расчета определяются кредитной организацией самостоятельно. Банком могут использоваться различные показатели, которые относятся к нескольким группам с точки зрения оцениваемого ими аспекта деятельности заемщика:

- показатели финансовой устойчивости:
 - коэффициент автономии капитала;
 - коэффициент финансового рычага;
 - коэффициент иммобилизации;
 - коэффициент текущей задолженности;
 - коэффициент покрытия инвестиций;
 - коэффициент маневренности и др.;
- показатели ликвидности:
 - коэффициент абсолютной ликвидности;
 - коэффициент быстрой ликвидности;
 - коэффициент текущей ликвидности;
 - коэффициент ликвидности средств в обращении;
 - коэффициент общей ликвидности и др.;
- показатели деловой активности (оборачиваемости):
 - коэффициент оборачиваемости активов;
 - коэффициент оборачиваемости оборотных активов;

оборачиваемость дебиторской задолженности;
оборачиваемость кредиторской задолженности;
оборачиваемость запасов и материалов и др.;

- показатели прибыльности:

рентабельность продаж;
рентабельность активов;
рентабельность капитала;
рентабельность продукции и др.;

- показатели обслуживания долга:

коэффициент покрытия долга;
коэффициент долговой нагрузки.

Кроме того, по полученным данным рассчитываются показатели динамики их изменения, в частности:

- темп роста прибыли;
- темп роста капитала;
- темп роста чистых активов;
- темп роста дебиторской задолженности;
- темп роста общей кредиторской задолженности и др.

Набор показателей и периоды их расчета определяются банком-кредитором самостоятельно и могут дифференцироваться в зависимости от срока и методов кредитования, размера запрашиваемого кредита. Расчет перечисленных показателей осуществляется на основе данных финансовой отчетности заемщика, главным образом - баланса и отчета о прибылях и убытках.

В рамках рейтинговой методики оценки кредитоспособности, после расчета требуемого комплекса финансовых коэффициентов, осуществляется приведение рассчитанных числовых значений к некоторой балльной оценке. При этом граничные диапазоны определяются каждой кредитной организацией индивидуально. Оценка количественных финансовых показателей деятельности заемщика подробнее рассматривается в следующих параграфах настоящей главы.

Под **качественными** характеристиками заемщика понимают нефинансовые аспекты, для оценки которых требуется мнение эксперта. С помощью анализа нефинансовых аспектов деятельности заемщика оценивается деловой риск (бизнес-риск), которому подвержен заемщик. Состав необходимого комплекса показателей такого рода также не регламентирован регулятором аналогично ситуации с количественными показателями. Для унификации выработки мотивированного суждения по оценке делового риска используются таблицы, в которых банки отражают комплекс оцениваемых характеристик заемщика с предлагаемыми вариантами оценки. Каждому фактору соответствует несколько возможных вариантов его характеристики, нужный из которых выбирается экспертным путем. Каждому варианту ответа соответствует некоторый балл. Полученные балльные оценки умножаются на их веса и суммируются в итоговую балльную оценку делового риска.

Ниже представлен пример таблицы с комплексом качественных характеристик заемщика.

Таблица 9

Оценка уровня делового риска

I. Собственники, менеджмент и качество управления (вес - 30%)			
Вес	Характеристика		Балл
30%	Состав акционеров	Крупные компании и известные физические лица	100
		Крупные компании и неизвестные физические лица	80
		Известные средние компании и известные физические лица	60
		Известные средние компании и неизвестные физические лица	40
		Малые компании и известные физические лица	20
		Малые компании и неизвестные физические лица	0
35%	Степень влияния на заемщика со стороны банка-кредитора	Банк-кредитор полностью контролирует деятельность заемщика	100
		Банк-кредитор частично контролирует деятельность заемщика	50
		У банка-кредитора отсутствует возможность контроля деятельности заемщика	0
10%	Прозрачность структуры собственности	Имеется факт официального раскрытия собственников и структуры собственности	100
		Структура собственности известна из неофициальных источников	50
		Структура собственности не раскрыта	0
15%	Стабильность структуры собственности	Отсутствуют изменения в составе собственников в течение последних 3 лет	100
		Единичный факт продажи 25% акций в течение последних 3 лет	80
		Несколько фактов продажи 25% акций в течение последних 3 лет	60
		Единичный факт продажи контрольного пакета акций в течение последних 3 лет	20
		Несколько фактов продажи контрольного пакета акций в течение последних 3 лет	0
10%	Деловая репутация руководителей	В руководстве есть известные специалисты с положительной деловой репутацией	100
		В руководстве отсутствуют известные	50

		специалисты	
		В руководство входят лица с сомнительной или негативной деловой репутацией	0
II. Рыночная позиция (вес - 35%)			
20%	Место в отраслевом рейтинге	Топ-10	100
		Топ 11 - 50	50
		Не входит в топ-50	0
20%	Перспективы отрасли/отраслей	Рост	100
		Сохранение текущего состояния	50
		Спад	0
25%	Диверсификация бизнеса	Хорошая диверсификация	100
		Слабая диверсификация	50
		Диверсификация отсутствует	0
25%	Рыночная доля заемщика	Рост, значительная доля	100
		Стабильный сегмент рынка, существенная доля	80
		Нестабильность объема рыночной доли (чередуются спады и подъемы)	50
		Тенденция к снижению, незначительное снижение доли	20
		Стремительное сокращение доли, малая доля	0
10%	Степень конкуренции в отрасли	Отрасль заемщика является отраслью с высоким уровнем конкуренции	0
		Отрасль заемщика является отраслью с низкой конкуренцией	100
III. Дополнительные факторы (вес - 30%)			
20%	Внешнее финансирование	Имеются источники внешнего финансирования	100
		Отсутствуют источники внешнего финансирования	0
30%	Характеристика региона заемщика	Все регионы присутствия заемщика обладают низким экономическим риском	100
		Среди регионов присутствия заемщика есть регионы с высоким уровнем экономического риска	20
		Все регионы присутствия заемщика являются регионами с высоким уровнем экономического	0

		риска	
30%	Соответствие бизнеса заемщика приоритетам кредитной политики банка-кредитора	Заемщик относится к приоритетному сегменту и является стратегически важным	100
		Заемщик не относится к приоритетному сегменту, но является стратегически важным	50
		Заемщик не относится к приоритетному сегменту и не является стратегически важным	0
20%	Региональный аспект бизнеса заемщика	Регионы присутствия бизнеса заемщика обладают положительными перспективами развития	100
		Только часть регионов присутствия заемщика обладает положительными, перспективами развития, умеренные перспективы	20
		Регионы присутствия бизнеса заемщика обладают негативными перспективами развития	0

Итоговый балл по финансовым и нефинансовым показателям вычисляется по формуле:

$$Y_{\text{ит}} = \sum Z_i^{\text{гп}} * (\sum z_j * y_j), \quad (2)$$

где y_j - балльная оценка j-го показателя (для финансовых показателей) или балльное значение выбранного варианта ответа (для нефинансовых факторов), входящего в i-ю группу, z_j - вес j-го показателя (для финансовых факторов) или вес соответствующего нефинансового фактора в i-й группе, $Z_i^{\text{гп}}$ - вес i-й группы в итоговой оценке. Группы показателей даны в таблице под римскими цифрами.

Итоговая оценка, полученная по финансовым и нефинансовым показателям деятельности заемщика, представляет собой значение на рейтинговой шкале, то есть рейтинговую оценку заемщика. Существуют модели рейтингования с проверкой на дополнительные условия, по результатам которой полученное значение рейтинга может быть скорректировано как в сторону понижения, так и в сторону повышения.

Важным условием эффективной работы внутрибанковской рейтинговой системы является правильное распределение ответственности за оценку кредитного риска между персоналом различных подразделений. Для этого в организационной структуре банка предусматривается независимое от основных бизнес-процессов подразделение, занимающееся установлением кредитных рейтингов и мониторингом состояния кредитного портфеля.

Таким образом, кредитный рейтинг представляет собой интегральную оценку кредитоспособности заемщика и включает в себя оценку отдельных характеристик кредитоспособности клиента (качественных и количественных), совокупность которых определяет итоговую рейтинговую оценку. После проведения анализа финансового состояния заемщика, а также анализа всех известных факторов, влияющих на его платежеспособность, банк может определить сводный комплексный показатель оценки кредитоспособности заемщика и отнести его к той или иной группе риска, что и будет представлять собой присвоение заемщику кредитного рейтинга.

Вопросы для самоконтроля

1. Как соотносятся между собой понятия "кредитный риск" и "кредитоспособность"?
2. В чем заключается стандартизированный подход к оценке кредитного риска?

3. В чем заключается методический подход внутреннего рейтингования (IRB)?
4. Какие ведущие международные рейтинговые агентства вы можете назвать?
5. Какие российские рейтинговые агентства, аккредитованные Банком России, вам известны?
6. Каким статусом должно обладать российское рейтинговое агентство, чтобы его рейтинговые оценки могли использоваться при стандартизированном подходе к оценке кредитного риска?
7. Каковы особенности регулирования и надзора в сфере деятельности российских рейтинговых агентств?

Глава 2. ПРОЦЕДУРЫ МОНИТОРИНГА КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ

2.1. Содержание процедур мониторинга кредитных рейтингов

В банковском риск-менеджменте мониторинг кредитных рейтингов осуществляется ежеквартально. Часто мониторинг кредитных рейтингов проводится на основе таких структурных подразделений банка, как управления. Специалист управления анализа рисков проводит анализ клиентов (эмитентов) на основе исходных данных, характеризующих их финансовое состояние и бизнес. По результатам анализа составляется заключение об установлении или пересмотре кредитного рейтинга, которое вместе с данными мониторинга выносится на рассмотрение кредитного комитета банка. В случае принятия кредитным комитетом банка решения об установлении или изменении кредитного рейтинга клиента (эмитента) соответствующая информация вносится управлением анализа рисков в сводную таблицу, содержащую сведения о совокупных лимитах на эмитентов и их использовании. Управление кредитования и управление анализа рисков банка осуществляют контроль за соблюдением установленных совокупных лимитов на эмитентов на ежедневной основе.

Мониторинг кредитных рейтингов - комплекс мероприятий (процедур), проводимых с целью текущего наблюдения, контроля и анализа рисков, принятых банком, а также их прогнозирования.

Процедуры мониторинга включают комплекс мероприятий, проводимых различными подразделениями банка, направленных на отслеживание текущего финансового состояния заемщика или обязанных лиц, оценку наличия и состояния обеспечения, отслеживание надлежащего исполнения заемщиком или обязанными лицами своих обязательств в рамках кредитной документации, наличие изменений в уставных, регистрационных и прочих документах заемщика или обязанных лиц и выявление банковских рисков.

Основными целями проведения мониторинга являются:

- обновление информации для определения стратегии развития отношений между банком и заемщиком;
- своевременное выявление негативных факторов, которые могут оказать влияние на надлежащее закрытие кредитной сделки;
- принятие оперативных мер для исключения случая неисполнения обязательств при наличии негативных факторов.

Основными задачами при проведении мониторинга являются:

- установление на максимально ранней стадии признаков, свидетельствующих о возможном ухудшении финансового состояния заемщика или обязанных лиц, а также проблем, возникающих в их бизнесе, являющегося основным источником исполнения обязательств заемщика или обязанных лиц перед банком;
- своевременное выявление обстоятельств нефинансового характера, которые могут привести к неисполнению заемщиком или обязанными лицами своих обязательств перед банком и, соответственно, возникновению случая неисполнения обязательств;

- определение категории качества кредита в целях своевременного формирования адекватного резерва на возможные потери;

- сбор и анализ полученной в рамках мониторинга информации с целью формирования стратегии развития дальнейших отношений с заемщиком обязанными лицами.

Ответственными за мониторинг являются следующие подразделения:

- **Служба безопасности** - по вопросам наличия негативной информации, включая, но не ограничиваясь информацией о заемщике или обязанных лицах, которая способна отрицательно повлиять на вероятность возврата кредитных средств. Мониторинг осуществляется на постоянной основе.

- **Клиентское подразделение** - в части мониторинга выполнения заемщиком своих обязательств некредитного характера (обязательств по поддержанию оборотов и/или среднемесячных остатков по расчетным или текущим валютным счетам клиента в банке и т.д.), зафиксированных в кредитной документации (соглашении о сотрудничестве) и связанных с предоставлением кредитного продукта клиенту. Мониторинг осуществляется на ежемесячной основе. По итогам мониторинга клиентское подразделение оперативно готовит отчет об исполнении заемщиками данных обязательств, как правило, по состоянию на первое число каждого календарного месяца в течение трех рабочих дней с начала каждого календарного месяца. После подготовки отчет, завизированный руководителем клиентского подразделения, передается в кредитное подразделение. Кредитное подразделение при необходимости направляет заемщику письмо о взимании штрафа или повышении процентной ставки (в зависимости от того, как указано в кредитной документации).

- **Залоговая служба** - в части контроля качества, сохранности и адекватности обеспечения обязательствам заемщика или обязанных лиц перед банком. Проверяется и контролируется наличие предметов залога, их своевременное и полное страхование и др. Мониторинг осуществляется с периодичностью, установленной решением кредитного комитета. Отчеты по результатам мониторинга передаются в кредитное подразделение.

- **Кредитное подразделение** - в части мониторинга текущего финансового состояния заемщика или обязанных лиц, соответствия прогнозных показателей заемщика или обязанных лиц с фактическими результатами его деятельности, надлежащего исполнения заемщиком или обязанными лицами своих обязательств в рамках кредитной документации, кроме вопросов, отнесенных к компетенции других подразделений. Мониторинг осуществляется сотрудником кредитного подразделения, ответственным за организационное сопровождение кредитной сделки, на постоянной основе.

- **Служба сопровождения кредитных проектов** - в части определения качества обслуживания долга: своевременности и полноты исполнения обязательств заемщиком или обязанными лицами по возврату кредита (или части кредита при наличии графика погашения кредита), по уплате процентов, комиссий и иных обязательств, предусмотренных кредитной документацией, а также в части выполнения отлагательных, особых и дополнительных условий предоставления кредита.

- **Служба оценки рисков** - в части контроля, анализа и прогноза рисков, принятых банком в связи с кредитованием того или иного заемщика (проекта). Мониторинг осуществляется на постоянной основе. Также служба оценки рисков осуществляет независимый контроль текущего финансового состояния заемщика или обязанных лиц (определяется категория качества задолженности заемщика, обязанных лиц, обеспечения).

К факторам риска относятся следующие факты, выявляемые вышеуказанными службами банка в ходе мониторинга:

- изменения в структуре менеджмента или собственников заемщика (или обязанного лица), наличие негативной информации относительно заемщика или обязанного лица. Данный фактор риска выявляется службой безопасности;

- сокращение объема денежных средств, проводимых заемщиком или обязанными лицами по счетам, открытым в банке, в том числе невыполнение аналогичного условия кредитного договора, невыполнение иных условий кредитного договора (соглашения о сотрудничестве) некредитного характера

(фактор риска выявляется клиентским подразделением);

- заметное (в частности, негативная динамика финансовых показателей на протяжении последних 3 кварталов; неоднократное, более 3 раз, возникновение просроченной задолженности; наличие информации о возникновении задолженности перед налоговыми органами) ухудшение финансового состояния заемщика или обязанных лиц (фактор риска выявляется кредитным подразделением или службой оценки рисков);

- ухудшение условий договоров, действующих между заемщиком или обязанными лицами и их контрагентами (покупателями, заказчиками, поставщиками или подрядчиками), возрастание отраслевых рисков (кризисные явления на рынке деятельности заемщика или обязанных лиц, возрастание рисков, связанных с деятельностью заемщика или обязанных лиц (отмена существующих льгот, изменение цен поставщиков, изменение режима налогообложения и пр.), что может негативно сказаться на финансовом состоянии заемщика или обязанных лиц и в конечном счете на исполнении ими своих обязательств перед банком (фактор риска выявляется кредитным подразделением);

- невыполнение заемщиком или обязанными лицами условий кредитной документации (кроме условий, контролируемых клиентским подразделением), в том числе задержка платежа по кредиту не по техническим причинам (случай неисполнения обязательств), нецелевое использование кредита, невыполнение особых и дополнительных условий и др. (фактор риска выявляется кредитным подразделением и службой сопровождения кредитных проектов);

- снижение стоимости или ликвидности обеспечения, сокращение физического объема обеспечения, невыполнение условий договоров обеспечения, отсутствие страхования заложенного имущества (фактор риска выявляется залоговой службой);

- наличие требований контрагентов к расчетным счетам клиента (картотека) (фактор риска выявляется клиентским подразделением);

- вовлечение клиента в судебные разбирательства (фактор риска выявляется службой безопасности);

- присвоение 4-й либо 5-й категории качества по иным сделкам, заключенным между клиентом и банком (фактор риска выявляется службой оценки рисков);

- прочие факторы, которые могут привести к случаю неисполнения обязательств заемщиком.

Анализ факторов риска осуществляется в сравнении с уровнем аналогичных показателей и информации на момент образования задолженности.

При **выявлении фактора риска** каким-либо из вышеуказанных подразделений данное подразделение передает полученную информацию в виде служебной записки руководителям кредитного подразделения, клиентского подразделения, службы безопасности и службы оценки рисков не позднее следующего дня выявления фактора риска.

2.2. Виды процедур мониторинга кредитных рейтингов

В рамках мониторинга кредитных рейтингов, устанавливаются следующие виды мониторинга:

- **Ежеквартальный мониторинг финансового состояния и обслуживания долга заемщика или обязанных лиц**, представляющий собой профессиональное суждение об оценке финансового состояния, об исполнении условий кредитной документации.

Мониторинг финансового состояния заемщика или обязанных лиц выполняется кредитным подразделением на основании бухгалтерской, управленческой отчетности и иной информации, предоставленной заемщиком или обязанным лицом, с периодичностью **не реже одного раза в квартал**. Банки применяют различные формы ежеквартального мониторингового отчета.

Для определения или подтверждения текущей категории качества задолженности заемщика и

обеспечения по кредиту кредитное подразделение направляет в службу оценки рисков копии бухгалтерской, управленческой отчетности и иной финансовой информации, предоставленной заемщиком или обязанным лицом. Служба оценки рисков по результатам проведенного анализа финансового состояния заемщика или обязанных лиц определяет текущий размер резерва и категорию качества обеспечения, готовит заключение (форма бывает произвольная) и передает его в кредитное подразделение.

Мониторинг качества обслуживания долга заемщиком проводится с учетом информации о фактах неисполнения в срок обязательств по кредиту, полученной от службы сопровождения кредитных проектов.

Мониторинговый отчет и заключение службы оценки рисков подшивается в кредитное досье заемщика.

- Внеплановый мониторинг.

Необходимость проведения внепланового мониторинга может быть связана с заметным изменением уровня риска, принятого банком на заемщика или обязанных лиц, по конкретной кредитной сделке в сторону его увеличения. Под заметным изменением уровня риска может пониматься, включая, но не ограничиваясь, существенное ухудшение финансового состояния, изменения в менеджменте и смена собственников, изменения законодательства или рыночных условий деятельности, утрата обеспечения или иных активов, потеря которых может отрицательно сказаться на бизнесе заемщика или обязанных лиц, и т.д.

Решение о проведении внепланового мониторинга принимает руководитель кредитного подразделения или кредитный комитет. Внеплановые мониторинговые отчеты готовятся по рекомендуемым банком формам и выносятся на рассмотрение кредитного комитета.

В случае если при проведении ежеквартального либо внепланового мониторинга установлено, что информация о клиенте, полученная банком в целях идентификации, в соответствии с требованиями действующей редакции правил внутреннего контроля по ПОД/ФТ претерпела изменения, сотрудник банка, проводивший мониторинг, осуществляет процедуру обновления информации о клиенте в соответствии с требованиями действующей редакции правил внутреннего контроля по ПОД/ФТ.

Мониторинг обеспечения.

Ответственность за проведение мониторинга обеспечения несет залоговая служба банка. Проверки обеспечения проводятся в соответствии с планом работы залоговой службы, основанным на решениях кредитного комитета или руководителя кредитного подразделения о периодичности проведения мониторинга обеспечения по каждой конкретной кредитной сделке. План проверок обеспечения корректируется ежемесячно с учетом одобренных в предыдущем месяце кредитных сделок.

Порядок проведения мониторинга обеспечения определяется инструкцией по работе с залогами банка.

Также в функции залоговой службы входит мониторинг страхования обеспечения (при наличии требования страхования в кредитной документации). С этой целью залоговая служба ведет базу данных по страхованию обеспечения. В рамках мониторинга страхования залоговая служба проверяет:

- своевременность оформления страхования (в т.ч. своевременность продления сроков страхования);
- правильность оформления документов по страхованию;
- соответствие условий страхования решению кредитного комитета;
- полноту оплаты страховой премии.

Мониторинг кредитных сделок.

Данный аспект мониторинга включает в себя комплекс мероприятий, проводимых различными подразделениями банка, направленных на текущий контроль различных параметров кредитной сделки:

- финансового состояния заемщика или обязанных лиц;
- исполнения заемщиком или обязанными лицами всех условий кредитной сделки;
- наличия, состояния и справедливой (рыночной) стоимости обеспечения по кредиту;
- изменений в уставных, регистрационных и прочих документах заемщика или обязанных лиц.

К целям мониторинга кредитных сделок можно отнести следующее:

- обновление информации для определения стратегии развития отношений между банком, заемщиком или обязанными лицами;
- своевременное выявление негативных факторов, которые могут оказать влияние на надлежащее закрытие кредитной сделки;
- отслеживание поведенческих характеристик руководства и учредителей/владельцев компании-заемщика - изменений в поведении, которые могут свидетельствовать о потенциальном риске возникновения тревожного или проблемного кредитного продукта, в том числе нежелание общаться по телефону; избегание встреч с сотрудниками банка; отказ в предоставлении требуемой информации; путанные, противоречащие друг другу ответы на вопросы сотрудников банка и т.д.;
- принятие оперативных мер во избежание случая неисполнения обязательств в случае выявления негативных факторов.

Задачи, которые банк решает при проведении мониторинга кредитных сделок:

- сбор и анализ полученной в рамках мониторинга информации с целью формирования стратегии развития дальнейших отношений с заемщиком или обязанными лицами;
- установление на максимально ранней стадии признаков, свидетельствующих о возможном ухудшении финансового состояния заемщика или обязанных лиц, а также проблем, возникающих в их бизнесе;
- своевременное выявление обстоятельств нефинансового характера, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению заемщиком или обязанными лицами своих обязательств перед банком;

Порядок проведения мероприятий по мониторингу кредитных рейтингов.

Для решения задач планового мониторинга проводятся мероприятия, отраженные в таблице ниже.

Таблица

Мероприятия планового мониторинга

N п/п	Мероприятие	Ответственное подразделение	Периодичность проведения
1	Мониторинг качества обслуживания долга	Проводится отделом сопровождения кредитных продуктов. Информация о неисполнении обязательств незамедлительно доводится до сведения руководителя кредитного подразделения	В соответствии с графиком платежей по обслуживанию кредита
2	Контроль выполнения особых и дополнительных условий кредитной документации	Кредитное подразделение. Последующий контроль - отдел сопровождения кредитных продуктов	В соответствии с решением кредитного комитета
3	Контроль целевого использования кредитных ресурсов	Отдел сопровождения кредитных продуктов	На постоянной основе
4	Контроль своевременности исполнения заемщиком или обязанными лицами обязательств некредитного характера в рамках кредитной сделки, в том числе мониторинг: - соответствия фактического уровня поступлений денежных средств на расчетный счет заемщика или обязанных лиц плановому уровню поступлений, установленному кредитной документацией; - мониторинг обязательств по поддержанию среднемесячных остатков по счетам заемщика или обязанных лиц в банке и т.д.	Кредитное подразделение (в части мониторинга поступлений денежных средств на расчетные счета; среднемесячных оборотов), клиентское подразделение (в части мониторинга остатков или в рамках возложенных кредитным комитетом обязанностей)	В соответствии с графиком перевода оборотов, сроками представления финансовой отчетности и т.д.
5	Контроль качества и сохранности обеспечения в месте его нахождения. Оценка справедливой (рыночной) стоимости, ликвидности обеспечения и адекватности обеспечения обязательствам заемщика перед банком. Контроль изменения правовых аспектов работы с каждым видом обеспечения в течение срока действия заключенных договоров и соглашений. По результатам мониторинга обеспечения отдел по работе с залогами направляет руководителю кредитного подразделения, ответственному за кредитную сделку, акт проверки состояния и определения справедливой стоимости заложенного имущества.	Отдел по работе с залогами. В случае выявления недостаточности имеющегося обеспечения - кредитное подразделение, отдел по работе с залогами	В соответствии с периодичностью мониторинга обеспечения, установленной нормативными документами банка

	<p>- В случае выявления недостаточности имеющегося обеспечения для покрытия суммы ссудной задолженности отдел по работе с залогами по согласованию с руководителем кредитного подразделения оперативно (в течение трех рабочих дней) готовит письмо заемщику или обязанным лицам с требованием о предоставлении дополнительного обеспечения.</p> <p>- В случае непредоставления дополнительного обеспечения по кредитному продукту вопрос о принятии мер к заемщику (в том числе требовании досрочного погашения) в течение пяти рабочих дней должен быть вынесен на рассмотрение кредитного комитета.</p> <p>При этом кредитный аналитик и специалисты отдела по работе с залогами проводят выезд на предприятие заемщика с целью проведения экстренного мониторинга финансового положения и обеспечения</p>		
6	<p>Контроль соблюдения заемщиком или обязанными лицами условий договоров страхования заложенного имущества, в том числе своевременности и полноты уплаты страховых премий.</p> <p>- В течение срока действия договора о предоставлении кредитного продукта специалист отдела по работе с залогами в процессе планового мониторинга в последнем до окончания срока страхования отчетном периоде информирует кредитное подразделение о необходимости своевременной уплаты залогодателем страховой премии либо пролонгации договора страхования на новый срок (но не менее чем за десять) рабочих дней до окончания срока страхования).</p> <p>- При наступлении страхового случая отдел по работе с залогами и кредитное подразделение осуществляют взаимодействие со страховой компанией, в которой было застраховано обеспечение, на предмет получения страхового возмещения</p>	Отдел по работе с залогами, кредитное подразделение	На постоянной основе
7	<p>Анализ и контроль финансового положения заемщика или обязанных лиц по данным финансовой отчетности, данным подразделений банка и внешних источников. Контроль, анализ и прогноз рисков, принятых банком.</p> <p>Контроль изменений в учредительных документах, руководстве или структуре компании-заемщика или обязанных лиц. В течение десяти рабочих дней после утвержденной даты сдачи бухгалтерской отчетности в налоговые органы, финансовая отчетность заемщика (бухгалтерская и, при необходимости управленческая), заверенная надлежащим образом, представляется клиентским менеджером кредитному аналитику, ответственному за кредитную сделку.</p> <p>Финансовый анализ представленной клиентским менеджером отчетности осуществляется кредитным аналитиком по действующей в банке методике в</p>	Подразделение по анализу и оценке кредитных рисков, кредитное подразделение, клиентское подразделение (в части предоставления необходимых документов)	На постоянной основе, но не реже 1 раза в квартал

течение пяти рабочих дней после даты передачи клиентским менеджером бухгалтерской/ управленческой отчетности. Составляется отчет о проведенном анализе в форме расчетного файла "Отчет о проведенном мониторинге". Руководитель кредитного подразделения контролирует своевременность подготовки отчетов о проведенном мониторинге по всем действующим кредитным продуктам, предоставленным банком.

- При обнаружении кредитным подразделением реклассификации с целью пересмотра размера сформированного резерва отчет о проведенном мониторинге, завизированный руководителем кредитного подразделения, и расчетный файл "Анализ финансово-хозяйственной деятельности заемщика" направляются в подразделение анализа и оценки кредитных рисков для определения категории качества кредитного продукта, размера расчетного и устанавливаемого резерва.

По результатам проведенной работы подразделение анализа и оценки кредитных рисков в течение двух рабочих дней готовит служебную записку, содержащую информацию по размеру устанавливаемого резерва, необходимости реклассификации кредита и направляет ее вместе с отчетом о проведенном мониторинге, расчетным файлом "Анализ ФХД" на согласование кредитного комитета.

Выписка из протокола заседания кредитного комитета направляется секретарем кредитного комитета в подразделение анализа и оценки кредитных рисков и руководителю кредитного подразделения. Руководитель кредитного подразделения направляет в отдел сопровождения кредитного комитета копию выписки из протокола заседания кредитного комитета, после чего ее оригинал подшивается в кредитное досье.

- В случае получения кредитным подразделением обоснованной информации об ухудшении финансового состояния заемщика или обязанных лиц, а также наличии косвенных свидетельств данного ухудшения (снижение платежной дисциплины, объемов поступлений на счета и т.п.) клиентское подразделение по запросу кредитного подразделения или напрямую запрашивает у заемщика или обязанных лиц необходимую для анализа финансовую документацию, на основании которой кредитное подразделение может инициировать проведение внеплановой инспекции с выездом на место ведения бизнеса.

- Кредитный аналитик имеет право ежемесячного инспектирования (проверок) заемщика или обязанных лиц. При получении информации о событиях, которые могут существенно изменить способность заемщика или обязанных лиц выполнять свои обязательства, инспекции, по решению руководителя кредитного подразделения проводятся по мере

	<p>необходимости. В зависимости от ситуации инспектирование может осуществляться с привлечением сотрудников других подразделений банка.</p> <p>- В случае получения кредитным аналитиком результатов анализа, свидетельствующих о негативных тенденциях в деятельности заемщика или обязанных лиц, способных повлиять на погашение ссудной задолженности, а также при обнаружении изменений в учредительных документах данная информация для принятия решения о целесообразности и характере принимаемых мер к заемщику доводится до сведения руководителя кредитного подразделения посредством отчета о проведенном мониторинге.</p> <p>- По решению руководителя кредитного подразделения вопрос о досрочном истребовании кредитного продукта либо о применении иных мер к заемщику выносится на рассмотрение кредитного комитета</p>		
8	<p>Контроль представления заемщиком или обязанными лицами документов, подтверждающих ход реализации проекта, и других документов, предусмотренных решением кредитного комитета (по кредитным продуктам, предоставленным на инвестиционные цели).</p> <p>- По получению документов по страхованию клиентский менеджер или кредитный аналитик представляет копии документов в отдел по работе с залогами. Сравнение прогнозных показателей заемщика или обязанных лиц с фактическими результатами их деятельности (согласно cash flow или технико-экономическому обоснованию кредитной сделки)</p>	<p>Проводится кредитным подразделением и отделом по работе с залогами (в части страхования предмета залога) одновременно с мероприятиями, указанными в п. 6 настоящей таблицы, на основании документов, полученных от клиентского подразделения или непосредственно от клиента</p>	<p>В соответствии с решением кредитного комитета, но не реже 1 раза в квартал</p>
9	<p>Контроль возврата просроченной задолженности, а также источников возврата просроченной задолженности</p>	<p>Кредитное подразделение, клиентское подразделение, отдел сопровождения кредитных продуктов, отдел по работе с залогами, юридическое управление, по необходимости - прочие службы банка</p>	<p>На постоянной основе</p>
10	<p>Выявление наличия негативной информации, включая, но не ограничиваясь информацией о заемщике или обязанных лицах, которая способна отрицательно повлиять на вероятность возврата кредитных средств</p>	<p>Отдел по работе с залогами</p>	<p>На постоянной основе</p>

Внеплановые мероприятия проводятся, когда в ходе планового мониторинга выявляется существенное увеличение уровня риска, принятого банком на заемщика или обязанных лиц. Существенное увеличение уровня риска характеризуется признаками, которые банк для себя формализует.

Решение о проведении внеплановых мероприятий принимает руководитель кредитного подразделения.

Мониторинг кредитных рейтингов включает комплекс операций и мероприятий, проводимых банком с целью текущего наблюдения, контроля, анализа и прогнозирования рисков, принятых банком на заемщика в ходе кредитной сделки.

Мониторинг кредитных рейтингов заемщиков осуществляется ежеквартально в следующем порядке.

Специалист структурного подразделения анализа рисков проводит анализ предприятий-клиентов или эмитентов на основе исходных данных. Далее по результатам анализа составляется заключение об установлении или пересмотре кредитного рейтинга, которое вместе с данными мониторинга выносится на рассмотрение кредитного комитета банка. В случае принятия кредитным комитетом решения об установлении или изменении кредитного рейтинга предприятия-клиента (эмитента) соответствующая информация вносится подразделением анализа рисков в сводную таблицу, содержащую сведения о совокупных лимитах на эмитентов и их использовании.

Структурные подразделения кредитования и анализа рисков осуществляют контроль за соблюдением установленных совокупных лимитов на заемщиков на ежедневной основе.

Контроль оценки кредитного риска по ссудам, правильности классификации ссуд, расчета величины РВПС в уполномоченном подразделении банка осуществляется:

- кредитным инспектором - ежедневно при формировании РВПС;
- руководителем уполномоченного подразделения банка - ежемесячно (не позднее 20-го числа текущего месяца) путем выборочной проверки категории качества и РВПС не менее чем по 50 ссудам либо путем сплошной проверки, если выдано менее 50 ссуд. По итогам проверки составляется справка.

При осуществлении операций факторинга мониторинг клиентов и дебиторов осуществляется ежеквартально в следующем порядке.

Специалист управления анализа рисков проводит анализ клиентов и дебиторов на основе исходных данных, необходимых для методики определения кредитного рейтинга предприятий. По результатам анализа составляется заключение об установлении или пересмотре кредитного рейтинга, которое вместе с данными мониторинга выносится на рассмотрение кредитного комитета банка.

В случае принятия кредитным комитетом банка решения об установлении или изменении кредитных рейтингов клиента и дебитора соответствующая информация вносится управлением анализа рисков в сводную таблицу, содержащую сведения о совокупных лимитах и их использовании.

Управление кредитования и управление анализа рисков банка осуществляют контроль за соблюдением установленных совокупных лимитов по дебиторам на ежедневной основе.

Контроль за соблюдением кредитных лимитов.

Лимитирование применяется как метод управления кредитным риском, оставленным на собственном удержании.

Операции, связанные с предоставлением кредитов, рассматриваются кредитным комитетом банка отдельно или согласуются с президентом (председателем правления) банка или лицом, его замещающим.

При необходимости директор департамента казначейства может превысить лимит и срок на конкретный банк в пределах суммы и срока, установленных решением кредитного комитета.

Превышение лимитов по сумме и срокам сверх установленных кредитным комитетом и разрешенных директору департамента казначейства допускается либо с письменного разрешения президента (председателя правления или заместителя председателя правления, временно исполняющего его обязанности) на соответствующей служебной записке от департамента казначейства в случае наделения кредитным комитетом президента (председателя правления или лица, его замещающего) соответствующими полномочиями, либо кредитным комитетом.

Ответственность за несанкционированное предоставление ресурсов на межбанковском рынке (в случае отсутствия лимита на контрагента или при превышении лимита по сумме, сроку, виду валюты без соответствующего оформления разрешения на превышение) возлагается на руководителя департамента казначейства или лицо, временно исполняющее его обязанности.

Мониторинг текущего финансового состояния заемщиков осуществляется подразделением финансового анализа и рисков.

В случае необходимости оперативного реагирования на ухудшение финансового положения конкретного заемщика департамент казначейства или управление финансового анализа и рисков выносят соответствующий вопрос на внеочередное заседание кредитного комитета. До проведения заседания кредитного комитета операции с данным заемщиком могут приостанавливаться по устному распоряжению президента (председателя правления) банка.

В рамках утвержденных кредитным комитетом банка лимитов для проведения активных операций директор департамента казначейства доводит до сотрудников соответствующих подразделений лимиты в разбивке по типам операций и заемщикам путем рассылки приказа об установлении лимитов на банки-контрагенты и копии протокола кредитного комитета.

Для проведения мониторинга кредитных рейтингов банки используют достаточно обширный спектр информации.

Примерный перечень информации для анализа финансового положения заемщика

1. Данные официальной отчетности (официальные документы).

1.1. Для заемщика - юридического лица (за исключением кредитных организаций):

- годовая бухгалтерская отчетность в полном объеме, составленная на основании образцов форм, приведенных в Указаниях о порядке составления и представления бухгалтерской отчетности, утвержденных Приказом Министерства финансов Российской Федерации;

- публикуемая отчетность за три последних завершенных финансовых года;

- форма N 1 "Бухгалтерский баланс" на последнюю отчетную дату;

- форма N 2 "Отчет о прибылях и убытках" на последнюю отчетную дату.

1.2. Для заемщика - юридического лица, являющегося субъектом малого предпринимательства и использующего упрощенную систему налогообложения, учета и отчетности:

- сведения о доходах и расходах, подтвержденные данными книги учета доходов и расходов организаций и индивидуальных предпринимателей, применяющих упрощенную систему налогообложения;

- свидетельство об уплате единого налога на вмененный доход.

2. Информация, которую целесообразно принимать во внимание в случае ее доступности:

2.1. Отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

2.2. Управленческая отчетность и иная управленческая информация.

2.3. Бюджет либо бизнес-план на текущий финансовый год.

2.4. Ежеквартальный отчет эмитента ценных бумаг о существенных фактах (событиях и действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность эмитента, составляемый в соответствии с Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" (с изменениями) и Постановлением Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг "О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг" (с изменениями) в случае, если заемщик является эмитентом ценных бумаг.

2.5. Данные о движении денежных средств.

2.6. Данные о просроченной дебиторской и кредиторской задолженности, не погашенных в срок кредитах и займах, о просроченных собственных векселях заемщика.

2.7. Справка о наличии в составе дебиторской задолженности, а также в составе долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений задолженности и вложений в доли (акции) юридических лиц, которые находятся в стадии ликвидации или в отношении которых возбуждено дело о банкротстве на последнюю отчетную дату.

2.8. Справки об открытых расчетных (текущих) счетах в кредитных организациях, выданные или подтвержденные налоговым органом, либо выписки с банковских счетов об остатках денежных средств на счетах в сторонних кредитных организациях, выданные и подтвержденные кредитными организациями.

2.9. Справки об отсутствии у заемщика картотеки неоплаченных расчетных документов по всем открытым расчетным (текущим) счетам, выданные обслуживающими эти счета кредитными организациями, а также справки из налоговых органов об отсутствии задолженности перед бюджетом всех уровней и внебюджетными фондами.

2.10. Сведения о существенных событиях, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность заемщика, произошедших за период с последней отчетной даты до даты анализа финансового положения заемщика (о фактах, повлекших разовое существенное увеличение или уменьшение стоимости активов; о фактах, повлекших разовое существенное увеличение чистых убытков; о фактах разовых сделок, размер которых либо стоимость имущества по которым составляет существенную долю в активах заемщика на дату осуществления сделки).

2.11. Иные доступные сведения, в том числе:

- наличие положительной (отрицательной) кредитной истории;
- страновой риск;
- общее состояние отрасли, к которой относится заемщик;
- конкурентное положение заемщика в отрасли;
- деловая репутация заемщика и руководства организации-заемщика;
- качество управления организацией-заемщиком;
- краткосрочные и долгосрочные планы и перспективы развития заемщика;
- степень зависимости от аффилированных лиц и самостоятельность в принятии решений;
- принадлежность заемщика к финансовым группам и холдингам;
- существенная зависимость от одного или нескольких поставщиков и (или) заказчиков;
- меры, предпринимаемые заемщиком для улучшения своего финансового положения;

- вовлеченность заемщика в судебные разбирательства;
- информация о различных аспектах в деятельности заемщика (сфера бизнеса, отраслевые особенности, специализация на видах продукции или услуг и иные аспекты);
- степень зависимости от государственных дотаций;
- значимость заемщика в масштабах региона;
- зависимость деятельности заемщика от роста цен при покупке товаров и услуг и от падения цен при продаже товаров и услуг;
- согласованность позиций акционеров (участников) юридического лица - заемщика, имеющих право владения пятью и более процентами голосующих акций (долей) организации, по основным вопросам деятельности заемщика, в том числе финансовым и производственным;
- вероятность открытия в ближайшем будущем или фактическое начало процедуры банкротства и (или) ликвидации заемщика;
- информация о выполнении заемщиком обязательств по другим договорам и перед другими кредиторами, включая задолженность перед резидентами и нерезидентами по полученным кредитам (займам, депозитам), а также обязательства по предоставленным поручительствам и (или) гарантиям в пользу резидентов и нерезидентов, по платежам в бюджеты всех уровней.

3. Сравнительные данные (в динамике) по предприятиям, работающим в сопоставимых условиях (тот же профиль деятельности, те же размеры), содержащие сведения:

- о финансовой устойчивости (состоятельности);
- ликвидности (платежеспособности), в том числе о движении денежных средств;
- прибыльности (рентабельности);
- деловой активности и перспективах развития соответствующего сегмента рынка.

2.3. Проблемы проведения процедур мониторинга кредитных рейтингов

В теории и практике банковского дела ожидаемые потери рассматриваются как стоимостный компонент банковского бизнеса, регулируемый и отражаемый кредитными организациями в ценообразовании. При этом фактические потери кредитных организаций, как свидетельствует практика, могут превышать прогнозируемый средний уровень кредитных потерь (размер ожидаемых убытков). Убытки, превышающие прогнозируемый уровень (ожидаемые потери), именуются непредвиденными потерями. Специалисты банковского риск-менеджмента признают, что прогнозировать конкретный период возникновения непредвиденных (неожидаемых) потерь и их точный объем невозможно. Ценовые параметры (процентная ставка) финансовых продуктов, предлагаемых банками, могут компенсировать лишь отдельные незначительные элементы **непредвиденных** потерь. Ключевым источником покрытия **непредвиденных** потерь являются собственные средства (капитал) банка. Общей задачей банка и органов банковского надзора является поддержание разумного баланса между рисками, обусловленными деятельностью банка, и запасом надежности, обеспечиваемым банковским капиталом.

При этом решение методических и организационных вопросов мониторинга кредитных рейтингов связано с практическими проблемами кредитной деятельности банков. Важный аспект методологической составляющей мониторинга кредитных рейтингов связан с практикой риск-менеджмента, в рамках которого оценка уровня кредитоспособности заемщика представляет собой один из этапов процесса управления кредитным риском.

В практику российских коммерческих банков активно внедряются подходы и стандарты риск-менеджмента. Процесс мониторинга кредитных рейтингов имеет методологическую и

организационную составляющие. По содержанию он сводится к оценке кредитоспособности заемщиков и наблюдения за ее динамикой, а организационно представляет собой бизнес-процесс, затрагивающий все банковские операции и процедуры, сопровождающие данную оценку (кредитный андеррайтинг, мониторинг кредитного портфеля, резервирование, лимитирование, ценообразование кредитных продуктов).

Рассматривая проблемы мониторинга кредитных рейтингов в отечественной банковской практике, необходимо отметить, что новый аспект его методологической составляющей связан с развитием риск-менеджмента, в рамках которого оценка кредитоспособности заемщика представляет собой один из этапов процесса управления кредитным риском. Как известно, кредитный риск - наиболее распространенный вид финансового риска и самый значимый с точки зрения его основной роли в объеме и доходности активных операций банка. Для эффективного мониторинга кредитных рейтингов необходимо, чтобы этот процесс должен быть интегрирован в процесс управления кредитным риском в банке.

В последовательном процессе управления кредитным риском оценка кредитоспособности заемщиков представляет собой этап его качественной оценки. Его завершающим результатом является присвоение рейтинговой оценки как интегральной оценки кредитоспособности заемщика, которая дает начало следующему этапу управления кредитным риском - вероятностной оценке кредитного риска, затем - количественной (выражаемой в денежных единицах) по кредитному портфелю.

Процесс кредитного анализа должен быть интегрирован в процесс управления кредитным риском в банке, который предполагает:

- 1) идентификацию риска;
- 2) качественную оценку риска (оценку кредитоспособности заемщиков и присвоение кредитного рейтинга);
- 3) вероятностную оценку риска (определение вероятности дефолта PD на уровне рейтинговых групп заемщиков);
- 4) количественную оценку риска по портфелю активов (VaR-анализ);
- 5) применение способов управления риском (применение способов воздействия на риск с целью его снижения);
- 6) мониторинг риска.

В противоположность кредитному риску кредитоспособность заемщика - это его способность полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам. Оценка кредитоспособности представляет собой качественную оценку способности заемщика рассчитаться по своим обязательствам.

Методика оценки кредитоспособности заемщика должна быть интегрирована в последовательный процесс управления кредитным риском и поддерживать его непрерывность.

Коммерческие банки сталкиваются с задачей оценки кредитоспособности заемщиков при осуществлении следующих процедур:

- 1) при анализе кредитной заявки клиента;
- 2) при формировании резервов на возможные потери по ссудам в соответствии с Положением Банка России от 28.06.2017 N 590-П "О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности" (далее - Положение N 590-П);
- 3) в процессе мониторинга кредитного портфеля банка.

Проблемы проведения мониторинга кредитных рейтингов

В настоящее время в процедурах проведения мониторинга кредитных рейтингов существует ряд проблем, в числе которых:

1) конфликт интересов кредитующего и клиентского подразделений. Первое несет ответственность за возможные потери по кредитам, а второе - за привлечение клиентов, но не отвечает за потери банка вследствие проявления кредитного риска. Данный конфликт препятствует оптимизации бизнес-процесса кредитования;

2) проблема адекватного количественного выражения уровня кредитного риска;

3) нетранспарентность процесса принятия решения по кредитной заявке для клиента.

Примечание. Устранение конфликта интересов подразделений, связанных с прохождением и принятием решения по кредитной заявке, предполагает создание независимой от клиентских подразделений службы кредитного андеррайтинга.

Конфликт интересов подразделений

Устранение конфликта интересов подразделений, связанных с прохождением и принятием решения по кредитной заявке, предполагает создание независимой от фронт-офиса (клиентских подразделений) службы кредитного андеррайтинга и ее внедрение в процесс принятия всех кредитных решений.

Кредитный андеррайтинг представляет собой процедуру оценки банком возможности погашения запрашиваемого кредита, предполагающую изучение и анализ кредитоспособности потенциального заемщика в соответствии с методикой, утвержденной в банке. Результатом процедуры андеррайтинга является принятие решения - положительного, отрицательного или компромиссного - относительно предоставления кредита. Компромиссное решение предполагает предоставление кредита заемщику на более жестких условиях, чем те, которые он запрашивал. Например, банк может сократить срок предоставления кредита, повысить процентную ставку, затребовать больший объем залога и т.д.

Андеррайтер на основе утвержденной банком методики вырабатывает профессиональное суждение об уровне кредитоспособности клиента.

Подразделения кредитного анализа отечественных банков можно считать в определенной степени аналогом службы андеррайтинга. Однако между ними есть и существенное различие: за рубежом службы андеррайтинга в системе риск-менеджмента банка независимы, тогда подразделения кредитного анализа в наших банках не всегда независимы от других подразделений.

В докризисный период, когда на волне общего экономического подъема в стране кредитные риски российских банков снизились, отделы кредитного анализа нередко выполняли обслуживающую, подчиненную роль по отношению к клиентским подразделениям. В тот период банки ослабили внимание к управлению кредитным риском, их основные усилия были направлены на увеличение объемов активных операций, наращивание прибыли и укрепление своих конкурентных позиций. В итоге это сыграло свою негативную роль, многие банки понесли существенные убытки вследствие кредитного риска.

Сегодня в условиях изменившейся экономической ситуации акценты смещаются: для успешного осуществления деятельности банки стремятся повысить не объемы, а качество кредитных портфелей. В связи с этим необходимо налаживать работу служб андеррайтинга.

При рассмотрении кредитной заявки андеррайтер анализирует значительный объем информации о клиенте - потенциальном заемщике, характеризующей различные аспекты его кредитоспособности. Вывод делается в виде рейтинговой оценки заемщика, а также профессионального суждения андеррайтера о его кредитоспособности (в письменном виде, под которым он ставит свою подпись, принимая на себя ответственность за данное суждение). В связи с возникающей ответственностью для андеррайтера особое значение имеет качество официально утвержденной банком методики оценки кредитоспособности, которая должна сводиться к получению рейтинговой оценки. Кроме того, это необходимо для осуществления последовательных этапов процесса управления кредитным риском, включая такие направления, как резервирование, лимитирование, ценообразование кредитных продуктов.

Профессиональное суждение андеррайтера передается всем подразделениям банка, имеющим отношение к процедуре рассмотрения кредитной заявки и принятию решения о выдаче кредита.

Профессиональное суждение андеррайтера передают всем подразделениям, имеющим отношение к процедуре прохождения кредитной заявки и принятию решения о выдаче кредита.

Адекватное определение уровня кредитного риска

Адекватное определение уровня кредитного риска требует разработки, совершенствования и поддержки инструментов кредитного анализа, прежде всего определения кредитного рейтинга клиентов. Совершенствование методик рейтингования предусматривает детализацию и верификацию рейтингов, разработку рейтингов для выделяющихся по какому-либо критерию групп клиентов и т.д.

Внутренние рейтинги, будучи инструментом формализованной оценки кредитного риска по клиенту, становятся основой всей системы управления кредитным риском. В рамках решения этой задачи производится также увязка системы ценообразования по кредитным продуктам с оценкой уровня рисков, которую дает внутренний рейтинг. Это обеспечивает дифференциацию ставок и условий кредитования.

Следует подчеркнуть, что при проведении внутреннего рейтингования заемщиков банк-кредитор получает результирующую рейтинговую оценку на основе анализа значительного объема информации о нем. Таким образом, рейтингование дает банку не только стандартизированную оценку каждого заемщика, определенную по принятой им шкале, но и возможность составить подробное профессиональное суждение о его кредитоспособности.

Профессиональные суждения представляют собой управленческую информацию и могут принимать форму качественных оценок и прогнозов.

Основной принцип построения системы профессиональных суждений - целесообразность. Трактуются она как соответствие финансовых и временных затрат на сбор и анализ информации повышению качества управленческих решений. Помимо этого, при формировании профессиональных суждений используются другие немаловажные принципы:

- 1) принцип обоснованности - предполагает использование исторических, статистических данных, экспертных оценок, ссылок на факты;
- 2) принцип осторожности - обязывает непременно констатировать факты, отрицательно влияющие на показатели клиента;
- 3) принцип административного распределения ответственности и полномочий должностных лиц в сфере формирования профессиональных суждений;
- 4) принцип сопоставимости профессиональных суждений, формируемых в различные моменты времени и различными экспертами;
- 5) принцип последовательности и регулярности - предполагает регулярное накопление управленческой информации в динамике.

Задача управления кредитным риском на уровне ссудного портфеля решается также благодаря внутреннему рейтингованию, поскольку, имея базу данных по рейтинговым группам заемщиков, банк может накапливать эмпирические данные о дефолтах. На основе данных о вероятности дефолтов (PD) работают все математические модели оценки и управления портфельным риском, в том числе VaR-анализ.

Несовершенство методик и инструментария

Нередки случаи, когда для анализа кредитной заявки клиента и для определения резерва на возможные потери по ссудам банки используют не единую методику, а отдельные методики, в результате чего один и тот же клиент может получить разные оценки кредитоспособности.

В российской банковской практике имеет место проблема недостоверной оценки кредитоспособности заемщиков и связана она с некорректностью используемых банками методик. Банк зачастую использует не единую методику оценки кредитоспособности, а отдельные методики для анализа кредитной заявки клиента и для определения резерва на возможные потери по ссудам. В результате клиент может получить разные оценки кредитоспособности. Так, при формировании резервов на возможные потери по ссудам показатели финансового положения клиентов искусственно завышаются, чтобы минимизировать величину отчислений, а при анализе кредитной заявки, наоборот, часто занижаются. Очевидно, что, когда банк имеет несколько методик, которые дают разные результаты при оценке одного и того же заемщика, они не могут быть достоверными.

Банк России сформулировал свои требования относительно оценки кредитоспособности заемщиков в Положении N 590-П.

Неадекватная оценка кредитоспособности заемщиков обусловлена не только несовершенством методик рейтингования, но и необоснованно частой сменой используемых методик анализа кредитоспособности. Это не позволяет банку накапливать сопоставимые данные о статистике дефолтов по рейтинговым группам заемщиков и, соответственно, препятствует накоплению сопоставимых статистических данных и применению методологии риск-менеджмента.

Рейтинг подразумевает наличие классификационной шкалы, в соответствии с которой оценивается рейтингуемый объект. Кредитный рейтинг представляет собой интегральную оценку кредитоспособности заемщика, он включает оценку отдельных (качественных и количественных) характеристик кредитоспособности клиента, совокупность которых определяет итоговую рейтинговую оценку. Кредитный рейтинг заемщиков по портфелю ссудной и приравненной к ссудной задолженности должен составляться на регулярной основе в режиме мониторинга.

Хотелось бы подчеркнуть, что банк-кредитор должен постоянно проводить мониторинг характеристик и критериев оценки кредитоспособности и устранять выявленные недостатки с целью получения более совершенной системы определения кредитоспособности заемщиков. Необоснованно частая смена методик финансового анализа препятствует формированию работающей системы внутреннего рейтингования заемщиков, так как построение системы рейтингов подразумевает долговременное наблюдение эмпирических связей возникающих дефолтов с рейтинговой оценкой заемщика для определения вероятности дефолтов по рейтинговым группам. Такого рода наблюдение подразумевает постоянное использование методики анализа, чтобы сохранялась сопоставимость данных, получаемых на протяжении многолетних наблюдений. Это необходимо для верификации и валидации методик рейтингования.

Необоснованно частая смена методик финансового анализа препятствует формированию эффективной системы внутреннего рейтингования заемщиков.

Ухудшение (снижение) кредитного рейтинга заемщика - это сигнал возможного возникновения проблемной задолженности. В связи с этим используемая в банке шкала кредитного рейтинга должна быть достаточно широкой, чтобы можно было более чутко реагировать на негативные изменения, происходящие у заемщика. Снижение его кредитного рейтинга, возвещающее о возможном возникновении проблемной задолженности, должно быть для банка сигналом к началу работы с проблемными кредитами.

Методы оценки кредитоспособности, применяемые для рейтингования, должны совмещать качественные и количественные показатели - это требование Базеля II. Используемая в банке шкала кредитного рейтинга должна быть достаточно широкой, чтобы банк мог своевременно реагировать на негативные изменения, происходящие у заемщика, снижением его рейтинговой оценки.

Другой проблемой внедрения системы внутреннего рейтингования для российских банков является несовершенство инструментария оценки кредитоспособности заемщиков:

- используемые методики кредитного анализа не интегрированы в последовательный процесс управления кредитным риском. Получаемый результат не может использоваться как отправной момент следующего этапа управления риском - определения вероятности дефолта в каждой рейтинговой группе. Обособленность методик кредитного анализа порождает разрыв процесса риск-менеджмента;

- излишняя формализация методик не позволяет учесть ряд существенных характеристик уровня кредитоспособности заемщиков, придающих достоверность итоговой оценке кредитоспособности;

- недостаточный уровень стандартизации методики оценки кредитоспособности порождает неоднозначные результаты.

Говоря о несовершенстве инструментария, необходимо сделать оговорку, что мы рассматриваем его в контексте банковского риск-менеджмента, в рамках которого методика кредитного анализа должна выступать как этап последовательного процесса управления кредитным риском.

Требования к системе внутренних кредитных рейтингов

Система внутренних кредитных рейтингов, применяемая в отечественной банковской практике и соответствующая рекомендациям Базеля II, которых придерживается мировое банковское сообщество, должна обеспечивать:

1) совмещение рейтинговой оценки с оценкой количественных и качественных характеристик кредитоспособности заемщиков;

2) дифференциацию кредитных рейтингов в соответствии с классами требований на основании рисков особенностей заемщиков разного вида;

3) регулярность составления банком кредитных рейтингов по всему портфелю ссудной и приравненной к ней задолженности в целях выявления ранних признаков появления проблемной задолженности;

4) учет с помощью методики рейтингования заемщиков широкого спектра существенных характеристик их кредитоспособности, влияющих на итоговую рейтинговую оценку. Это позволит оценить кредитоспособность по широкой классификационной шкале;

5) стандартизацию методик рейтингования, чтобы они могли использоваться для оценки кредитоспособности всех контрагентов банка, относящихся к заемщикам одного вида: банков-контрагентов, предприятий-ссудополучателей, физических лиц;

6) использование качественной оценки кредитоспособности как этапа в процессе управления кредитным риском в банковском риск-менеджменте в рамках соблюдения принципов Базеля II.

Нетранспарентность для клиента процесса принятия решения по кредитной заявке

Обеспечить транспарентность принятия решения по кредитной заявке можно с помощью внутренних рейтингов; они помогают позитивному изменению механизма принятия решений, улучшая работу кредитных комитетов и снижая количество уровней принятия решения. Неотъемлемой частью решения данной задачи является создание электронной системы документооборота, обеспечивающего эффективное взаимодействие различных подразделений.

Вследствие недостаточной транспарентности процесса кредитного анализа банки принимают немотивированные кредитные решения.

Для повышения эффективности работы специалистов и руководителей необходима стандартизация кредитного процесса, увязка его с видом заемщиков, кредитными продуктами и уровнем риска. Но стандартизация невозможна без формализованной рейтинговой оценки заемщиков, создания централизованных IT-систем поддержки кредитного процесса.

Рассматриваемая проблема напрямую связана с принятием банками немотивированных решений по кредитным заявкам клиентов. Немотивированными в данном контексте мы считаем решения о предоставлении кредита или об отказе от кредитования, не зависящие от фактического уровня кредитоспособности заемщика. Это проблема, имеющая особую остроту: принятие немотивированных решений неизбежно вызывает одно из двух негативных последствий - либо снижает доступность кредитов для реального сектора экономики и предприятий малого и среднего бизнеса, либо увеличивает объем

проблемных активов в экономике.

Принятие немотивированных решений по кредитным заявкам свидетельствует о низком качестве управления кредитной организацией.

Нередко предприятие, подавшее заявку на кредит, получает от банка немотивированный отказ, как правило, в неофициальной, устной форме. Принятие немотивированных решений по кредитным заявкам свидетельствует не только о низком качестве управления кредитной организацией. В ряде случаев при немотивированных отказах в предоставлении кредита имеет место коррупционная составляющая.

Внутренний механизм контроля за приемом и рассмотрением кредитных заявок коммерческим банком может воспрепятствовать принятию немотивированных решений и позволит оценивать уровень рискованности кредитной политики банка.

Представляется целесообразным создать внутренний механизм контроля за приемом и рассмотрением кредитных заявок коммерческим банком. Он может заключаться во внедрении банком формы управленческой отчетности в виде журнала регистрации поступивших кредитных заявок клиентов с указанием уровня их кредитоспособности, определенного банком, и принятого кредитного решения. Такой вид контроля будет способствовать исключению субъективизма и коррупционной составляющей, а также повышению транспарентности кредитной деятельности банка. При этом мотивированными предлагается считать такие решения, как отказ в предоставлении кредита предприятию в случае низкого уровня его кредитоспособности, определенного банком, или положительное решение - в случае выявленного у заемщика достаточного уровня кредитоспособности.

Уровень кредитоспособности каждый коммерческий банк должен оценивать унифицированно по всем клиентам в соответствии со своей стандартной, официально утвержденной методикой оценки кредитного риска (на основе Положения N 590-П).

Новая форма внутренней управленческой отчетности поможет банку выявлять случаи как немотивированного отказа от кредитования, так и немотивированного положительного решения о предоставлении кредита. Выявление доли немотивированных решений по кредитным заявкам даст банку возможность производить анализ спроса на кредит со стороны нефинансовых организаций, качества управления кредитной организацией, а также делать выводы об уровне рискованности кредитной политики коммерческого банка.

При проведении мониторинга кредитных рейтингов банки должны использовать единую достоверную утвержденную методику оценки кредитоспособности заемщиков (как в целях формирования резерва на возможные потери по ссудам в соответствии с Положением N 590-П, так и при анализе кредитных заявок клиентов), интегрированную в последовательный процесс управления кредитным риском и поддерживающую его непрерывность. В рамках такого процесса результат анализа кредитоспособности заемщика должен использоваться как отправной момент следующего этапа управления кредитным риском. В этих целях в российских коммерческих банках должны внедряться и совершенствоваться методики присвоения кредитных рейтингов банковским заемщикам.

Коммерческим банкам необходимо использовать современный инструментарий оценки кредитоспособности заемщиков, подразумевающий присвоение рейтинговой оценки, что необходимо для перехода к стандартам, рекомендованным Базелем II.

Для повышения транспарентности кредитной работы банка, а также в целях исключения коррупционной составляющей в кредитной работе недобросовестных банковских сотрудников, повышения качества управления кредитными организациями можно более широко использовать такую форму управленческой отчетности, как журнал регистрации прохождения кредитных заявок с указанием выявленного уровня кредитоспособности по каждой обработанной заявке. Исходя из критерия уровня кредитоспособности решение по каждой кредитной заявке должно признаваться либо мотивированным, либо немотивированным. При этом представляется целесообразным ввести внутрибанковский управленческий норматив, ограничивающий для банка долю немотивированных решений по поступающим кредитным заявкам.

Вопросы для самоконтроля

1. Что такое мониторинг кредитных рейтингов?
2. Какие мероприятия включаются в процедуры мониторинга кредитных рейтингов?
3. Какие виды процедур мониторинга кредитных рейтингов вы знаете?
4. Каково содержание процедур мониторинга кредитных рейтингов?
5. Каков порядок проведения мероприятий по мониторингу кредитных рейтингов?
6. Какие структурные подразделения банка участвуют в процедурах мониторинга кредитных рейтингов?
7. Назовите основные проблемы при проведении процедур мониторинга кредитных рейтингов.

Глава 3. МЕТОДЫ МИНИМИЗАЦИИ КРЕДИТНОГО РИСКА БАНКА

3.1. Управление кредитами "под риском"

Управление кредитами "под риском", цель которого - своевременное погашение имеющейся задолженности, является составной частью системы риск-менеджмента банка и основывается на процедурах мониторинга кредитных рейтингов. Идентификация факторов риска в период обслуживания кредита позволяет банку проводить мероприятия по минимизации риска до того, как ссуда станет проблемной и приведет к потерям банка. Дефолты по кредитным продуктам неизбежны в рамках реального кредитного процесса, главная задача - не превышать приемлемое количество дефолтов.

При осуществлении кредитования премия за риск является составной частью цены кредитного продукта, кроме того многие банки в стратегии развития определяют допустимый для себя уровень проблемных ссуд, который напрямую зависит от характера активных операций банка и его кредитной политики (высокорискованной, низкорискованной или умеренно консервативной). Однако ожидание дефолта не означает, что банки должны принимать убытки как данность, так как возможная сумма совокупных потерь может быть выражена не только в размере непогашенного кредита, но и в форме падения доверия инвесторов, вкладчиков к банку, ухудшению международных и национальных рейтингов, усилению внимания со стороны регулятора, упущенной выгоды от замораживания активов по формированию резервов, денежных потерь по сопровождению проблемных ссуд на стадиях судебного-претензионной работы.

Премия за риск является составной частью цены кредитного продукта.

В результате система риск-менеджмента банка должна позволять не только оценивать возможные потери банка, но и иметь эффективные механизмы управления кредитным риском, причем на всех стадиях жизни кредитного продукта в банке.

На стадии предварительного анализа кредитной заявки риск-менеджмент кредитной организации использует широкий спектр методов анализа кредитоспособности заемщика - его способности своевременно и в полном объеме вернуть запрашиваемый кредитный продукт. По результатам анализа индивидуальных рисков потенциального заемщика от решения кредитной организации зависит, будет ли предоставлен кредитный продукт, какие условия будут по данному продукту (процентная ставка, сроки кредитования, сумма и вид обеспечения) и требования по обслуживанию кредита.

На стадии принятия кредитного решения банк определяет ключевые механизмы снижения кредитного риска.

В рамках стадии санкционирования кредита (принятия решения) определяются ключевые механизмы по снижению кредитного риска в период действия кредитного продукта. Данные механизмы предусматривают:

- ликвидное обеспечение, к которому можно отнести гарантии государственных органов, поручительства третьих лиц с безупречной репутацией и высокой кредитоспособностью (кредитным

рейтингом), депозиты и вклады, драгоценные металлы, ценные бумаги банка-кредитора, твердое обеспечение с устойчивым рынком сбыта и др.;

- наличие дисконта по предлагаемому в залог твердому обеспечению, проведение качественной оценки предмета залога и его страхование на весь период действия кредитного продукта;

- индивидуальный график погашения ссуды, который позволит распределить кредитную нагрузку на заемщика в течение действия ссуды и будет учитывать характер его деятельности (сезонность, низкую оборачиваемость и другую специфику бизнеса компании), что также относится к срокам уплаты процентов, так как в ряде случаев (например, по инвестиционным кредитам) сроки обслуживания кредита следует связывать с планируемым денежным потоком заемщика;

- наличие в кредитном договоре ряда обязательных условий и четких санкций за их неисполнение, которые могут начинаться от штрафов и заканчиваться требованием о досрочном востребовании кредита банком. К обязательным условиям относят: периодичность и сроки представления бухгалтерской и иной отчетности о текущей деятельности организации, представление иных документов (юридических, справок из обслуживающих банков, из государственных фондов и др.), допустимые границы финансовых ковенант (ключевые финансовые показатели, характеризующие финансовое состояние компании и ее деятельность), ковенанты нефинансового характера (касающиеся возможных существенных изменений в структуре компании, органах управления, составе учредителей, взаимоотношений с контрагентами и др.), перевод денежных потоков и проведение кредитовых оборотов организации по расчетным счетам, открытым в банке-кредиторе, периодичность актуализации оценки залога и страхования, обеспечение доступа сотрудникам банка при проведении проверки залога.

Перечисленные методы минимизации риска еще до выдачи кредитного продукта являются наиболее распространенными в кредитном процессе.

После выдачи кредитного продукта начинается стадия мониторинга кредитного риска. Так как качество ссуды в течение периода кредитования редко остается постоянным, значение контрольной функции управления является одним из ключевых в системе риск-менеджмента.

Качество ссуды в течение периода кредитования редко остается постоянным, поэтому значение контрольной функции управления, действующей после выдачи кредитного продукта на стадии мониторинга кредитного риска, является одним из ключевых в системе риск-менеджмента.

В процессе мониторинга кредитного риска первостепенной задачей банка является контроль за своевременностью исполнения заемщиком кредитных обязательств и идентификация возможных факторов риска в его деятельности, до того как ссуда перейдет в разряд проблемных и потери по ней для банка станут вероятными.

Вместе с тем мало идентифицировать тревожные сигналы, необходимо еще оценить их последствия для заемщика и то, как это повлияет на качественное погашение кредита банку. Также по итогам мониторинга ссуды и выявления факторов риска важнейшей задачей риск-менеджмента банка является разработка и проведение мероприятий по минимизации риска.

Наиболее благоприятным результатом процесса сопровождения кредита является полное и своевременное его погашение, когда банк не применяет каких-либо действий для исполнения заемщиком своих обязательств. В случае если ссуда переходит в статус проблемной у банка могут возникать финансовые издержки по ее сопровождению (судебно-претензионные расходы), задействование высококвалифицированных специалистов в урегулировании задолженности (человеческие ресурсы и рабочее время), расходы по привлечению сторонних организаций (при аутсорсинге), упущенные альтернативные возможности использования ресурсов. При этом при раннем установлении факторов риска банк за счет разработки своевременных и эффективных мероприятий по урегулированию задолженности сможет минимизировать вышеуказанные потери банка по выданной ссуде.

После обнаружения (диагностирования) факторов риска или признаков невозврата кредитов банк разрабатывает меры, направленные на выход из сложившейся ситуации.

В зависимости от вида факторов риска, их значимости для организации-заемщика можно выделить

несколько этапов проводимых банком мероприятий по снижению риска.

Превентивные мероприятия, не предполагающие внесения изменений в кредитный продукт.

Превентивные мероприятия, не предполагающие внесения изменений в кредитный продукт, проводятся, когда в рамках мониторинга деятельности заемщика выявлены отдельные события (тревожные сигналы), которые свидетельствуют о негативной динамике в его деятельности, однако заемщик продолжает обслуживать ссуду в соответствии с первоначальными условиями кредитного договора.

Превентивные мероприятия по минимизации кредитного риска не предполагают внесения изменений в кредитный продукт и проводятся, когда в рамках мониторинга деятельности заемщика выявлены отдельные тревожные сигналы, свидетельствующие о негативной динамике в его деятельности.

К указанным тревожным сигналам или факторам риска можно отнести следующие события:

- по ключевым финансовым показателям наблюдается отрицательная динамика;
- имеется информация о наличии у заемщика судебных споров с контрагентами: заемщик выступает ответчиком, однако сумма иска для компании не существенна (менее 20% среднемесячной выручки компании), или заемщиком подан иск к одному из основных контрагентов компании;
- сокращение кредитовых оборотов по расчетным счетам, открытым в банке-кредиторе;
- смена в компании исполнительного органа или изменения в составе учредителей;
- наличие рисков в отрасли, в которой осуществляет свою деятельность заемщик;
- отклонение объема реализации продукции и денежных потоков от запланированных на момент выдачи кредита.

При установлении вышеперечисленных факторов риска банк направляет в адрес заемщика запрос для получения аргументированных разъяснений случившегося с обязательным указанием причин возникновения, влияния на текущую деятельность, возможность качественного обслуживания ссуды в банке, а также предпринятых мер по недопущению в дальнейшей деятельности организации. Обычно данный запрос направляется в соответствии с условиями кредитного договора, в котором определено, что заемщик обязан предоставить ответ на любой запрос кредитной организации по текущему финансовому положению.

По результатам получения от заемщика аргументированного обоснования дальнейшие действия по минимизации риска должны учитывать характер взаимоотношений между заемщиком и банком.

Заемщик, не лояльный к банку - полученный ответ на запрос достаточно формальный, в котором заемщик не признает факторов риска в своей экономико-хозяйственной деятельности и не считает нужным предпринимать какие-либо действия по собственной инициативе.

В данной ситуации кредитная организация в рамках действующих договорных отношений должна проконтролировать, как заемщиком соблюдаются определенные в кредитном договоре условия, в том числе:

- в части полноты и сроков представления финансовой отчетности;
- соблюдения финансовых и нефинансовых ковенант;
- наличия в банке соглашений ко всем договорам банковского счета, заключенным заемщиком с другими банками, о праве банка на безакцептное списание денежных средств с данных счетов в погашение просроченной задолженности;

- по достаточности проведения кредитовых оборотов по расчетным счетам, открытым в банке;
- и иные условия кредитного договора.

При установлении факта неисполнения заемщиком отдельных условий кредитного договора строго требовать от него устранения данных нарушений (где это возможно, например, в части предоставления информации). При невозможности оперативного устранения применить к заемщику санкции по допущенным фактам: взимание штрафов, повышение процентной ставки, снижение размера кредитного лимита (например, по кредиту в форме "овердрафт" при неподдержании заемщиком достаточных кредитовых оборотов).

Основываясь на практике можно отметить, что результатом твердой позиции банка по соблюдению условий кредитного договора является либо разворот заемщика к кредитной организации (повышение лояльности клиента к банку), что приводит к построению конструктивных взаимоотношений, либо дальнейшая напряженность, которая в лучшем для банка случае способствует полному погашению кредита (в большинстве случаев за счет перекредитовки в другом банке), а в худшем - приводит к возникновению проблемной задолженности.

Результатом твердой позиции банка по соблюдению условий кредитного договора является либо повышение лояльности клиента к банку, что приводит к построению конструктивных взаимоотношений, либо дальнейшая напряженность, которая в лучшем для банка случае способствует полному погашению кредита (в большинстве случаев за счет перекредитовки в другом банке), а в худшем - приводит к возникновению проблемной задолженности.

Заемщик, лояльный к банку - полученный ответ является развернутым и достаточно объективным, клиент осознает и признает имеющиеся в его бизнесе факторы риска, готов принимать решения по недопущению данных рисков в дальнейшем и минимизировать имеющиеся негативные события.

На данном этапе банк должен получить от клиента подготовленный план по повышению эффективности его деятельности и указания конкретных источников погашения действующего кредита в банке. В рамках плана должен быть подробно изложен прогноз движения денежных средств до даты погашения кредита в соответствии с условиями договора. В качестве источников погашения банк должен рассматривать не только операционную деятельность организации, но и инвестиционную (получение новых кредитов, привлечение иных источников финансирования) и от продажи активов заемщика.

Подготовленный заемщиком план должен быть критически оценен риск-менеджментом банка, и при наличии в нем слабых мест (например, недостаточно аргументирован возможный рост выручки) необходимо внести соответствующие корректировки. Далее сотрудники банка в рамках последующего мониторинга риска по заемщику должны отслеживать соблюдение им ранее согласованного плана.

В качестве подтверждающего факта эффективного взаимодействия между заемщиком и банком необходимо также достичь договоренности с клиентом о проведении им всех расчетов с контрагентами по поставке продукции, работ, услуг через расчетные счета, открытые у компании в банке. Проведение всех оборотов заемщика в банке-кредиторе подтвердит его лояльность, а также позволит риск-менеджменту банка должным образом (вплоть до ежедневного анализа) контролировать весь денежный поток организации, оценивать характер расчетов, диверсифицированность его бизнеса (по видам деятельности, по контрагентам), исполнительскую дисциплину и динамику поступлений.

Кроме того, в связи с наличием информации о факторах риска в отношении заемщика (независимо от его лояльности) банком должны быть усилены внутренние процедуры контроля по данному клиенту, что предполагает:

- осуществление выезда на территорию основной деятельности предприятия в целях проверки текущего производственного процесса в сравнении с состоянием на момент рассмотрения кредитной заявки;
- проведение внеплановой проверки залога и дальнейшее увеличение частоты проверок;
- актуализацию заключения подразделения экономической безопасности о имеющихся

нефинансовых рисках в отношении заемщика;

- анализ месячных расшифровок основных статей финансовой отчетности (дебиторской и кредиторской задолженности, запасов, кредитов и займов, финансовых вложений, выручки от реализации).

Мероприятия, связанные с изменением существенных условий кредитного продукта.

Проведение процедур по реструктуризации кредитного продукта (изменению первоначальных условий кредитного договора), по сути, происходит, когда факторы риска являются уже существенными для функционирования компании и ее способности своевременно обслуживать обязательства в банке. Кроме того зачастую именно от клиента исходит инициатива о реструктуризации его обязательств в банке.

Мероприятия, связанные с изменением существенных условий кредитного продукта проводятся, когда факторы риска становятся существенными для функционирования компании и ее способности своевременно обслуживать обязательства в банке.

На данном этапе (проведения реструктуризации) перечень факторов риска не имеет принципиального значения, однако необходимость их выявления не прекращается, так как чем ранее будут идентифицированы, тем оперативнее и эффективнее будут приняты меры по изменению условий кредитного соглашения с заемщиком. Наиболее распространенными факторами риска являются:

- ухудшение финансового состояния, что может подтверждаться основными финансовыми показателями (сокращение оборачиваемости, снижение рентабельности, отрицательная величина чистых активов, снижение выручки, увеличение издержек, существенный рост дебиторской и кредиторской задолженности);

- проблемы с платежной дисциплиной по иным обязательствам (неуплата налоговых платежей, периодические просрочки по кредитам в других банках, наличие крупных исков от основной деятельности);

- наличие конфликтов между учредителями заемщика или в органах управления компании, существенные изменения в составе учредителей (более 50%), значительные сокращения персонала;

- наличие подозрительных действий со стороны заемщика (избегание руководством заемщика встреч с представителями банка, непредоставление ответов на запросы банка, препятствие проверкам залога, непредставление финансовой и иной обязательной отчетности, желание скрыть от банка реальное состояние дел в компании);

- длительные задержки с введением в эксплуатацию объектов инвестирования компании;

- политические риски (запрет на ввоз/вывоз продукции, изменения в законодательстве);

- прекращение или разрыв договора аренды помещения, в котором заемщик осуществляет свою деятельность;

- наличие случаев продажи основных средств компании, которые имеют важное производственное значение.

При установлении вышеуказанных факторов риска риск-менеджменту следует четко определить сущность возникновения данных факторов, то есть являются ли эти события непредвиденными (пожар, стихийные бедствия, политические риски), обусловлены экономической природой (неэффективность бизнеса) или преднамеренными действиями руководства компании. В частности, к данным преднамеренным действиям, которые зачастую не преследуют цель погашения кредита банку можно отнести: при нестабильном финансовом положении бизнеса у руководства компании необоснованно высокая заработная плата, имеют место дорогостоящие покупки в личную собственность руководства, приобретение зарубежных активов; проводились противоправные операции с денежными и материальными ценностями заемщика; руководство компании (возможно со всей семьей) уехало из России и не планирует возвращаться; проводились крупные продажи имущества компании, средства от

которых не направлялись на погашение кредитных обязательств.

Проведение реструктуризации задолженности предполагается проводить в тех случаях, когда заемщик еще не утратил способности исполнять свои обязательства перед банком-кредитором.

Таким образом, если имеют место преднамеренные действия руководства компании, направленные только на личное обогащение, то кредитной организации не имеет смысла идти на реструктуризацию кредитов и необходимо занимать твердую позицию по урегулированию задолженности в правовом поле (в рамках действующего кредитного соглашения), а также с рассмотрением возможности предъявления исковых требований по факту преднамеренного банкротства со стороны руководства компании.

В иных случаях (непредвиденные события или обусловленные экономическим характером) банку важно определить четкую тактику взаимодействия с клиентом и разработать эффективный план мероприятий, составной частью которого является реструктуризация задолженности.

- Пролонгация кредитов - изменение даты погашения, продление срока действия ссуд.

- Изменение графика погашения ссуды - меняются условия первоначального графика погашения кредита заемщику. Заемщику могут быть сокращены размеры ежемесячные платежей или установлен льготный период, в течение которого он не осуществляет погашение ссуды, а график погашения переносится на более длительный срок.

- Изменение процентной ставки - в целях снижения долговой нагрузки уменьшение величины процентной ставки.

- Перенос сроков погашения процентов - установление новых дат погашения процентов или введение беспроцентного периода пользования ссудой с уплатой сумм начисленных процентов в будущие периоды.

Также к реструктуризации задолженности можно отнести частичное или полное невзимание банком штрафов с заемщика за имевшиеся просроченные платежи, что можно рассматривать как стимулирующие меры по погашению клиентом ссуд.

Таким образом, проведение реструктуризации предполагается только в тех случаях, когда заемщик еще не утратил способности исполнять свои обязательства. При этом вводимые в рамках реструктуризации новые сроки и суммы обслуживания ссуд должны строго коррелировать с прогнозом поступления у заемщика денежных средств.

Если банк идет на ряд уступок клиенту (вносит изменения в первоначальные условия договора), то в целях минимизации риска могут приниматься следующие мероприятия:

- усиление обеспечения. Если имеющегося обеспечения недостаточно или оно низколиквидно, то принимаются меры по усилению залога;

- вхождение сотрудников банка в состав органов управления компании, что позволит банку активно участвовать в принятии управленческих решений заемщика (редко применяется на практике);

- привлечение внешних управляющих или иных консультантов для работы с компанией от имени банка (редко применяется на практике);

- требование об увеличении капитала компании за счет средств владельцев или других учредителей;

- конвертация части долга в долю в компании. Обычно данная мера не является для банка первоочередной (ввиду непрофильности бизнеса), однако может и не быть иной альтернативы;

- и наиболее приемлемым является частичное погашение кредита за счет продажи предмета залога, только если эта продажа не приведет к дальнейшему ухудшению финансового состояния заемщика.

Однако на данном этапе ключевой является разработка совместно с заемщиком плана мероприятий по восстановлению платежеспособности и погашению задолженности банку. Нужно понимать, что цель банка-кредитора - не изъять последние денежные средства из бизнеса предприятия, а разработать такой план, при котором поступающие денежные средства от основной операционной деятельности позволят не только обслуживать кредит банку (по результатам реструктуризации), но и поддерживать деятельность заемщика для генерирования будущего денежного потока. Ключевая роль банка заключается в постоянном контроле и управлении финансовыми потоками заемщика.

В плане мероприятий по восстановлению платежеспособности заемщика должны содержаться следующие меры: финансовые (источники финансирования, в том числе возможное дофинансирование банком); экономические (закрытие неэффективных производств, продажа части имущества); организационно-управленческие (выбор модели управления, привлечение профессиональных менеджеров-управленцев); информационные (маркетинговая деятельность).

План мероприятий по восстановлению платежеспособности должен быть документально оформлен. В его содержании должны быть очерчены следующие ключевые направления: финансовые (источники финансирования, в том числе возможное дофинансирование банком, направления использования средств и др.); экономические (закрытие неэффективных производств, продажа части имущества и др.); организационно-управленческие (выбор модели управления, привлечение профессиональных менеджеров-управленцев и др.); информационные (маркетинговая деятельность, описание преимуществ реализуемой продукции, ожидаемый спрос на продукцию и др.).

Стоит отметить, что часто существует практика, когда банк вынужден принимать свои мероприятия по минимизации риска совместно с другими кредитными организациями, являющимися также кредиторами заемщика, и в данной ситуации план по урегулированию задолженности может быть многосторонним. При этом понятно, что чем больше кредиторов, тем труднее найти консенсус в переговорах и выработать всех устраивающий план мероприятий по обслуживанию заемщиком задолженности перед всеми кредиторами.

Мероприятия по изменению кредитного продукта.

Если проводимые банком мероприятия на более ранних стадиях не возымели эффекта и заемщик не смог восстановить свою платежеспособность, то на стадиях досудебного урегулирования задолженности существует ряд иных механизмов:

- погашение кредита за счет заключения банка с заемщиком договоров об отступном заложенного имущества;
- перевод долга на третье лицо, которое будет исполнять обязательства вместо предыдущего проблемного заемщика;
- заключение банком договора о переуступке прав требований к должнику третьему лицу, который имеет интерес к бизнесу заемщика или его активам.

В банковской практике вышеуказанные меры направлены на урегулирование уже сложившейся проблемной задолженности и зачастую уже приводят к определенным потерям банка. Однако банки вынуждены к ним прибегать, если от ожидаемой процедуры банкротства заемщика потери банка будут еще более весомыми.

При отсутствии возможности минимизировать риск всеми вышеуказанными способами у кредитной организации остается путь по разработке мероприятий для урегулирования задолженности уже в рамках судебных процедур, зачастую в рамках законодательства о банкротстве.

Установление факторов риска по заемщику, являющемуся участником группы компаний, предполагает проведение анализа в целом по группе. При этом необходимо отчетливо понимать роль заемщика в группе, что позволит оценить существенность выявленных факторов риска. В частности, если заемщик является ключевой компанией группы (материнская организация, управляет денежными потоками, балансодержатель), то проводимые мероприятия по урегулированию задолженности должны распространяться на все кредитные обязательства группы в банке. Если же роль заемщика, по которому

выявлены факторы риска, в группе несущественна, а мониторинг других участников группы показал, что в целом ситуация по группе компаний не ухудшается и получены соответствующие гарантии погашения обязательств перед банком, то проведение активных мероприятий по данному заемщику нецелесообразно.

Проблемные кредиты не возникают у банка внезапно, их предвестниками являются выявляемые в процессе мониторинга тревожные сигналы (факторы риска) в деятельности заемщика, и чем раньше система риск-менеджмента банка их идентифицирует, тем меньше мероприятий по минимизации риска понадобится совершить, и потери банка будут ниже.

3.2. Комплекс методов передачи кредитного риска третьему лицу в российской банковской практике

Для минимизации кредитного риска банки применяют две группы методов - методы передачи риска третьему лицу и методы оставления риска на собственном удержании (резервирование и лимитирование). Кредитор, предоставляя кредит, выступает организатором кредитного процесса и стремится защитить от риска потери свои кредитные ресурсы. Предоставляя ссуду, банк-кредитор выбирает такие сферы вложения заемных средств и условия кредитной сделки, при которых максимально может быть реализован своевременный и полный возврат предоставленного кредита. Группа методов минимизации кредитного риска путем передачи его третьему лицу является наиболее эффективной для банков, поскольку не связана с увеличением расходов, как это происходит при резервировании, или со снижением абсолютной величины получаемых доходов, как это происходит при использовании банками метода лимитирования кредитных операций.

К **методам передачи риска третьему лицу** относятся страхование кредитного риска, хеджирование и обеспечение. В отечественной банковской практике наиболее распространенным методом является обеспечение.

Согласно Гражданскому кодексу РФ в банковской практике могут применяться такие правовые формы **обеспечения возвратности кредита, как:**

залог имущества и залоговых прав (ст. 334 ГК РФ) - "кредитор имеет право в случае неисполнения должником обеспеченного залогом обязательства получить удовлетворение из стоимости заложенного имущества преимущественно перед другими кредиторами";

поручительство (ст. 361 ГК РФ) - "по договору поручительства поручитель обязывается перед кредитором другого лица отвечать за исполнение последним его обязательств полностью или в части";

банковская гарантия (ст. 369 ГК РФ) - "банковская гарантия обеспечивает надлежащее исполнение принципалом обязательства перед бенефициаром";

неустойка (ст. 330 ГК РФ) - "определенная законом или договором денежная сумма, которую обязан уплатить должник кредитору в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательства, в частности в случае просрочки исполнения";

удержание (ст. 359 ГК РФ) - "кредитор, у которого находится вещь, подлежащая передаче должнику, вправе в случае неисполнения должником в срок обязательства... удерживать ее до тех пор, пока соответствующее обязательство не будет исполнено";

уступка требования (ст. 382 ГК РФ) - "право (требование), принадлежащее кредитору на основании обязательства, может быть передано им другому лицу по сделке (уступка требования) или перейти к другому лицу на основании закона";

отступное (ст. 409 ГК РФ) - "по соглашению сторон обязательство может быть прекращено предоставлением взамен исполнения отступного (уплата денег, передача имущества)";

зачет встречного однородного требования по заявлению одной из сторон (ст. 410 ГК РФ) - "в случае невозврата кредита банк может считать прекращенным свое обязательство выплатить клиенту денежную сумму того же размера из вклада клиента";

иные способы - разнообразие деловой практики способствует возникновению других способов обеспечения возвратности ссуд (не входящих в перечисленные выше), которые относятся к числу так называемых **иных способов**. Иные способы обеспечения возвратности ссуд, как правило, имеют комплексный характер и требуют оформления комплекса договоров различных видов, что существенно усложняет кредитную сделку.

Анализ российской практики применения этих способов показывает следующее.

Неустойка для обеспечения возвратности кредита практически не используется, поскольку, по существу, представляет собой лишь санкцию (штраф) за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательства. Этот штраф может быть предусмотрен в кредитном договоре, но он не решает основной проблемы - обеспечения возврата всей суммы долга, включая причитающиеся проценты.

Удержание как способ обеспечения возвратности кредита применяется редко и не нуждается в специальном механизме контроля, поскольку данный способ возможен в случае нахождения какого-то имущества должника в банке, исключая случаи залога; кроме того, он кардинально не решает проблему, а оказывает лишь дополнительное моральное воздействие на заемщика. Поэтому, если клиент располагает каким-то имуществом, представляющим ценность, банки оформляют договор залога, позволяющий материально обеспечить погашение ссуды.

Уступка требования (цессия) - оформляется договором, по которому заемщик (цедент) уступает свое требование (дебиторскую задолженность) кредитору (банку) в качестве возврата кредита.

Заключение договора цессии **замещает** собой **кредитный договор** и создает правовую основу возврата полученной клиентом ссуды за счет реализации перешедших к банку прав требований заемщика.

Договор цессии (уступки требования) заключается не одновременно с моментом заключения кредитного договора, как договор залога, гарантии или поручительства, а в момент, когда кредит должен погашаться. Оформление договора цессии является началом проведения сделки по погашению кредита.

Договор уступки требований оформляет переход к банку права получения денежных средств по уступленному требованию, которым замещается ссудная задолженность цедента (заемщика). Таким образом, с момента заключения договора уступки требований (цессии) обязательства по кредитному договору начинают погашаться переданными правами требования. Величина уступленного требования должна быть достаточной для погашения ссудной задолженности.

Договор отступного применяют в банковской практике, чтобы избежать многочисленных проблем с исполнением договора о залоге. Отступное является способом прекращения обязательств заемщика перед банком. По соглашению сторон кредитное обязательство может быть прекращено предоставлением взамен исполнения **отступного** (уплатой денег, передачей имущества). Для реализации данной сделки используется **передача права собственности на имущество или уплата денег кредитору в качестве погашения имеющихся перед ним обязательств**. Размер, сроки и порядок предоставления отступного устанавливаются сторонами. При этом, несмотря на передачу права собственности на имущество кредитору, данное имущество может оставаться в пользовании заемщика с соответствующим договорным оформлением. Например, после передачи кредитору недвижимости заемщик может пользоваться ею по договору аренды. Договор отступного особенно привлекателен для банка, если он прямо заинтересован в получении в собственность предмета залога. Заемщик в случае непогашения ссуды в срок и при наличии залога на определенное имущество (например, имущественный комплекс) прекращает свое обязательство по ссуде на основе заключения нового договора - договора отступного, по которому заложенный имущественный комплекс переходит в собственность банка. При использовании залогового механизма в приведенном примере имущественный комплекс был бы продан вопреки интересам банка.

При предоставлении отступного в виде имущества банк при заключении договора о передаче права собственности на имущество в погашение имеющегося долга должен удостовериться, что заемщик действительно является собственником конкретных ценностей. Однако эта проверка не может полностью ликвидировать риск, который сопровождает передачу права собственности. Кредитор во многом зависит от добросовестности заемщика, у которого находится объект сделки.

Зачет встречного однородного требования по заявлению одной из сторон применительно к банку предполагает, что в случае невозврата кредита банк может не выплачивать клиенту денежную сумму того же размера из вклада клиента. Однако случаи, когда клиент, имея в банке вклад, пользуется там же банковским кредитом, не очень часты на практике.

Залог.

Одним из распространенных способов обеспечения возвратности кредита является залог имущества клиента, который оформляется договором о залоге. Договор подписывается двумя сторонами (заемщиком и кредитором), тем самым подтверждается право кредитора получить преимущественное удовлетворение претензии из стоимости заложенного имущества при неисполнении заемщиком платежного обязательства.

Использование залога в практике организации кредитных отношений предполагает наличие специального механизма его применения. Впервые термин "залоговый механизм" был введен в экономический оборот И.Д. Мамоновой. Она рассматривает его как процесс подготовки, заключения и исполнения договора о залоге. Залоговый механизм возникает в момент рассмотрения кредитной заявки как условие заключения кредитного договора <7> и сопровождает весь период пользования ссудой до ее погашения за счет изыскания залога.

<7> Банковское дело: Учебник / О.И. Лаврушин, И.Д. Мамонова, Н.И. Валенцева; Под ред. засл. деят. науки РФ, д-ра экон. наук, проф. О.И. Лаврушина. 12-е изд., стер. М.: КНОРУС, 2016. - 547 с.

Гражданским кодексом предусматривается, что предмет залога может находиться в залоге у нескольких лиц, имеющих на него равные по старшинству права **залогодержателей (созалогодержатели)**. Если при этом сумма, вырученная при реализации заложенного имущества, недостаточна для покрытия требования банка-кредитора, он имеет право получить недостающую сумму из прочего имущества должника, не пользуясь преимуществом, основанным на залоге. Более того, банк-кредитор имеет полное право до обращения взыскания на предмет залога потребовать обращения взыскания на иное, не обремененное залогом имущество должника.

В зависимости от материально-вещественного содержания предметы залога подразделяются на следующие группы:

В зависимости от предмета залога:

1. Залог имущества клиента:

- залог товарно-материальных ценностей;
- залог ценных бумаг;
- залог депозитов, находящихся в том же банке;
- ипотека (залог недвижимости);
- залог движимого имущества.

2. Залог имущественных прав:

- залог права арендатора;
- залог права на вознаграждение;
- залог права заказчика по договору;
- залог права комиссионера по договору.

Основной целью залоговой политики должно являться обеспечение возвратности денежных средств банка по предоставленным заемщикам кредитным продуктам путем формирования надежного залогового портфеля. Для этого устанавливаются единые принципы и правила проведения залоговых операций подразделениями и должностными лицами головной организации банка, его филиалов и дополнительных офисов.

Также основным принципом залоговой политики является обеспечение оперативного и эффективного контроля на всех этапах работы с залогами.

Залоговая политика банка помогает провести оценку залогового обеспечения, заключающуюся в определении с требуемой степенью достоверности рыночной стоимости и ликвидности имущества, которое предлагается в качестве обеспечения кредита в условиях действующего законодательства.

Задачи залоговой политики:

- обеспечение приемлемой нормы возврата по проблемным активам;
- повышение качества кредитного портфеля в части залогового обеспечения;
- оптимизация процессов и ресурсов в сегменте работы с залогами;
- повышение конкурентоспособности кредитных продуктов банка без увеличения уровня рисков.

Немаловажное значение имеет договор о залоге заключаемый между залогодержателем и залогодателем, в котором отражается весь спектр правовых взаимоотношений сторон по залому имущества или имущественных прав.

В договоре залога должны быть указаны предмет залога, существо, размер и срок исполнения обязательства, обеспечиваемого залогом.

Договор о залоге должен быть заключен в письменной форме (п. 3 ст. 339 ГК). Обычно договор о залоге заключается путем составления одного документа, подписанного сторонами.

Иногда требуется нотариальное удостоверение договора о залоге (нотариальная форма). Во-первых, нотариальному удостоверению подлежит договор о залоге недвижимости (об ипотеке). Во-вторых, договор о залоге движимого имущества или прав на имущество в обеспечение обязательств по договору, который должен быть нотариально удостоверен, также подлежит нотариальному удостоверению.

Так, если стороны своим соглашением определили, что тот или иной договор должен быть совершен в нотариальной форме, то и договор о залоге, обеспечивающий соответствующее обязательство, также должен быть нотариально удостоверен.

Помимо нотариального удостоверения, договор об ипотеке (о залоге недвижимого имущества) должен быть зарегистрирован в порядке, установленном для регистрации сделок с соответствующим имуществом.

Несоблюдение требований закона о форме договора о залоге (простой письменной или в соответствующих случаях нотариальной), а также о регистрации залога влечет недействительность данного договора.

Залоговая стоимость оцениваемого имущества, как правило, рассчитывается в 3 этапа:

- оценка текущей рыночной стоимости имущества;
- корректировка при необходимости этой стоимости на основании экспертной оценки прогнозной стоимости имущества на дату возможного обращения взыскания на это имущество;
- дисконтирование рыночной стоимости имущества, для определения его залоговой стоимости.

Поправочные коэффициенты, применяемые банком при оценке залоговой стоимости предметов залога, устанавливаются уполномоченным органом банка.

Банки определяют величину коэффициента дисконтирования (понятие нормативно не закреплено и остается на уровне внутрибанковских методик) исходя из конкретных условий кредитования, степени ликвидности объекта, наличия у потенциального заемщика положительной кредитной истории. Величину дисконта банки устанавливают с учетом вида залога. Одним из критериев для расчета залогового дисконта является отнесение залога к группе риска. Чем выше риск, тем больше будет величина дисконта. Чем выше залоговый дисконт, тем менее ценно данное обеспечение для банка. К залогам высокой группы риска относятся товары в обороте, сырье, права требования. К залогам средней группы риска - незавершенное строительство, оборудование, автотранспортные средства и т.д. К залогам низкой группы риска - имущественные комплексы, недвижимое имущество, ценные бумаги и т.д.

Хотя обеспечение кредита и является важнейшей формой обеспечения возвратности кредита, однако оно не всегда обеспечивает полное и своевременное погашение банковских ссуд, риски сохраняются.

Залоговые риски можно подразделить на внешние и внутренние. Внешние риски непосредственно связаны с залогодателем (его несостоятельность с юридической точки зрения, риск повреждения залога по его вине). Внутренние риски связаны с обесценением, повреждением, утратой залога, неправильной оценкой залога, некомпетентностью сотрудников кредитной организации и правовым риском. Это практически все риски, которые могут произойти уже после заключения сделки.

Юридическое сопровождение сделки включает юридическую экспертизу всех представленных документов с целью выявления недобросовестности заемщика и некорректности в оформлении необходимых документов, проверку кредитной истории клиента банка, задолженности перед кредитными организациями и повторный залог имущества.

Переоценка имущества нужна для определения новой стоимости имущества после повреждения, обесценения или утраты залога.

Повышение квалификации сотрудников необходимо для предотвращения ошибок, связанных с первоначальной оценкой залога.

Мониторинг залога - это комплекс мероприятий, направленных на обеспечение контроля за количественными, качественными и стоимостными характеристиками предмета залога, а также за его правовой принадлежностью, условиями его хранения и содержания с целью минимизации залоговых рисков.

Основной целью мониторинга залога является определение соответствия параметров залогового имущества, условий его содержания и эксплуатации тем требованиям, которые указаны в договоре о залоге.

Основопологающей задачей мониторинга залогового имущества является своевременное выявление каких-либо фактов или предпосылок снижения количественных и качественных параметров этого имущества, а также иных нарушений условий договора о залоге с целью формирования комплекса мероприятий по защите интересов банка в области залогового обеспечения кредита.

Из вышеизложенного вытекают цели мониторинга. Целями периодического мониторинга залогового обеспечения являются:

- проверка состояния имущества, его содержания;
- проверка эксплуатации и фактического наличия имущества в месте его постоянного нахождения;
- подтверждение прав собственности банка-залогодателя на предмет залога;
- контроль соответствия стоимости имущества текущей рыночной стоимости;

- анализ достаточности залогового имущества в плане обеспечения текущей задолженности с учетом информации об имеющихся обременениях третьих лиц в отношении предмета залога.

Комплекс регулярных мониторинговых мероприятий, основной задачей которых является предотвращение снижения количественных и качественных характеристик обеспечения, позволяет значительно снизить риск обесценения залога.

Организация мониторинга проводится на плановой основе. План составляется на основании данных кредитного портфеля и содержит следующую информацию: наименование организации-залогодателя, номер договора залога, установленную периодичность мониторинга, планируемые и фактические даты проверок.

Результаты мониторинга оформляются актом проверки по форме, утвержденной в залоговом подразделении банка. Положительный вывод о достаточности залогового покрытия обеспечиваемых обязательств может быть сделан только с учетом комплексного анализа всех составляющих процедуру мониторинга аспектов. В случае выявления нарушений условий договора о залоге данный факт отражается в акте. При наличии возражений залогодателя по выявленным нарушениям все замечания и возражения заносятся в акт. Оформленный и подписанный акт проверки предоставляется на рассмотрение управляющему филиала (либо заместителю управляющего филиала, курирующему вопросы кредитования юридических лиц или заместителю управляющего филиала, курирующему вопросы кредитования физических лиц) не позднее чем на второй рабочий день после проведения проверки (или в день получения, если ее проводит другой филиал), после чего акт проверки хранится в соответствующем досье должника.

Основанием для обращения взыскания на заложенное имущество или имущественные права является неисполнение или ненадлежащее исполнение ссудополучателем своего обязательства, обеспеченного залогом.

Взыскание на предмет залога может быть обращено в судебном или во внесудебном порядке. Только по решению суда взыскание на предмет залога обращается в случаях, если:

- предметом залога является единственное жилое помещение, принадлежащее на праве собственности гражданину, за исключением случаев заключения после возникновения оснований для обращения взыскания соглашения об обращении взыскания во внесудебном порядке;

- предметом залога является имущество, имеющее значительную историческую, художественную или иную культурную ценность для общества;

- залогодатель - физическое лицо в установленном порядке признано безвестно отсутствующим;

- заложенное имущество является предметом предшествующего и последующего залогов, при которых применяются разный порядок обращения взыскания на предмет залога или разные способы реализации заложенного имущества, если соглашением между предшествующим и последующим залогодержателями не предусмотрено иное;

- имущество заложено в обеспечение исполнения разных обязательств нескольким залогодержателям, за исключением случая, когда соглашением всех созалогодержателей с залогодателем предусмотрен внесудебный порядок обращения взыскания.

В иных случаях обращения взыскания на предмет залога допускается без решения суда на основании соглашения залогодателя с залогодержателем путем проведения торгов. Если залогодателем является коммерсант, то в названном соглашении может быть предусмотрено, что реализация заложенного имущества осуществляется путем:

- оставления залогодержателем предмета залога за собой, в том числе посредством поступления предмета залога в собственность залогодержателя, по цене и на иных условиях, которые определены указанным соглашением, но не ниже рыночной стоимости;

- продажи предмета залога залогодержателем другому лицу по цене не ниже рыночной стоимости с

удержанием из вырученных денег суммы обеспеченного залогом обязательства.

Гарантии и поручительства.

Распространенной формой обеспечения возвратности кредита являются гарантии и поручительства, которые, как и залог, обладают способностью юридически и экономически защищать интересы кредитора, минимизируя кредитный риск. В случае оформления гарантии или поручительства имущественную ответственность за заемщика несет третье лицо - гарант или поручитель.

Экономическая и юридическая трактовка понятия гарантии имеют существенные отличия. Экономическая трактовка является более широкой, а юридическая - конкретизирована.

В соответствии с **экономической трактовкой** понятия гарантии существуют несколько видов гарантий, различающихся по субъекту гарантийного обязательства, порядку оформления гарантии, источнику средств, используемому для гарантирования платежа. В качестве субъекта гарантированного обязательства могут выступать финансово устойчивые предприятия или специальные организации, располагающие средствами, банки, реже сами предприятия-заемщики.

Согласно **юридическому** толкованию понятия гарантии в нашей стране Гражданским кодексом Российской Федерации предусмотрены **только банковские гарантии** и гарантии страховых организаций (последний вид гарантий является редкостью в практике российского банковского дела). Банковская гарантия выдается на определенный срок, и ее действие начинается с момента возникновения обязательства по кредитному договору. Выдача гарантии носит возмездный характер, и услуги по ее предоставлению могут оплачиваться как до выдачи гарантии, так и после ее исполнения. На практике гарантия оформляется гарантийным письмом кредитору или подписанием договора гарантии гарантом и бенефициаром (банком-кредитором). В большинстве случаев к заключению договора гарантии привлекают и заемщика, т.е. договор становится трехсторонним. Такой договор наделяет взаимными правами и обязанностями кредитора, гаранта и заемщика. Существенными условиями договора банковской гарантии являются содержание гарантируемой сделки, сумма и срок действия гарантии.

Требование бенефициара об уплате денежной суммы по банковской гарантии должно быть представлено гаранту до окончания срока, на который она выдана. Действие банковской гарантии прекращается с погашением обязательств заемщика (принципала) перед кредитором (бенефициаром).

Эффективность гарантии как формы обеспечения возвратности кредита обуславливается уровнем финансового состояния банка-гаранта. Первостепенное значение имеет адекватная и достоверная оценка банком-кредитором финансового положения гаранта. Поскольку в российской практике обеспечения возвратности кредита гарантом выступает банк, важны достоверная информация об уровне его финансового положения и финансовой устойчивости.

Поручительство представляет собой форму обеспечения возвратности кредита, которая применяется при кредитовании как юридических, так и физических лиц, и всегда оформляется **договором в письменной форме**. В соответствии с законодательством несоблюдение письменной формы поручительства влечет за собой недействительность договора. По договору поручительства поручитель обязуется перед кредитором отвечать за исполнение должником его обязательств на всю сумму кредита и процентов по нему или на их часть (например, только на сумму процентов). Договор поручительства может быть заключен между банком-кредитором и поручителем без участия заемщика, однако возможно участие в договоре самого заемщика в качестве третьей стороны.

По договору поручительства возникает солидарная ответственность по обязательствам заемщика перед банком. Использование поручительства как метода минимизации кредитного риска требует анализа и адекватной оценки уровня финансового состояния поручителя. Поручительство прекращается с прекращением обеспеченного им кредитного обязательства.

В нашей стране поручительство нашло широкое применение при кредитовании физических и юридических лиц, а поручителями могут выступать и организации, и граждане.

К сожалению, в существующей практике использования залога, гарантий, поручительства имеет место ряд недостатков. В этой связи большое значение приобретают работы по совершенствованию

методов оценки справедливой стоимости предметов залога, методов оценки уровня финансового положения поручителей и гарантов и механизма контроля за качественным составом имущества, предлагаемого в залог, порядком его хранения и использования.

3.3. Минимизация риска, оставленного на собственном удержании банка

3.3.1. Процедуры резервирования по ссудам в мониторинге кредитных рейтингов

Резервирование как метод управления кредитным риском, актуальный для отечественной банковской практики, ставит своей целью возмещение ущерба банка в случае проявления риска.

Необходимо отметить, что кредитный риск - это вероятная потеря не только предоставленного кредита, но и любого финансового актива, представляющего собой денежные требования и требования, вытекающие из сделок с финансовыми инструментами. Банк России методологически одинаково подходит к резервированию по ссудам и по задолженности, приравненной к ссудной.

Условиями применения резервирования в качестве способа управления кредитным риском являются наличие у банка достаточного объема собственных средств, а также способность банка оценить потери от наступления риска.

Коммерческие банки формируют резервы на возможные потери по ссудам и другим активам, подверженным кредитному риску, для компенсации ожидаемых потерь от проявления данного риска. Бухгалтерские проводки по созданию резервов корреспондируют с увеличением расходов банка, что подразумевает включение в цену кредита платы клиента за риск банка-кредитора. Поскольку создание резервов относится на расходы банка, оно связано с изменением банковского капитала, в связи с чем в основу государственного регулирования рисков банковской системы в любой стране положены требования к соблюдению достаточности капитала каждого банка.

Резервированию подлежит широкий спектр банковских активов. В российском банковском деле к денежным требованиям и требованиям, вытекающим из сделок с финансовыми инструментами, которые в соответствии с нормативными документами Банка России приравниваются к ссудам, относятся следующие <8>:

- предоставленные кредиты (займы);
- размещенные депозиты, в том числе межбанковские кредиты (депозиты, займы);
- прочие размещенные средства, включая требования на получение (возврат) долговых ценных бумаг, акций и векселей, предоставленных по договору займа;
- учтенные векселя;
- суммы, уплаченные кредитной организацией бенефициару по банковским гарантиям, но не взысканные с принципала;
- денежные требования кредитной организации по сделкам финансирования под уступку денежного требования (факторинг);
- требования кредитной организации по приобретенным по сделке правам или требованиям (уступка требования);
- требования кредитной организации по приобретенным на вторичном рынке закладным;
- требования кредитной организации по сделкам продажи (покупки) финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов);
- требования кредитной организации к плательщикам по оплаченным аккредитивам (в части

непокрытых экспортных и импортных аккредитивов);

- требования к контрагенту по возврату денежных средств по второй части сделки по приобретению ценных бумаг или иных финансовых активов с обязательством их обратного отчуждения;

- требования кредитной организации - лизингодателя к лизингополучателю по операциям финансовой аренды (лизинга).

<8> Положение Банка России от 28.06.2017 N 590-П "О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности".

Так как резервы на возможные потери банк создает за счет увеличения расходов, он стремится минимизировать объемы создаваемых резервов. Но при этом величина сформированных банком резервов должна быть достаточной для покрытия ожидаемых потерь. Таким образом, коммерческий банк стремится создать резервы в объеме, наиболее точно соответствующем уровню ожидаемых потерь вследствие проявления кредитного риска.

Резервирование - это метод управления кредитным риском, оставленным на собственном удержании.

Цель резервирования - возмещение материального ущерба банка в случае проявления риска. Резервы на возможные потери по ссудам банк создает из собственных средств, в связи с чем он не заинтересован в завышении объема создаваемых резервов. Вместе с тем величина сформированных банком резервов должна быть достаточной для покрытия ожидаемых потерь. Таким образом, коммерческий банк стремится создать резервы в объеме, наиболее точно соответствующем уровню ожидаемых потерь вследствие кредитного риска, не выше и не ниже данного уровня.

Резерв на возможные потери по ссудной и приравненной к ней задолженности (РВПС) создается и регулируется в соответствии с требованиями Банка России и утвержденным в кредитующем банке порядком.

Резервирование на возможные потери по ссудным операциям осуществляют все коммерческие банки. Они обязаны определять размер расчетного и минимального резерва на возможные потери по ссудам (РВПС) юридических лиц в рамках общей цели формирования кредитной организацией резервов в соответствии с требованиями Банка России.

Определение размера резерва на возможные потери по ссудам юридических лиц и его формирование осуществляется на принципах соответствия действий по расчету и формированию резерва внутренней политике банка и Положению Банка России от 28.06.2017 N 590-П "О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности" (далее - Положение N 590-П), всестороннего анализа финансового состояния и хозяйственной деятельности заемщиков - юридических лиц, а также своевременности расчета и формирования резерва на постоянной основе.

Порядок определения уровня кредитных рисков и размера резерва на возможные потери по ссудам юридических лиц включает **последовательно проводимые этапы**:

1. Производится определение уровня финансового состояния заемщика на основе действующей в банке методики оценки уровня финансового состояния юридических лиц и классификация финансового положения заемщика в соответствии с Положением N 590-П (хорошее финансовое положение, среднее финансовое положение, плохое финансовое положение).

2. Определяется качество обслуживания долга.

3. С учетом качества обслуживания долга определяется категория качества ссуды (стандартная ссуда, нестандартная ссуда, сомнительная ссуда, проблемная ссуда, безнадежная ссуда) в соответствии

с Положением N 590-П.

4. Выносится профессиональное суждение об уровне кредитного риска по ссуде в соответствии с категорией качества ссуды на основе принятого в международной банковской практике "правила пяти "С" и определяется размер расчетного резерва (РР).

5. Производится расчет величины минимального резерва (Р) с учетом обеспечения.

Оценка финансового состояния заемщика производится на основе внутренней методики оценки уровня финансового состояния юридических лиц, утвержденной банком. По результатам применения такой методики анализируемое предприятие получает определенную рейтинговую оценку по критерию уровня финансового состояния и кредитоспособности.

Качество обслуживания долга банк определяет по фактическим данным. В соответствии с Положением N 590-П Банком России определены критерии качества обслуживания долга: хорошее, среднее или неудовлетворительное.

В случае издания Банком России документов, изменяющих действующий порядок формирования и использования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудной и приравненной к ней задолженности, в период с даты вступления указанных документов в силу до приведения распорядительной документации банка в соответствие с такими изменениями порядок резервирования банка действует в части, не противоречащей документам регулятора.

Внесение изменений в порядок резервирования банк производит при изменении действующего законодательства, а также по мере производственной необходимости по инициативе подразделения по оценке кредитных рисков или службы внутреннего контроля банка.

Филиалы банка с учетом положений порядка самостоятельно производят оценку кредитного риска и классификацию (присвоение категории качества) ссуд, предоставленных филиалами банка, создание и восстановление резервов по ссудной и приравненной к ней задолженности.

Требования порядка распространяются и регламентируют порядок формирования РВПС по ссудной задолженности по отдельным (индивидуальным) ссудам. Формирование РВПС по портфелям однородных ссуд, предоставленных юридическим лицам, регламентируется отдельно.

РВПС формируется в пределах суммы основного долга заемщика (балансовой стоимости ссуды). В сумму основного долга не включаются предусмотренные договором проценты, комиссии, штрафы, неустойки. РВПС формируется в рублях независимо от валюты ссуды. Формирование и уточнение размера РВПС производится на постоянной основе одновременно с оценкой кредитных рисков по ссудам, осуществляемой банком.

По ссудам, предоставленным в иностранной валюте, при уточнении размера резерва применяется текущий курс иностранной валюты к рублю, установленный Банком России, кроме случаев, когда последний рабочий день не совпадает с последним календарным днем. В случае когда окончание отчетного месяца приходится на выходные или праздничные дни, уточнение размера ранее сформированного резерва по номинированным в иностранной валюте ссудам осуществляется по курсу иностранной валюты к рублю, установленному Банком России на дату составления последнего ежедневного баланса банка в отчетном периоде (включая выходные дни, если за эти дни также составлялся ежедневный баланс банка).

По итогам классификации ссуды, оцениваемой на индивидуальной основе, определяется размер **расчетного резерва**, то есть резерва, отражающего величину потерь банка, которые должны быть признаны по итогам оценки факторов кредитного риска по данной ссуде без учета обеспечения по ссуде.

В целях определения размера расчетного резерва в связи с действием факторов кредитного риска ссуды классифицируются на основании профессионального суждения в одну из пяти категорий качества, указанных в таблице 1.1:

Таблица 1.1

Категории качества ссуд и размер резервирования

Категория качества	Наименование и характеристика	Размер расчетного резерва в процентах от суммы основного долга по ссуде
I категория качества (высшая)	Стандартные - отсутствие кредитного риска	0%
II категория качества	Нестандартные - умеренный кредитный риск	от 1% до 20%
III категория качества	Сомнительные - значительный кредитный риск	от 21% до 50%
IV категория качества	Проблемные - высокий кредитный риск	от 51% до 100%
V категория качества (низшая)	Безнадежные - отсутствует вероятность возврата ссуды в силу неспособности или отказа заемщика выполнять обязательства по ссуде	100%

При наличии обеспечения по ссуде <9> размер формируемого резерва определяется с учетом обеспечения. При отсутствии обеспечения по ссуде резерв формируется в размере расчетного резерва.

<9> См. Приложение 6.

Оценка кредитного риска и отнесение ссуды к одной из категорий качества производятся на основании двух основополагающих параметров: оценки финансового положения клиента и качества обслуживания долга, если иной порядок классификации прямо не определен нормативным актом Банка России.

РВПС по ссудам, предоставленным резидентам офшорных зон, создается в размере суммы двух рассчитанных его величин в соответствии:

- с положениями порядка;

- Указанием Банка России от 22.06.2005 N 1584-У "О формировании и размере резерва на возможные потери под операции кредитных организаций с резидентами офшорных зон".

При оценке деятельности заемщика как реальной банк исходит из того, что результаты данной деятельности в виде продукции, работ или услуг могут быть реализованы (проданы) на рынке, притом что оплата со стороны потребителей (покупателей) продукции или услуг заемщика осуществляется ими не за счет систематического и существенного использования денежных средств или иного имущества, предоставленных им банком прямо либо косвенно (через третьих лиц) с принятием на банк кредитных рисков.

Вместе с тем Банком России разработан Перечень обстоятельств, каждое из которых свидетельствует о возможном отсутствии у заемщика реальной деятельности или осуществлении ее в незначительных объемах в денежном выражении, не сопоставимых с размером ссуды (совокупности ссуд, предоставленных данному заемщику) <10>.

<10> См. Приложение 7.

К активам банка, подлежащим резервированию, относятся указанные ниже виды денежных требований и требований, вытекающих из сделок с финансовыми инструментами, признаваемые ссудами (далее - ссуды):

- ссуды и прочие размещенные средства, предоставленные банком клиентам (юридическим лицам - резидентам РФ и нерезидентам РФ (кроме кредитных организаций), предприятиям с упрощенной системой налогообложения и индивидуальным предпринимателям);

- средства, размещенные банком в финансовых организациях (биржи, ассоциации) в виде депозитов (срочных, залоговых, страховых и т.п.);

- требования банка на получение или возврат долговых ценных бумаг, акций, векселей, драгоценных металлов, предоставленных по договору займа;

- суммы, уплаченные банком бенефициару по банковским гарантиям, но не взысканные с принципала;

- учтенные банком векселя, в т.ч. по которым вынесен протест в неплатеже, по которым не выносился протест в неплатеже (текущие и с истекшим сроком обращения);

- требования банка по приобретенным по сделке правам (требованиям) (уступка требования по договорам цессии);

- денежные требования банка по сделкам финансирования под уступку денежного требования (факторинг);

- требования банка к плательщикам по оплаченным аккредитивам (в части непокрытых экспортных и импортных аккредитивов);

- требования банка по сделкам, связанным с отчуждением финансовых активов с одновременным предоставлением контрагенту права отсрочки платежа;

- требования банка по сделкам, связанным с приобретением финансовых активов с одновременным предоставлением контрагенту права отсрочки поставки финансовых активов;

- требования банка по приобретенным на вторичном рынке закладным.

Требования данного порядка резервирования **не распространяются:**

- на финансовые активы, отражаемые в бухгалтерском учете по рыночной стоимости, по которым осуществляется переоценка в соответствии с нормативными актами Банка России;

- финансовые активы, являющиеся элементами расчетной базы в соответствии с Положением Банка России от 20.03.2006 N 283-П "О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери";

- требования к Банку России.

В случае когда у банка (включая филиалы) с заемщиком заключено несколько договоров, задолженность по которым приравнена к ссудной, задолженность по всем ссудам подлежит отнесению к наиболее низкой из присвоенных этим ссудам категории качества. Уточнение размера сформированного резерва и определение величины резерва по вновь выданной ссуде данному заемщику производятся подразделением кредитного риск-менеджмента или риск-менеджером филиала банка по согласованию подразделением кредитного риск-менеджмента головного офиса с применением максимального из определенных по этим ссудам размера расчетного резерва.

В день исполнения заемщиком обязательства по ссуде, относившейся к наиболее низкой категории

качества, оставшиеся ссуды этого заемщика относятся к наиболее низкой из категорий качества, присвоенных оставшимся непогашенными ссудам, с применением максимального из определенных банком по этим ссудам размеров расчетного резерва.

Если в течение срока кредитования какой-либо применявшийся ранее классификационный критерий из перечисленных ниже становится неактуальным, возникает возможность реклассификации ссудной задолженности в сторону улучшения категории качества по новому набору параметров без учета указанного критерия. Список вариантов, приведенный ниже, является исчерпывающим:

- улучшилось финансовое положение заемщика или проведена оценка финансового положения (при отсутствии ее ранее);
- погашен пролонгированный или переоформленный отдельный транш кредитной линии;
- сроки возврата суммы основного долга были увеличены, но впоследствии по каким-либо причинам сократились до сроков, определенных в первоначальном договоре;
- лимит задолженности по договору об открытии кредитной линии был увеличен, но впоследствии по каким-либо причинам был снижен до величины, определенной в первоначальном договоре;
- за счет собственных средств заемщика погашена часть ссудной задолженности, использованная на перекредитовку;
- на дату очередной оценки устранены факты непредставления финансовой отчетности для проведения оценки уровня финансового состояния заемщика.

При формировании резерва по сделкам, связанным с отчуждением банком финансовых активов с одновременным предоставлением контрагенту права отсрочки платежа, а также по сделкам, связанным с приобретением банком финансовых активов с предоставлением контрагенту права отсрочки поставки финансовых активов, банк формирует следующие резервы:

- по сделкам, связанным с отчуждением банком финансовых активов с одновременным предоставлением контрагенту права отсрочки платежа: в размере не меньше размера резерва по отчужденному активу, определенного на момент списания актива с баланса банка;
- по сделкам, связанным с приобретением банком финансовых активов с предоставлением контрагенту права отсрочки поставки финансовых активов: в размере не меньше размера резерва в отношении приобретаемого актива.

Резерв формируется по требованиям банка к контрагенту по возврату денежных средств по второй части сделки по приобретению ценных бумаг или иных финансовых активов с обязательством их обратного отчуждения. При создании резерва приобретенные ценные бумаги или иные финансовые активы в целях настоящего порядка могут рассматриваться в качестве обеспечения.

В случае если по договору финансирования под уступку денежного требования, заключенному в соответствии с гл. 43 Гражданского кодекса Российской Федерации, банк осуществляет финансирование клиента до уступки денежного требования, то оценка кредитного риска до уступки денежного требования осуществляется в отношении данного клиента. После уступки денежного требования оценка кредитного риска осуществляется в отношении должника.

Ответственность клиента за неисполнение или ненадлежащее исполнение должником денежного требования, являющегося предметом уступки по договору финансирования под уступку денежного требования, заключенному в соответствии с гл. 43 Гражданского кодекса Российской Федерации, рассматривается в качестве обеспечения в целях определения размера резерва. Данное обеспечение используется для определения размера резерва в порядке, аналогичном порядку определения резерва в случае, когда обеспечением являются поручительства, гарантия (банковская гарантия), авали или акцепты векселей. Данное обеспечение не может быть отнесено к I категории качества.

Профессиональное суждение о заемщике.

Первоначальная классификация и дальнейшая реклассификация ссудной задолженности сопровождаются составлением кредитными риск-менеджерами профессионального (мотивированного) суждения о заемщике. Не требуется составления профессионального суждения в случае регулирования размера резерва в связи с изменением величины ссудной задолженности и курса иностранной валюты.

Профессиональное суждение оформляется, как правило, в форме кредитного меморандума.

Кредитный меморандум - это разъясняющая деловая справка (заключение), в которой излагается взгляд компетентных специалистов (например, кредитных андеррайтеров) по вопросу оценки уровня кредитного риска по запрашиваемой ссуде или по наблюдаемой действующей ссуде.

Профессиональное суждение является основанием для регулирования размера созданного резерва в связи с классификацией или реклассификацией ссудной задолженности.

Профессиональное суждение подписывается руководителем подразделения кредитного риск-менеджмента или управляющим филиала банка.

Оригинал подписанного руководителем подразделения кредитного риск-менеджмента профессионального суждения не позднее даты его подписания передается в кредитующие подразделения для расчета суммы РВПС и отражения ее в бухгалтерском учете банка. Профессиональное суждение хранится в кредитном досье заемщика.

Скан-копия профессионального суждения, составленного риск-менеджером филиала банка и подписанного им и управляющим филиала банка, в обязательном порядке, передается не позднее даты его составления по внутрибанковской электронной почте в подразделение кредитного риск-менеджмента (на имя начальника подразделения или лица, его замещающего) для его согласования с данным подразделением. Оформление согласования профессионального суждения осуществляется путем проставления на первом листе подписи руководителя подразделения кредитного риск-менеджмента в поле "СОГЛАСОВАНО". Скан-копия первого листа профессионального суждения, согласованного руководителем подразделения кредитного риск-менеджмента, передается в кредитное подразделение филиала банка. Согласование и передача в филиал банка скан-копии профессионального суждения осуществляются подразделением кредитного риск-менеджмента в день его составления (до 18 ч 00 мин. по местному времени филиала банка).

Реклассификация ссуды, обеспечение создания/восстановления РВПС по ссуде должны производиться кредитующими подразделениями банка на основании подписанного или согласованного (для филиала банка) руководителем подразделения кредитного риск-менеджмента профессионального суждения не позднее даты его получения.

Реклассификация ссудной задолженности влечет за собой:

- необходимость корректировки в балансе банка величины созданного резерва;
- изменение порядка учета начисленных процентов (в соответствии с Положением Банка России от 16.07.2012 N 385-П "О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации").

Классификация ссуд по категориям качества как основа резервирования.

Классификация ссуд осуществляется ответственными сотрудниками подразделения по оценке кредитных рисков и риск-менеджерами филиалов банка в соответствии с нормативными требованиями Банка России и в соответствии с принятыми банком внутренними методиками.

Классификация ссуд производится на основании двух параметров: финансового положения заемщика и качества обслуживания им долга, а также вне зависимости от указанных параметров в случаях, прямо предусмотренных требованиями Банка России.

Оценка финансового положения заемщиков.

Определение уровня финансового положения заемщиков (клиентов) производится подразделением по оценке кредитных рисков и риск-менеджерами филиалов банка в соответствии с утвержденными в банке методиками. Регулятор установил, что для резервирования по ссудам банку необходимо оценить финансовое положение ссудополучателя как "хорошее", "среднее" или "плохое".

Взаимодействие подразделений банка при проведении анализа финансового положения юридических лиц осуществляется в соответствии с регламентами рассмотрения заявок клиентов на получение кредитных продуктов и другими внутренними нормативными документами, регулирующими аналогичные вопросы.

Резервирование, осуществляемое банком, напрямую связано с кредитными рейтингами заемщиков. Объемы создаваемых банком резервов на возможные потери по ссудной и приравненной к ней задолженности непосредственно зависят от рейтинговой оценки заемщика. Определение кредитного рейтинга банковских заемщиков производится не как единичное мероприятие, а на постоянной основе - в режиме мониторинга. Мониторинг кредитного рейтинга банковских заемщиков имеет свою периодичность проведения и особенности организации в каждом банке.

Анализ финансового положения заемщиков (клиентов) - резидентов РФ проводится по финансовой отчетности, составленной за соответствующий период <11>.

<11> См. Приложение 2.

Оценка финансового риска предприятия-клиента или эмитента производится посредством осуществления следующих этапов экономического анализа:

- составление агрегированного баланса предприятия;
- расчет системы финансовых коэффициентов на основе агрегированных показателей баланса и их анализ, оценка деловой активности предприятия;
- расчет стандартизированной оценки финансового риска предприятия на основе полученных данных предыдущих этапов анализа;
- в целях соблюдения требований регулятора стандартизированная оценка финансового положения предприятия определяется на шкале как "хорошее", "среднее" или "плохое" финансовое положение заемщика.

Агрегированный баланс составляется на основе бухгалтерского баланса (табл. 6), состав агрегатов разработан в соответствии с действующими формами бухгалтерского учета. Расчет агрегированных показателей отчета о прибылях и убытках (ОПУ) приводится в табл. 7.

Рассчитанные показатели агрегированного баланса и ОПУ будут далее использоваться для оценки различных аспектов финансового состояния предприятия.

В целях резервирования рассчитанный на основе групп финансовых коэффициентов рейтинг уровня финансового состояния предприятия будет отнесен на рейтинговой шкале к хорошему, среднему или плохому финансовому положению заемщика по терминологии Банка России в соответствии с табл. 13.

Таблица 13

Рейтинговая шкала уровня финансового состояния

80 - 100%	Хорошее финансовое положение, высокий уровень кредитоспособности
-----------	--

40 - 70%	Среднее финансовое положение, удовлетворительный уровень кредитоспособности
0 - 30%	Плохое финансовое состояние, кредитоспособность ниже предельной

Допустимо проведение экспертной оценки показателей финансового риска.

В случае если заемщик применяет специальные налоговые режимы (гл. 26.1 - 26.3 НК РФ) и налоговым законодательством не предусмотрено ежеквартальное представление финансовой (налоговой) отчетности, то в целях оценки финансового положения заемщика с периодичностью не реже одного раза в квартал используется официальная финансовая (налоговая) отчетность, представляемая с периодичностью, определенной налоговым законодательством, и вся иная доступная информация по заемщику.

При непредставлении заемщиком финансовой отчетности в течение первого календарного месяца, следующего за официальной датой ее представления в налоговые органы, анализ финансового положения заемщика не проводится, финансовое положение до проведения соответствующего анализа признается "плохим".

Перечень информации для проведения комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности заемщика - резидента РФ на момент рассмотрения кредитной заявки, в том числе для целей определения (идентификации) признаков реальности деятельности заемщика в сфере производства продукции, выполнения работ и оказания услуг, включая перечень обстоятельств, свидетельствующих о возможном отсутствии у заемщика реальной деятельности или осуществлении ее в незначительных объемах в денежном выражении <12>, не сопоставимых с размером ссуды (совокупности ссуд, предоставленных данному заемщику), включает в себя:

1. Учредительные документы заемщика, свидетельства о постановке на учет в государственных органах, полномочия органов управления, лицензии на право осуществления деятельности (если деятельность заемщика требует лицензирования).

<12> См. Приложение 7.

2. Данные официальной отчетности (официальные документы):

- ежеквартальная и годовая бухгалтерская отчетность в полном объеме, составленная на основании образцов форм, утвержденных Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 2 июля 2010 года N 66н "О формах бухгалтерской отчетности организаций", за последний заверченный и текущий финансовый год;

- ежеквартальные отчеты по форме N 1 "Бухгалтерский баланс" и форме N 2 "Отчет о прибылях и убытках" за текущий финансовый год, в т.ч. на последнюю отчетную дату.

Для заемщика, являющегося субъектом малого предпринимательства и использующего упрощенную систему налогообложения, учета и отчетности:

- сведения о доходах и расходах, подтвержденные данными книги учета доходов и расходов организаций и индивидуальных предпринимателей, применяющих упрощенную систему налогообложения, утвержденной Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 31 декабря 2008 года N 154н, заверенная копия которой должна быть представлена в банк;

- свидетельство об уплате единого налога на вмененный доход;

- инвентарные карточки учета основных средств, расшифровки дебиторской и кредиторской задолженности, подтвержденные неоплаченными счетами-фактурами и договорами на реализацию продукции, а также справки складского учета товарных запасов на складе, информация об остатках денежной наличности из кассовой книги.

Перечень информации для проведения анализа финансового состояния заемщика - нерезидента РФ на момент рассмотрения кредитной заявки включает в себя правоустанавливающие документы заемщика, а также бухгалтерскую и финансовую отчетность, составленную в соответствии со стандартами страны, резидентом которой является заемщик, за три последних отчетных периода. Отчетность и документы должны быть переведены на русский язык и соответствующим образом заверены.

3. Информация, которую целесообразно принимать во внимание в случае ее доступности как при первоначальном рассмотрении заявки, так и при ежеквартальном изучении его финансового состояния:

- отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;
- управленческая отчетность и иная управленческая информация;
- бюджет либо бизнес-план на текущий финансовый год;
- данные об объемах ежемесячных поступлений денежных средств на расчетные счета заемщика, открытые в других банках;
- данные о просроченной дебиторской и кредиторской задолженности, не погашенных в срок кредитах и займах, о просроченных собственных векселях заемщика;
- справка о наличии в составе дебиторской задолженности, а также в составе долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений задолженности и вложений в доли (акции) юридических лиц, которые находятся в стадии ликвидации или в отношении которых возбуждено дело о банкротстве на последнюю отчетную дату;
- справки об открытых расчетных (текущих) счетах в кредитных организациях, выданные или подтвержденные налоговым органом, либо справки из обслуживающих банков об остатках денежных средств на счетах;
- справки об отсутствии у заемщика картотеки неоплаченных расчетных документов по всем открытым расчетным (текущим) счетам, выданные обслуживающими эти счета кредитными организациями, а также справки из налоговых органов об отсутствии задолженности перед бюджетом всех уровней и внебюджетными фондами;
- сведения о существенных событиях, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность заемщика, произошедших за период с последней отчетной даты до даты анализа финансового положения заемщика (о фактах, повлекших разовое существенное увеличение или уменьшение стоимости активов, о фактах, повлекших разовое существенное увеличение чистых убытков, о фактах разовых сделок, размер которых либо стоимость имущества по которым составляют более 10% валюты баланса заемщика на дату анализа финансового положения заемщика).

4. Иные доступные сведения, в том числе:

- информация о клиенте, полученная из открытых источников (в том числе на интернет-сайтах, сайтах аналитических и рейтинговых агентств и т.д.);
- наличие положительной (отрицательной) кредитной истории;
- общее состояние отрасли, к которой относится заемщик;
- конкурентное положение заемщика в отрасли;
- деловая репутация заемщика и руководства заемщика (единоличного исполнительного органа, членов коллегиального исполнительного органа, членов совета директоров);
- качество управления заемщиком;
- краткосрочные и долгосрочные планы и перспективы развития заемщика;

- степень зависимости от аффилированных лиц и самостоятельность в принятии решений;
- принадлежность заемщика к финансовым группам и холдингам;
- существенная зависимость от одного или нескольких поставщиков и (или) заказчиков;
- меры, предпринимаемые заемщиком для улучшения своего финансового положения;
- вовлеченность заемщика в судебные разбирательства;
- информация о различных аспектах в деятельности заемщика (сфера бизнеса, отраслевые особенности, специализация на видах продукции или услуг и иные аспекты);
- степень зависимости от государственных дотаций;
- значимость заемщика в масштабах региона;
- зависимость деятельности заемщика от роста цен при покупке товаров и услуг и от падения цен при продаже товаров и услуг;
- согласованность позиций акционеров (участников) юридического лица - заемщика, имеющих право владения пятью и более процентами голосующих акций (долей) организации, по основным вопросам деятельности заемщика, в том числе финансовым и производственным;
- вероятность открытия в ближайшем будущем или фактическое начало процедуры банкротства и (или) ликвидации заемщика;
- информация о выполнении заемщиком обязательств по другим договорам и перед другими кредиторами, включая задолженность перед резидентами РФ и нерезидентами РФ по полученным кредитам (займам, депозитам), а также обязательств по предоставленным поручительствам и (или) гарантиям в пользу резидентов РФ и нерезидентов РФ, по платежам в бюджеты всех уровней.

На основе определенного внутрибанковскими методиками уровня финансового риска или рейтинговой оценки заемщика (клиента) последнему присваивается одна из оценок финансового положения: "хорошее", "среднее" или "плохое".

К показателям, несоответствие которым позволяет оценить финансовое положение заемщика не лучше, чем "среднее", наряду с указанными выше уровнем финансового риска или рейтинговой оценки заемщика (клиента), относятся выявленные в результате анализа факторы и обстоятельства, указанные ниже.

Значения показателей, несоответствие которым позволяет оценить финансовое положение заемщика не лучше, чем "среднее", определяются как для отдельных ссуд (совокупности ссуд, предоставленных одному заемщику) величиной пять процентов и более от величины собственных средств (капитала банка), так и для прочих ссуд.

При оценке финансового положения заемщика учитываются следующие факторы:

- наличие существенной по суммам и/или срокам текущей картотеки неоплаченных расчетных документов к банковским счетам заемщика;
- наличие существенной по суммам или срокам задолженности перед федеральным бюджетом, бюджетами субъектов Российской Федерации, местными бюджетами и внебюджетными фондами (**задолженность перед бюджетом**), принимаются во внимание с учетом анализа **причин их возникновения**, а также с применением **критериев существенности**.

Если по итогам проведенного анализа установлено, что причины возникновения указанной картотеки или задолженности не связаны со снижением платежеспособности заемщика, эти факторы не учитываются при оценке финансового положения заемщика. Анализ причин возникновения картотеки или

задолженности осуществляют сотрудники соответствующих подразделений банка.

Оценка существенности факторов производится в зависимости от суммы и срока (см. таблицу 2.1):

- суммы неоплаченных расчетных документов (по всем банковским счетам заемщика) и длительности их нахождения в картотеке;
- величины задолженности перед бюджетом и ее длительности.

Таблица 2.1

Оценка существенности задолженности
по картотеке и перед бюджетом

Сумма Срок <*>	Менее 50 000 руб.	От 50 000 руб. до 15% величины ссудной задолженности <*> (включительно)	Свыше 15% величины ссудной задолженности <*>
До 5 рабочих дней	Несущественно	Несущественно	Несущественно
6 - 10 рабочих дней	Несущественно	Несущественно	Существенно
От 10 рабочих дней до 2 месяцев	Несущественно	Существенно	Существенно
Более 2 месяцев	Существенно	Существенно	Существенно

<*> При наличии в текущей картотеке нескольких расчетных документов, помещенных в картотеку в разное время, оценка производится с учетом максимального срока нахождения документов в картотеке - срока, рассчитанного от даты помещения в картотеку наиболее раннего по дате документа.

<*> При расчете используется величина совокупной ссудной задолженности заемщика, увеличенная на сумму условных обязательств кредитного характера. При оценке финансового положения залогодателя (поручителя) - третьего лица, не имеющего ссудной задолженности перед банком, используется величина ссудной задолженности (с учетом условных обязательств кредитного характера), по которой третьим лицом предоставлено обеспечение (поручительство).

В случае если по результатам анализа финансовое положение заемщика признано "хорошим", наличие хотя бы одного из приведенных ниже обстоятельств понижает финансовое положение заемщика до "среднего". При этом указанные факторы выявляются сотрудниками банка по следующим параметрам:

а) наличие существенной по суммам и/или срокам текущей картотеки неоплаченных расчетных документов к банковским счетам заемщика, открытым в банке, с учетом причин их возникновения.

При получении информации о текущей картотеке неоплаченных расчетных документов к банковским счетам заемщика, открытым в других кредитных организациях, банк осуществляет также проверку по критерию существенности общей суммы неоплаченных расчетных документов по всем банковским счетам заемщика;

б) наличие случаев неисполнения обязательств или два и более случая исполнения обязательств с нарушением сроков, предусмотренных договорами, общей продолжительностью от 5 до 30 календарных дней или единичный случай исполнения обязательств с нарушением сроков продолжительностью более чем на 30 календарных дней за последние 180 календарных дней заемщиком обязательств по иным договорам (за исключением договоров, на основании которых предоставлены ссуды) с банком либо

случаев прекращения заемщиком обязательств по иным договорам с банком предоставлением взамен исполнения обязательства отступного в форме имущества, которое не реализовано банком в течение 180 календарных дней или более, а также при условии, что совокупная величина указанных обязательств превышает установленную банком сумму (например, свыше 100 000 рублей).

В случае если финансовое положение заемщика (клиента) ранее было оценено как "среднее" по причине влияния указанных факторов и при этом если в период до наступления сроков проведения анализа по вновь представляемой отчетности заемщика <13> данные факторы перестают иметь место, банк вправе оценить финансовое положение заемщика как "хорошее". Данная информация включается сотрудниками кредитного подразделения филиала банка в кредитный меморандум или в отчет о негативных факторах.

<13> См. Приложение 3.

Сотрудники соответствующих подразделений направляют отчет о негативных факторах по внутрибанковской электронной почте в подразделение кредитного риск-менеджмента на имя начальника подразделения или лица, его замещающего, не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления указанных факторов. Кредитное подразделение филиала банка передает отчет о негативных факторах риск-менеджеру филиала банка не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления указанных факторов.

В случае если по результатам анализа финансовое положение заемщика признано "хорошим", наличие хотя бы одного из приведенных ниже обстоятельств понижает финансовое положение заемщика до "среднего". При этом указанные факторы выявляются ответственными сотрудниками кредитного подразделения филиала банка по следующим параметрам:

а) наличие существенной по суммам или срокам просроченной задолженности перед федеральным бюджетом, бюджетами субъектов Российской Федерации, местными бюджетами и внебюджетными фондами с учетом причин их возникновения;

б) наличие просроченной задолженности перед работниками по заработной плате;

в) наличие у заемщика скрытых потерь (например, неликвидных запасов готовой продукции или требований, безнадежных к взысканию) в размере, равном или превышающем 25 процентов его чистых активов;

г) наличие не предусмотренной планом развития заемщика (бизнес-планом), согласованным с банком, убыточной деятельности заемщика, приведшей к существенному (25 процентов и более) снижению его чистых активов по сравнению с их максимально достигнутым уровнем в течение последних двенадцати месяцев, а для заемщиков, с даты регистрации которых прошло менее одного года, - по сравнению с их максимально достигнутым уровнем за период его деятельности. Для заемщиков, деятельность которых характеризуется цикличностью (сезонными колебаниями), величина чистых активов сравнивается с их уровнем, сложившимся в период, в максимальной степени соответствующий по финансово-экономическим показателям анализируемому периоду;

д) наличие информации о представлении заемщиком в налоговые органы формы N 1 "Бухгалтерский баланс", утвержденной Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 02.07.2010 N 66н, с нулевыми значениями по разделам баланса "Оборотные активы" и "Краткосрочные обязательства" при условии существенных оборотов денежных средств по его банковским счетам за последние 180 календарных дней.

Для целей настоящего порядка существенными считаются обороты денежных средств по банковским счетам, если за последние 180 календарных дней **в каждом календарном месяце** выполнялось условие: сумма дебетовых **или** сумма кредитовых оборотов по банковским счетам, открытым в банке, превысила 100 000 руб.;

е) наличие показателя нерентабельности деятельности клиента.

Деятельность клиента оценивается как нерентабельная в случае, если по данным отчета о прибылях и убытках клиент имеет чистый убыток как по итогам последнего отчетного периода, так и по итогам предыдущего отчетного года. В случае когда последняя отчетность - годовая или клиент начал деятельность в отчетном году, то деятельность определяется как нерентабельная, если имеется чистый убыток по итогам последнего отчетного периода.

В случае если нерентабельная деятельность клиента предусмотрена его планом развития (бизнес-планом), согласованным с банком, то фактор нерентабельности деятельности клиента не учитывается в качестве обстоятельства, понижающего финансовое положение заемщика до "среднего".

Данная информация включается сотрудниками кредитного подразделения филиала банка в кредитный меморандум или отчет о негативных факторах. Отчет о негативных факторах отправляется по внутрибанковской электронной почте в подразделение кредитного риск-менеджмента (на имя начальника подразделения или лица, его замещающего) не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления перечисленных факторов. Кредитное подразделение филиала банка передает отчет о негативных факторах риск-менеджеру филиала банка не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления указанных в настоящем пункте факторов.

При выявлении ответственными сотрудниками кредитного подразделения филиала банка факта наличия отрицательной величины чистых активов заемщика финансовое положение заемщика снижается до "плохого", за исключением следующих случаев:

а) наличия отрицательной величины чистых активов в течение срока, не превышающего длительность технологических (производственных) циклов заемщика. Величина циклов указывается сотрудником кредитного подразделения филиала банка;

б) наличия отрицательной величины чистых активов по причине сезонности деятельности заемщика;

в) величина чистых активов положительна с учетом корректировок баланса в результате переоценки активов и обязательств по справедливой (рыночной) стоимости. Данными для корректировки могут являться:

- управленческая отчетность заемщика;

- сведения о стоимости активов/обязательств (например, основных средств, ценных бумаг, запасов, незавершенного строительства) на рынке соответствующего региона (области, района) исходя из публикуемых сведений рейтинговых агентств, заключений экспертов, бирж, информации о сделках купли-продажи сопоставимых активов/обязательств и иные данные, размещаемые в доступных источниках (сеть Интернет, печатные издания и др.);

г) величина чистых активов положительна с учетом исключения из суммы пассивов, принимаемых к расчету при определении стоимости чистых активов, суммарной величины кредитов, предоставленные акционерами (участниками) клиента.

Указанная информация включается сотрудниками кредитного подразделения филиала банка в кредитный меморандум или отчет о негативных факторах.

Кредитующее подразделение банка направляет отчет о негативных факторах по внутрибанковской электронной почте в подразделение кредитного риск-менеджмента (на имя начальника подразделения или лица, его замещающего) не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления указанных в настоящем пункте факторов.

Кредитное подразделение филиала банка передает отчет о негативных факторах риск-менеджеру филиала банка не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления указанных в настоящем пункте факторов.

Кредитный меморандум и отчет о негативных факторах помещаются в кредитное досье. При этом подразделения, ответственные за оформление кредитного меморандума и отчета о негативных факторах, передают оригиналы указанных документов в подразделение банка, ведущее кредитное досье.

По истечении официального срока (в соответствии с нормативными требованиями Министерства финансов РФ) сдачи отчетности заемщик обязан в течение 1 календарного месяца представить в банк отчетность на последнюю отчетную дату, о чем заемщика ставят в известность сотрудники кредитующих подразделений головного офиса и кредитного подразделения филиала банка соответственно. Представленная отчетность должна быть заверена налоговыми органами или оригинальной печатью заемщика с приложением протокола о передаче отчетности в налоговые органы в электронной форме.

Регулятор сформулировал конкретные критерии, в соответствии с которыми было введено понятие заемщиков - юридических лиц, не осуществляющих реальной деятельности либо осуществляющих такую деятельность в незначительных объемах в денежном выражении, несопоставимых с размером ссуд, предоставленных данному заемщику. Такие ссуды классифицируются не выше, чем в третью категорию качества с расчетным резервом в размере не менее 50%. Формируемый после уменьшения на величину обеспечения фактический резерв по ссудам указанной выше категории заемщиков не может быть менее 10% ссуды. Из этого пункта есть целый ряд исключений (семнадцать категорий заемщиков), предусмотренных регулятором, на ссуды которых не распространяется указанное выше правило резервирования.

Регулятор сформулировал Минимальный перечень обстоятельств, свидетельствующих о возможном отсутствии у заемщиков - юридических лиц реальной деятельности или осуществлении ее в незначительных объемах.

Минимальный перечень обстоятельств, свидетельствующих о возможном отсутствии у заемщиков - юридических лиц реальной деятельности или осуществлении ее в незначительных объемах, включает четырнадцать признаков нереальной деятельности заемщика:

1. Превышение более чем в 10 раз размера предоставленной заемщику - юридическому лицу необеспеченной ссуды или ссуды, обеспечением по которой не является обеспечение I категории качества, а также обеспечение II категории качества в виде гарантий (поручительств), залога ценных бумаг, залога недвижимости, указанных в гл. 6 настоящего Положения, над величиной полученной им среднеквартальной выручки за последние 12 календарных месяцев до даты оценки ссуды (или меньший период для юридических лиц, зарегистрированных в последние 12 календарных месяцев).

2. Отсутствие на последнюю отчетную дату у заемщика собственных либо находящихся в пользовании на основании договора аренды основных средств или иного имущества, необходимых для осуществления деятельности (производственных мощностей, складских помещений, транспортных средств, торговых точек, офисных помещений и прочих), в том числе переданных в залог.

3. Случаи, когда ссуда предоставлена кредитной организацией заемщику - юридическому лицу, не являющемуся финансовой организацией, имеющей лицензию на осуществление соответствующего вида деятельности от своего имени и за свой счет, более 70 процентов активов которого на последнюю отчетную дату представляют собой дебиторскую задолженность (за исключением дебиторской задолженности, возникшей по договорам купли-продажи товаров, договорам лизинга и (или) договорам финансирования под уступку денежного требования), займы, ценные бумаги, вложения в уставные капиталы других юридических лиц и иные финансовые вложения.

4. Непредставление заемщиком по запросам кредитной организации выписок по банковским счетам, открытым в других кредитных организациях, или иной документально подтвержденной информации об объемах деятельности и основных контрагентах заемщика в случаях, когда обороты по счетам, открытым в данной кредитной организации, несопоставимо малы по отношению к предоставленным кредитам.

5. Осуществление заемщиком операций в банке-кредиторе, которые не имеют очевидного экономического смысла (носят запутанный или необычный характер).

6. Смена единоличного исполнительного органа заемщика три и более раз за последний календарный год.

7. Отсутствие заемщика по месту нахождения, указанному в учредительных документах, или по заявленному им фактическому месту нахождения.

8. Неоднократная утрата заемщиком правоустанавливающих, первичных учетных документов, оригиналов договоров и контрактов либо задержки с восстановлением утраченных документов за последние три календарных года в период кредитования заемщика.

9. Регистрация заемщика, не являющегося собственником или арендатором помещений на срок свыше 1 года, по адресу, указанному при государственной регистрации в качестве места нахождения несколькими юридическими лицами согласно данным, размещенным на официальном сайте Федеральной налоговой службы.

10. Изменение места постановки на налоговый учет более 2 раз за календарный год (за исключением случаев, когда изменение вызвано реорганизацией налоговых органов).

11. Исполнение одним лицом обязанностей единоличного исполнительного органа в нескольких организациях (без учета юридических лиц, входящих в одну группу лиц в соответствии с Федеральным законом от 26 июля 2006 года N 135-ФЗ "О защите конкуренции"), в том числе организации-заемщике.

12. Отсутствие в штате заемщика должности главного бухгалтера или бухгалтерской службы, за исключением случаев, когда ведение бухгалтерского учета передано на договорных началах специализированной организации (аудиторской фирме) или бухгалтеру-специалисту (индивидуальному аудитору) или руководитель организации ведет бухгалтерский учет лично.

13. Отсутствие в штате заемщика работников помимо руководителя и главного бухгалтера.

14. Отсутствие в течение более чем трех месяцев фактических выплат сотрудникам или их осуществление в размере ниже официального прожиточного минимума, установленного в субъекте Российской Федерации по месту регистрации заемщика, в расчете на одного занятого.

Вместе с тем перечисленные выше обстоятельства в соответствии с внутренними документами кредитной организации могут не признаваться обстоятельствами, свидетельствующими о возможном отсутствии реальной деятельности или осуществлении ее в незначительных объемах, в отношении субъектов малого предпринимательства, являющихся таковыми согласно Федеральному закону от 24 июля 2007 года N 209-ФЗ "О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации".

Ссуды, предоставленные заемщикам - юридическим лицам, не осуществляющим реальной деятельности либо осуществляющим такую деятельность в незначительных объемах в денежном выражении, несопоставимых с размером ссуд (совокупности ссуд, предоставленных данному заемщику), классифицируются не выше, чем в III категорию качества с расчетным резервом в размере не менее 50 процентов. Формируемый после уменьшения на величину обеспечения в соответствии с настоящим Положением резерв по данным ссудам не может быть менее 10 процентов, за исключением случаев, наличия по ссуде следующих видов обеспечения.

Резерв в размере не менее 10 процентов от величины ссуды может не формироваться при наличии по ссуде обеспечения I или II категорий качества, стоимость которого с учетом коэффициентов (индексов) категории качества обеспечения составляет не менее размера ссуды.

Кроме того, указанное выше требование по признанию нереальной деятельности заемщика с формированием необходимой величины резерва не распространяется:

- на ссуды, предоставленные кредитным организациям;

- на ссуды, обеспеченные поручительством (гарантией) кредитных организаций - резидентов стран, имеющих страновую оценку по классификации экспортных кредитных агентств, участвующих в Соглашении стран - членов Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) "Об основных принципах предоставления и использования экспортных кредитов, имеющих официальную поддержку" (далее - страновая оценка), "1", а также стран с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР или Европейского союза, перешедших на единую денежную единицу Европейского союза (далее - Еврозона). Информация о страновых оценках и странах с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Еврозоны, размещается на соответствующем сайте ОЭСР в информационно-телекоммуникационной сети Интернет;

- на ссуды, предоставленные заемщикам - юридическим лицам, при условии их включения в Перечень стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ, утвержденный Указом Президента Российской Федерации от 4 августа 2004 года N 1009 "Об утверждении Перечня стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ";

- на ссуды, предоставленные заемщикам - юридическим лицам, входящим в Перечень стратегических организаций, а также федеральных органов исполнительной власти, обеспечивающих реализацию единой государственной политики в отраслях экономики, в которых осуществляют деятельность эти организации, утвержденный Распоряжением Правительства Российской Федерации от 20 августа 2009 года N 1226-р;

- на ссуды, обеспеченные государственными гарантиями или поручительствами субъектов Российской Федерации и муниципальных образований, а также поручительствами соответствующих фондов;

- на ссуды, предоставленные организациям оборонно-промышленного комплекса для целей выполнения (реализации) государственного оборонного заказа в соответствии с нормативными правовыми актами Правительства Российской Федерации;

- на ссуды, предоставленные заемщикам - юридическим лицам, прямо или косвенно контролируемым федеральными и муниципальными органами власти, государственными корпорациями, государственными или муниципальными унитарными предприятиями. Контроль осуществляется через прямое или косвенное (через третьих лиц) участие в уставных капиталах юридических лиц;

- на ссуды, предоставленные заемщику - юридическому лицу, в случаях, когда сумма уплаченных им налогов, сборов и иных обязательных платежей, установленных законодательством Российской Федерации, за четыре квартала, предшествующие дате оценки кредитного риска по ссуде, составляет не менее 10 процентов суммы совокупной ссудной задолженности заемщика перед кредитной организацией, включая предоставляемую кредитной организацией ссуду, или не менее 100 миллионов рублей, а также при условии подтверждения уплаты налогов, сборов и иных обязательных платежей копиями платежных поручений о перечислении с отметкой об исполнении или предоставленными заемщиком налоговыми декларациями (бухгалтерской отчетностью), содержащими отметку налогового органа об их принятии (в том числе полученными в электронном виде);

- на ссуды, обеспеченные поручительством (гарантией) юридических лиц, оформленные в том числе посредством авалей (вексельного поручительства), входящих в Перечень стратегических предприятий и (или) в Перечень стратегических организаций, организаций оборонно-промышленного комплекса, для целей выполнения (реализации) государственного оборонного заказа в соответствии с нормативными правовыми актами Правительства Российской Федерации, а также иностранных юридических лиц, имеющих кредитный рейтинг, присвоенный как минимум одним из иностранных кредитных рейтинговых агентств на уровне не ниже "B" по международной рейтинговой шкале "Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс" (S&P Global Ratings) или "Фитч Рейтингс" (Fitch Ratings) либо "B2" по международной рейтинговой шкале "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service), а также юридических лиц, зарегистрированных на территории Российской Федерации, имеющих кредитные рейтинги, присвоенные по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитными рейтинговыми агентствами, сведения о которых внесены Банком России в реестр кредитных рейтинговых агентств (далее - российские кредитные рейтинговые агентства), не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России (информация о минимальных уровнях кредитных рейтингов, присвоенных российскими кредитными рейтинговыми агентствами, размещается на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети Интернет и публикуется в "Вестнике Банка России");

- на ссуды, предоставленные заемщику - юридическому лицу (группе связанных заемщиков), в случаях, когда величина ссуды (совокупная величина ссуд) не превышает 0,1 процента величины собственных средств (капитала) кредитной организации, но не более 10 миллионов рублей;

- на ссуды, предоставленные индивидуальным предпринимателям;

- на ссуды, предоставленные заемщикам - юридическим лицам, являющимся застройщиками или участниками долевого строительства в соответствии с Федеральным законом от 30 декабря 2004 года N

214-ФЗ "Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации";

- на ссуды, предоставленные заемщикам - юридическим лицам на осуществление инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений в соответствии с Федеральным законом от 25 февраля 1999 года N 39-ФЗ "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений", если указанная цель предусмотрена договором, на основании которого ссуда предоставлена, или на приобретение подлежащих государственной регистрации воздушных и морских судов, судов внутреннего плавания, космических объектов;

- на ссуды, предоставленные на основе Федерального закона от 21 июля 2005 года N 115-ФЗ "О концессионных соглашениях";

- на ссуды, предоставленные заемщикам - иностранным юридическим лицам, имеющим кредитный рейтинг, присвоенный как минимум одним из иностранных кредитных рейтинговых агентств на уровне не ниже "B" по международной рейтинговой шкале "Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс" (S&P Global Ratings) или "Фитч Рейтингс" (Fitch Ratings) либо "B2" по международной рейтинговой шкале "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service), а также юридическим лицам, зарегистрированным на территории Российской Федерации, имеющим кредитные рейтинги, присвоенные по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации одним из российских кредитных рейтинговых агентств, не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

- на ссуды, предоставленные заемщикам - юридическим лицам, предоставившим в обеспечение кредитной организации акции (депозитарные расписки на акции, доли участия в капитале) иных юридических лиц, в отношении которых не установлены факты нереальной хозяйственной деятельности, в случае, если их справедливая стоимость не менее величины задолженности заемщика.

Особенности оценки финансового положения должников, требования к которым приобретены банком в рамках сделок финансирования под уступку денежного требования (факторингового финансирования).

Учитывая характер сделок факторингового финансирования и ограниченные (в связи с отсутствием у банка договорных отношений с должником) возможности получения банком официальной отчетности должников, оценка их финансового положения осуществляется на основании анализа всей имеющейся и доступной информации, уделяя особое внимание сложившейся практике взаимоотношений банка с должниками по сделке, своевременному и полному исполнению ими обязательств перед банком и иными кредиторами, информации о кредитной истории должника и т.д.

Оценка финансового положения должника осуществляется банком на основании анализа его годовой финансовой отчетности, а также на основании отчетности, полученной из открытых источников (в том числе на интернет-сайтах, сайтах аналитических и рейтинговых агентств и т.д.), в целях оценки риска по должнику.

Классификация финансового положения заемщика (клиента) для целей формирования РВПС производится подразделением кредитного риск-менеджмента в головном офисе и риск-менеджером филиала банка по согласованию с подразделением кредитного риск-менеджмента головного офиса:

- при заключении договора о предоставлении денежных средств (кредитного договора, договора о предоставлении денежных средств)/при приобретении прав требования/при приобретении залладных;

- при выводе ссудной задолженности из состава портфеля однородных ссуд;

- в момент признания обеспечения по ссуде обеспечением I или II категории качества (в случае, когда финансовое положение поручителя/гаранта/залогодателя/эмитента или другого лица прямо влияет на признание обеспечения по ссуде обеспечением I или II категории качества);

- далее с периодичностью, соответствующей периодичности представления финансовой отчетности:

- а) по юридическим лицам - резидентам РФ - при представлении новой отчетности в течение месяца

после окончания периода, установленного для представления отчетности в налоговые органы по состоянию на квартальную (годовую) отчетную дату <14>;

б) по юридическим лицам - нерезидентам РФ, финансовое положение которых оценивается рейтинговыми агентствами Standard & Poor's, Fitch Ratings, Moody's, - не позднее последнего рабочего дня последнего месяца каждого квартала. При этом ответственный сотрудник подразделения кредитного риск-менеджмента распечатывает данные о рейтинге на текущую дату, информация рейтинговых агентств о текущем рейтинге заемщика помещается в кредитное досье;

в) по юридическим лицам - нерезидентам РФ, финансовое положение которых не оценивается рейтинговыми агентствами, - не позднее двух месяцев по истечении каждого квартала;

(В случае если законодательством страны места нахождения заемщика - нерезидента РФ не предусмотрено ежеквартальное представление финансовой отчетности, то в целях оценки его финансового положения с периодичностью, установленной настоящим подпунктом (не реже одного раза в квартал), используется финансовая отчетность, представляемая с периодичностью, определенной законодательством страны места нахождения, и вся иная доступная информация по заемщику.)

- при возникновении рассмотренных негативных факторов.

<14> См. Приложение 2.

В случае когда при выдаче ссуды по каким-либо причинам финансовое положение заемщика не определено, финансовое положение считается "плохим". С даты проведения анализа финансовое положение заемщика оценивается в соответствии с результатами этого анализа.

В случае если заемщик не представил новую финансовую отчетность по установленным банком срокам <15>, или в случае, если анализ финансового положения заемщика по каким-либо причинам не проведен, оценка текущего финансового положения заемщика не может быть приравнена к оценке финансового положения, определенной по результатам предыдущего анализа. В этом случае финансовое положение считается "плохим". После проведения мониторинга финансовое положение оценивается в соответствии с полученными результатами.

<15> См. Приложение 2.

Критерий "оценка финансового положения **в течение последнего завершенного и текущего финансового года**" оценивается с учетом следующего:

а) в расчет принимаются результаты каждого анализа финансовой отчетности заемщика **на каждую из отчетных дат** по отчетности заемщика <16> **в течение указанного периода**;

б) в случае если финансовое положение заемщика на какую-либо отчетную дату было признано "плохим" на основании настоящего порядка, то после представления заемщиком отчетности и проведения финансового анализа за эту отчетную дату оценка финансового положения принимается в значении, определенном по результатам проведенного анализа;

в) в случае если оценка финансового положения на внутриотчетные даты была снижена по причине появления картотеки или неисполнения обязательств по иным договорам, то такое финансовое положение должно быть учтено наравне с финансовым положением на отчетные даты.

<16> См. Приложение 2.

В рамках системы внутреннего контроля сотрудник службы внутреннего контроля банка

осуществляет контроль правильности оценки ссуд и определения размера резервов, в первую очередь в случаях если:

- ссуды предоставлены связанным с банком лицам и их величина составляет один процент и более от величины капитала банка;
- величина ссуды составляет пять процентов и более от величины капитала банка;
- величина обязательств заемщика по ссуде или совокупная величина обязательств по ссудам, предоставленным заемщику (группе связанных заемщиков), превышает 50 процентов чистых активов (собственных средств (капитала) заемщика или группы связанных заемщиков);
- ссуды возникли в результате прекращения ранее существовавших обязательств заемщика новацией, предоставлением отступного, включая случаи, когда предметом отступного являются права (требования) заемщика к должнику - третьему лицу, уступаемые им банку;
- ссуда предоставлена на срок более полугода с выплатами по основному долгу и (или) по процентам не ранее чем через шесть месяцев после выдачи ссуды;
- на момент предоставления ссуды и (или) по состоянию на последнюю отчетную (квартальную/годовую) дату деятельность заемщика убыточна;
- величина просроченной дебиторской задолженности заемщика существенна по состоянию на последнюю отчетную (квартальную/годовую) дату и (или) у заемщика имеется просроченная кредиторская задолженность;
- ссуда предоставлена заемщику и (или) использована заемщиком на приобретение собственных векселей банка;
- с даты государственной регистрации заемщика прошло менее года, за исключением случаев его реорганизации.

Оценка качества обслуживания долга по ссуде.

Качество обслуживания долга определяется подразделением кредитного риск-менеджмента головного офиса и риск-менеджером филиала банка по результатам оценки классификационных параметров и их изменения как на заключительном этапе рассмотрения кредитной заявки (для головного подразделения банка - по факту представления в подразделение кредитного риск-менеджмента кредитного меморандума), так и на этапе сопровождения ссуд (для головного подразделения банка - по факту представления в подразделение кредитного риск-менеджмента отчета о негативных факторах).

Факты изменения классификационных параметров качества обслуживания долга по критериям, указанным в настоящем порядке, регистрируются кредитными подразделениями банка на постоянной основе.

Информация о наличии факторов, влияющих на изменение оценки качества обслуживания долга, направляется ответственным сотрудником кредитующего подразделения по внутрибанковской электронной почте в подразделение кредитного риск-менеджмента (на имя начальника подразделения или лица, его замещающего) не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления указанных факторов.

Качество обслуживания долга по ссуде оценивается в следующем порядке:

а) ссудная задолженность оценивается отдельно по каждому из следующих критериев:

- наличие факта обслуживания долга по договору;
- наличие просроченной задолженности;
- наличие реструктуризации ссудной задолженности;

- наличие факта погашения задолженности по основному долгу и процентам за счет заемных средств;

- наличие факта предоставления ссуды для погашения ранее выданных ссуд;

б) по результатам оценки каждого из критериев ссуде присваивается одно из значений качества обслуживания долга ("хорошее", "среднее", "неудовлетворительное");

в) из полученного таким образом набора значений выбирается наихудшее, данное значение присваивается параметру ссудной задолженности "качество обслуживания долга".

Оценка качества обслуживания долга по критерию наличия факта обслуживания долга по ссуде.

Фактом обслуживания долга признаются платежи, произведенные заемщиком либо третьим лицом (поручителем) в погашение основного долга или процентов за весь срок и по всем ссудам.

Качество обслуживания долга в зависимости от наличия/отсутствия факта обслуживания долга определяется в соответствии с таблицей 2.2:

Таблица 2.2

Качество обслуживания долга по факту договорных платежей

Наличие/отсутствие факта обслуживания долга	Есть факт обслуживания долга (имели место платежи по договору)	Нет факта обслуживания долга (не было платежей по договору)
Качество обслуживания долга	"хорошее"	= финансовому положению

При этом под платежами понимаются:

- платежи по погашению суммы основного долга;
- платежи по погашению процентов;
- платежи по погашению просроченной задолженности.

Оценка качества обслуживания долга по критерию наличия фактов просроченной задолженности определяется в соответствии с таблицей 2.3:

Таблица 2.3

Качество обслуживания долга по факту просрочки платежей

Кол-во фактов просрочки за последние 180 дней	Срок просрочки исполнения обязательств, дни	Качество обслуживания долга по фактору "несвоевременное исполнение обязательств заемщиком"
0	-	"хорошее"
1	≤ 5	"хорошее"
	> 5 и ≤ 30	"среднее"
	> 30	"неудовлетворительное"

> 1	в совокупности ≤ 5	"хорошее"
	в совокупности > 5 и ≤ 30	"среднее"
	в совокупности > 30	"неудовлетворительное"

Суждение о качестве обслуживания ссуды по критерию наличия фактов просроченной задолженности выносится с учетом следующих особенностей:

а) при выявлении просроченной задолженности и определении оценки качества обслуживания долга в расчет принимаются фактически не исполненные заемщиком обязательства в течение **контрольного периода**.

Под контрольным периодом понимается срок в течение последних 180 календарных дней, предшествующих первому рабочему дню, следующему за датой проведения оценки включительно;

б) при оценке выявляется фактическое количество допущенных заемщиком случаев несвоевременного исполнения своих обязательств по договору и совокупный срок просроченных обязательств в течение **контрольного периода**, при этом:

- **количество фактов** возникновения просроченной задолженности, существующей в течение контрольного периода, соответствует количеству дней, в которые заемщик допустил **возникновение** просрочки исполнения своих обязательств по договору.

Возникновение просрочки исполнения заемщиком своих обязательств по погашению основного долга и процентов по договору, срок надлежащего исполнения которых приходится на один и тот же день, признается одним фактом ненадлежащего исполнения заемщиком своих обязательств по договору.

Возникновение просрочки исполнения заемщиком своих обязательств по погашению основного долга и процентов по договору, срок надлежащего исполнения которых приходится на разные дни, признается отдельными фактами ненадлежащего исполнения заемщиком своих обязательств по договору;

- **совокупный срок** просрочки исполнения заемщиком своих обязательств по договору в течение контрольного периода соответствует количеству дней, на начало которых имела просроченная задолженность в этот период.

Определение количества фактов просроченной задолженности и длительности просрочки производится с учетом контрольного периода <17>:

а) по вексельной задолженности количество дней просрочки исполнения обязательств определяется по наиболее ранней дате наступления следующих событий:

- по векселям, опротестованным или неопротестованным, если средства по векселю не поступили в день предъявления их банком к погашению, количество дней просрочки исчисляется со дня, следующего за днем предъявления;

- по векселям, срок предъявления к платежу по которым истек, независимо от того, были ли эти векселя предъявлены банком к погашению векселедателю или не были, количество дней просрочки исчисляется со дня, следующего за датой истечения срока предъявления к платежу.

<17> См. Приложение 4.

При этом срок предъявления к платежу векселя истекает:

- по истечении одного года со дня составления векселя "по предъявлении";

- по истечении одного года со дня наступления срока, указанного в векселе "по предъявлении, но не ранее определенного срока";

б) по суммам, уплаченным банком бенефициару по банковским гарантиям, но не взысканным с принципала, количество дней просрочки определяется исходя из срока неисполнения принципалом обязательств перед банком.

в) по видам задолженности, просрочка исполнения обязательств по которым не подлежит отражению на отдельных счетах учета просроченной задолженности, количество дней просрочки определяется как количество календарных дней, прошедших со дня надлежащего погашения задолженности согласно условиям договора (не включая этот день).

Оценка качества обслуживания долга по критерию наличия фактов реструктуризации ссуды с улучшением для заемщика условий кредитования.

А. Под реструктуризацией ссудной задолженности **в сторону, более благоприятную для заемщика**, понимается заключение такого соглашения с заемщиком, на основании которого изменены существенные условия первоначального договора, на основании которого ссуда предоставлена, при наступлении которых заемщик получает право исполнять обязательства по ссуде **в более благоприятном режиме**, в том числе:

- увеличение срока окончательного погашения задолженности по договору;

- увеличение суммы основного долга и/или лимитов кредитования, за исключением случаев, предусмотренных кредитным соглашением между банком и заемщиком (уменьшение суммы основного долга и/или лимитов кредитования по просьбе клиента банк не считает фактом реструктуризации ссудной задолженности);

- снижение процентной ставки, за исключением изменения процентной ставки, осуществляемого в соответствии с условиями договора (например, в случае плавающей процентной ставки, если ее изменение осуществляется в соответствии с условиями первоначального договора, в том числе в связи с изменением ставки рефинансирования Банка России, иной базовой процентной ставки);

- изменение графика уплаты процентов по ссуде, приводящее к отсрочке исполнения обязательств против первоначальных условий;

- изменение порядка расчета процентной ставки, приводящее к ее изменению в сторону уменьшения.

Б. Ссудная задолженность перестает расцениваться как реструктурированная исключительно в следующих (приведенных ниже) случаях, когда после исполнения заемщиком своих обязательств фактор реструктуризации перестает существовать:

- погашен ранее пролонгированный транш кредитной линии;

- сроки возврата суммы основного долга были увеличены, но впоследствии по каким-либо причинам сократились до сроков, определенных в первоначальном договоре;

- лимит **задолженности** по договору об открытии кредитной линии был увеличен, но впоследствии по каким-либо причинам был снижен до величины, определенной в первоначальном договоре;

В. Ссуда не признается реструктурированной, если договор, на основании которого ссуда предоставлена, содержит условия, при наступлении которых заемщик получает право исполнять обязательства по ссуде в более благоприятном режиме, и параметры этих изменений и в дальнейшем указанные условия наступают фактически.

Г. Классификация:

(1) качество обслуживания долга по реструктурированной ссуде во всех случаях, за исключением перечисленных ниже, оценивается как **"среднее"**;

(2) качество обслуживания долга по реструктурированной ссуде оценивается как **"неудовлетворительное"** в случаях, когда одновременно выполняются следующие условия:

- финансовое положение заемщика оценивается как **"плохое"** и
- имеется просроченная задолженность по основному долгу и/или процентам;

(3) качество обслуживания долга по реструктурированной ссуде оценивается как **"хорошее"** в случаях, когда одновременно выполняются следующие условия:

- платежи по реструктурированной ссуде осуществляются своевременно и в полном объеме, т.е. с момента последней действующей на дату оценки реструктуризации совершен хотя бы один платеж, или за время действия реструктурируемого договора заемщик не допускал возникновения просроченных обязательств по договору, или имеется единичный случай просроченных платежей в течение последних 180 календарных дней - до 5 календарных дней включительно;

- финансовое положение заемщика в течение последнего завершеного и текущего года может быть оценено не хуже, чем **"среднее"**;

- по ссудной задолженности отсутствуют иные признаки, на основании которых качество обслуживания долга на дату проведения оценки должно быть оценено как **"среднее"** или **"неудовлетворительное"**;

- в отношении ссудной задолженности имеется решение правления банка о признании качества обслуживания долга **"хорошим"** или, в случае когда размер ссуд (совокупности ссуд, выданных одному заемщику или группе связанных заемщиков) составляет 1% и менее от величины капитала банка, имеется решение комитета по определению групп риска по ссудам (постоянно действующего коллегиального органа банка) о признании обслуживания долга **"хорошим"**;

- в период с даты принятия решения о признании качества обслуживания долга **"хорошим"** и до дня проведения оценки включительно по ссудной задолженности **не возникали** факторы, на основании которых качество обслуживания долга в любую дату указанного периода должно было быть оценено как **"среднее"** или **"неудовлетворительное"** и/или ссудная задолженность в любую дату указанного периода должна относиться не выше чем в III категорию качества.

Объектом пристального надзора со стороны Банка России является оценка качества обслуживания долга по резервируемой ссуде в случае, когда имеется факт погашения задолженности по ней за счет заемных средств.

Оценка качества обслуживания долга по критерию наличия факта погашения задолженности по основному долгу и процентам за счет заемных средств включает следующие параметры:

а) качество обслуживания долга по ссуде (ссуда 1 по схемам 1 - 3 **Приложения 5**), платежи по основному долгу или процентам по договору которой хотя бы один раз осуществлялись за счет прямо или косвенно предоставленной банком другой ссуды (ссуда 2 по схемам 1 - 3 **Приложения 5**), оценивается как **"среднее"**;

б) качество обслуживания долга по вышеуказанной ссуде (ссуда 1) может быть оценено как **"хорошее"** в случаях, когда одновременно выполняются следующие условия:

- финансовое положение заемщика, которому предоставлена ссуда 1, на протяжении последнего завершеного и текущего года оценивалось как **"хорошее"**;

- по ссудной задолженности отсутствуют иные признаки, на основании которых качество обслуживания долга на дату проведения оценки должно быть оценено как **"среднее"** или **"неудовлетворительное"**;

- в отношении ссудной задолженности имеется решение правления банка о признании качества обслуживания долга "хорошим";

- в период с даты принятия решения о признании качества обслуживания долга "хорошим" и до дня проведения оценки включительно по ссудной задолженности **не возникали** факторы, на основании которых качество обслуживания долга в любую дату указанного периода следовало оценить как "среднее" или "неудовлетворительное" и/или ссудную задолженность в любую дату указанного периода следовало отнести не выше, чем в III категорию качества.

В случае когда банк напрямую предоставляет кредит заемщику и за счет полученного кредита заемщик погашает ранее полученный в банке кредит (схема 1 **Приложения 5**), качество обслуживания долга оценивается следующим образом.

Качество обслуживания долга по ссуде (ссуда 2 по схеме 1 **Приложения 5**), выданной заемщику на погашение ранее выданной ему же ссуды (ссуда 1 по схеме 1 **Приложения 5**), оценивается:

а) как **"среднее"** в случаях, когда одновременно выполняются следующие условия:

- по данной ссуде отсутствуют текущие просроченные платежи по основному долгу и процентам по договору или при наличии единичного случая просроченных платежей по основному долгу и/или процентам по договору в течение последних 180 календарных дней - до 5 календарных дней включительно, и качество обслуживания долга по ранее предоставленной ссуде тому же заемщику (ссуда 1) на момент погашения долга по ней за счет средств вновь предоставленной ссуды (ссуда 2) оценивалось как "хорошее";

б) как **"неудовлетворительное"** в случаях, когда:

- по данной ссуде имеются просроченные платежи по основному долгу или процентам по договору,

или

- ссуда, ранее выданная тому же заемщику (ссуда 1), по качеству обслуживания долга (на момент погашения долга по ней за счет средств вновь предоставленной ссуды) относилась к категории ссуд с обслуживанием долга не выше чем "среднее";

в) как **"хорошее"** в случаях, когда одновременно выполняются следующие условия:

- погашаемая и вновь выданные ссуды предоставлены одному и тому же заемщику, и

- по данной ссуде отсутствуют просроченные платежи по основному долгу и процентам по договору,

и

- текущее финансовое положение заемщика оценивается как "хорошее", и

- качество обслуживания долга по ранее предоставленной ссуде тому же заемщику (ссуда 1) на момент погашения долга по ней за счет средств вновь предоставленной ссуды (ссуда 2) оценивалось как "хорошее", и

- по ссудной задолженности отсутствуют иные признаки, на основании которых качество обслуживания долга на дату проведения оценки должно быть оценено как "среднее" или "неудовлетворительное", и

- в отношении ссудной задолженности имеется решение правления банка о признании качества обслуживания долга "хорошим" или, в случае когда размер ссуд (совокупности ссуд, выданных одному заемщику или группе связанных заемщиков) составляет 1% и менее от величины капитала банка, имеется решение комитета по определению групп риска по ссудам (постоянно действующего коллегиального органа банка) о признании обслуживания долга "хорошим", и

- в период с даты принятия решения о признании качества обслуживания долга "хорошим" и до дня

проведения оценки включительно по ссудной задолженности **не возникали** факторы, на основании которых: качество обслуживания долга в любую дату указанного периода следовало оценить как "среднее" или "неудовлетворительное" и/или ссудную задолженность в любую дату указанного периода следовало отнести не выше, чем в III категорию качества.

В случае если качество обслуживания долга не может быть оценено, обслуживание долга признается "неудовлетворительным".

Классификация ссудной и приравненной к ней задолженности по категориям качества.

Оценка кредитного риска и классификация ссудной задолженности **по каждой ссуде** (профессиональное суждение) производятся подразделением кредитного риск-менеджмента и риск-менеджером филиала банка **(при условии обязательного согласования с подразделением кредитного риск-менеджмента)** на заключительном этапе рассмотрения кредитной заявки (для головного офиса банка - по факту представления в подразделение кредитного риск-менеджмента кредитного меморандума), на этапе сопровождения ссуд (для головного офиса банка - по факту представления в подразделение кредитного риск-менеджмента отчета о негативных факторах), а также при выявлении кредитующими подразделениями банка изменения параметров, которые используются в качестве классификационных.

Факты изменения классификационных параметров по указанным в данном порядке критериям регистрируются кредитующими подразделениями на постоянной основе.

Информация о наличии факторов, влияющих на изменение классификации ссудной задолженности, направляется:

- ответственным сотрудником кредитующего подразделения по внутрибанковской электронной почте в подразделение кредитного риск-менеджмента (на имя начальника подразделения или лица, его замещающего) не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления указанных факторов;
- ответственным сотрудником кредитного подразделения филиала банка риск-менеджеру филиала банка не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления указанных факторов.

Оценка изменения классификационных параметров осуществляется по следующим критериям:

- оценка финансового положения - на постоянной основе;
- (Отсутствие оценки финансового положения в сроки, предусмотренные настоящим порядком, также является самостоятельным классификационным параметром.)
- качество обслуживания долга - на постоянной основе;
 - категория качества ссуды в соответствии с критериями, приведенными ниже в табл. 2.6, - при выявлении критерия на постоянной основе;
 - выявление и контроль качества ссудной и приравненной к ней задолженности одного и того же заемщика с целью классификации каждого из видов задолженности по максимальной категории качества - на постоянной основе.

При классификации для оценки применяются все факторы, которые будут иметь место на момент классификации.

Для определения качества ссудной и приравненной к ней задолженности принимается худшая из категорий качества, определенных в соответствии с рассмотренным порядком.

Классификация ссудной и приравненной к ней задолженности осуществляется в соответствии с таблицей 2.4 на основе комбинации параметров финансового положения заемщика (клиента) и качества обслуживания долга.

Таблица 2.4

Классификация категорий качества ссудной
и приравненной к ней задолженности

Обслуживание долга/Финансовое положение	Хорошее	Среднее	Неудовлетворительное
Хорошее	Стандартные (I категория качества)	Нестандартные (II категория качества)	Сомнительные (III категория качества)
Среднее	Нестандартные (II категория качества)	Сомнительные (III категория качества)	Проблемные (IV категория качества)
Плохое	Сомнительные (III категория качества)	Проблемные (IV категория качества)	Безнадежные (V категория качества)

Ссуда может быть классифицирована в иную категорию качества, чем это предусмотрено таблицей 2.4, при наличии информации об иных существенных факторах.

В этом случае комитет по определению групп риска по ссудам на основании полученной информации о существенных факторах и профессионального суждения, подготовленного подразделением кредитного риск-менеджмента головного офиса и риск-менеджером филиала банка, может принять решение о классификации ссуды в более низкую или в более высокую категорию качества, чем это предусмотрено таблицей 2.4. Принятое решение оформляется протоколом заседания указанного комитета. Оригинал выписки из решения комитета по определению групп риска по ссудам передается секретарем комитета в ответственное подразделение банка для помещения в кредитное досье.

К иным существенным факторам, которые могут повлиять на принятие комитетом по определению групп риска по ссудам решения о классификации ссуд **в более низкую категорию качества**, чем это предусмотрено таблицей 2.4, в том числе могут быть отнесены:

а) предоставление заемщику ссуды на льготных условиях (по сравнению с условиями предоставления сопоставимых (по срокам, суммам и целям) ссуд другим заемщикам);

б) экономическая взаимосвязь заемщиков, характеризующаяся тем, что ухудшение финансового положения одного из них может явиться причиной неисполнения (ненадлежащего исполнения) другим заемщиком (другими заемщиками) обязательств перед банком по ссуде (ссудам), им предоставленной (предоставленным);

в) информация о плохом финансовом положении учредителей заемщика, имеющих возможность оказывать существенное влияние на решения, принимаемые органами управления заемщика;

г) нецелевое использование ссуды;

д) сведения о неисполнении (ненадлежащем исполнении) заемщиком обязательств по ссудам (сопоставимым по сумме и сроку с классифицируемой ссудой), предоставленным иными кредитными организациями - кредиторами. Указанные сведения в целях оценки ссуд рассматриваются банком за период не менее чем 360 календарных дней.

Ответственными за выявление факторов, указанных в пп. "а" - "д" настоящего пункта, являются кредитующие подразделения банка.

Информация о наличии факторов, указанных в настоящем пункте, включается сотрудниками

кредитующих подразделений банка в кредитный меморандум или отчет о негативных факторах. Кредитующие подразделения головного офиса направляют отчет о негативных факторах по внутрибанковской электронной почте в подразделение кредитного риск-менеджмента (на имя начальника подразделения или лица, его замещающего) не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления указанных в настоящем пункте факторов. Кредитное подразделение филиала банка передает отчет о негативных факторах риск-менеджеру филиала не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления указанных в настоящем пункте факторов.

К иным существенным факторам, которые могут повлиять на принятие комитетом по определению групп риска по ссудам решения о классификации ссуд **в более высокую категорию качества**, чем это предусмотрено стандартным порядком Банка России в Положении N 590-П (см. табл. 2.4), в том числе могут быть отнесены:

а) сведения о надлежащем исполнении обязательств по иным договорам, на основании которых ссуды предоставлены (сопоставимых по сумме и сроку с классифицируемой ссудой), заключенным заемщиком как с банком, так и с иными кредитными организациями - кредиторами. Указанные сведения в целях оценки ссуд рассматриваются банком за период не менее чем 360 календарных дней;

б) реальные перспективы осуществления платежей по основному долгу и процентам по договору своевременно и в полном объеме (при кредитовании инвестиционных проектов с учетом востребованности создаваемого объекта, а также при кредитовании заемщиков, с даты регистрации которых прошло менее года, с учетом конкурентоспособности выпускаемой (предполагаемой к выпуску) продукции, обеспеченности производства необходимыми ресурсами для осуществления деятельности и положительной динамики ее развития и в иных случаях).

Ответственными за выявление факторов, указанных в пп. "а", "б" настоящего пункта, являются кредитующие подразделения головного офиса и филиалов банка.

Информация о наличии перечисленных факторов включается сотрудниками кредитующих подразделений в кредитный меморандум или отчет о негативных факторах. Кредитующие подразделения направляют отчет о негативных факторах по внутрибанковской электронной почте в подразделение кредитного риск-менеджмента (на имя начальника подразделения или лица, его замещающего) не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления указанных в настоящем пункте факторов. Кредитное подразделение филиала банка передает отчет о негативных факторах риск-менеджеру филиала банка не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления указанных в настоящем пункте факторов.

При оценке ссуды с учетом иных существенных факторов категория качества ссуды может быть повышена **не более чем на одну категорию** по сравнению с предусмотренной для соответствующей ссуды классификацией в соответствии с таблицей 2.4.

Наличие обеспечения по ссуде не рассматривается в качестве фактора, влияющего на категорию качества ссуды.

При наличии факторов, перечисленных в таблице 2.5, РВПС в рамках одной категории дифференцируется по суждению уполномоченного сотрудника подразделения кредитного риск-менеджмента и риск-менеджера филиала банка относительно минимальной ставки резервирования по данной категории качества кредита. При отсутствии данных факторов РВПС рассчитывается по минимальной ставке резервирования по данной категории качества.

Таблица 2.5

Дифференциация величины резерва в рамках одной категории качества ссуды

Фактор	Величина РВПС, на которую увеличивается минимальная ставка резервирования в рамках данной категории качества, но до значения, не
--------	--

		превышающего верхнюю границу РВПС в рамках данной категории		
		II категория, от 1% до 20%	III категория, от 21% до 50%	IV категория, от 51% до 100%
1	Количество реструктуризаций с улучшением существенных условий для заемщика: 2 реструктуризации; 3 реструктуризации; более 3 реструктуризаций	1% 3% 5%	3% 5% 10%	5% 10% 15%
2	Отсутствие информации о дальнейшем использовании заемщиком кредитных ресурсов при перечислении "на пополнение расчетного счета в другом банке" <*> (см. примечание)	5%	7%	12%
3	С даты регистрации заемщика (внесения в ЕГРН) прошло менее 1 месяца. При этом в последующем (при превышении месячного срока) РВПС может быть восстановлен до минимальной величины в рамках соответствующей категории	5%	10%	20%
4	Резкое изменение основных направлений и сферы деятельности заемщика (смена стат. кода в справочнике клиента ОКВЭД - более 4 раз в течение срока одного кредитного договора) (за каждый факт, начиная с 5-го)	1%	1%	1%
5	Частое изменение местонахождения заемщика (смена стат. кода в справочнике клиента ОКATO более 2 раз в течение календарного года с 1 января по 31 декабря) (за каждый факт, начиная с 3-го)	1%	1%	1%
6	Введение в регионе регистрации заемщика/местонахождении органа юридического лица чрезвычайного положения, объявление зоной бедствия	5%	5%	5%
7	Резкий рост конкуренции в отрасли заемщика (появление транснациональных корпораций, государственных корпораций, нацеленных на монополизацию	5%	5%	5%

	основных направлений деятельности клиента)			
8	Затяжная стагнация в отрасли по основной деятельности клиента, не связанная с сезонными колебаниями (более 3 лет)	5%	5%	5%
9	Появление существенных правовых ограничений деятельности заемщика (например, лицензирование, доп. акцизы и т.д. - за каждый факт введения ограничения)	5%	5%	5%
10	Появление новых технологий и продуктов (ноу-хау), обуславливающих отмирание отрасли по основной деятельности заемщика (за каждый факт появления)	2%	2%	2%
11	Возбуждение судебного иска в отношении заемщика/руководителя заемщика в размере, равном или превышающем положительную величину чистых активов (за каждый факт)	9%	9%	9%
12	Массовое сокращение штата заемщика (от 70% общего состава) в течение одного календарного года (за каждый факт в течение года)	1%	1%	1%
13	Иные факторы, в т.ч. нарушение заемщиком нефинансовых обязательств по кредитному договору (о заключении договоров с третьими лицами (договоры страхования, дополнительные соглашения к договору банковского счета о безакцептном списании и т.п.), о поддержании оборотов по банковскому счету заемщика в банке и пр.)	1%	1%	1%
14	Уровень финансового риска, рассчитанный в соответствии с утвержденной в банке методикой			
	Для значений среднего уровня финансового риска, лежащих в интервалах:			
	(45% - 50%]	2%	2%	4%
	(40% - 45%]	4%	4%	9%
	Для значений высокого уровня финансового риска, лежащих в интервалах:			

	(30% - 40%]	-	6%	10%
	(20% - 30%]	-	9%	15%
	<= 20%	-	14%	24%
15	Выявление службой финансового мониторинга банка факта наличия обстоятельств, указывающих на сомнительный характер деятельности (отдельных сделок) клиента - юридического лица <*> (см. примечание). Перечень обстоятельств, указывающих на сомнительный характер деятельности клиента, изложен в Приложении к Письму Банка России от 04.04.2011 N 43-Т "О некоторых вопросах оценки качества ссуд"	-	-	24%

<*> В случае если ссудная задолженность классифицирована в I категорию качества, она подлежит реклассификации во II категорию качества с начислением минимальной ставки резервирования 1%.

<*> В случае если ссудная задолженность классифицирована в I или II категорию качества, она подлежит реклассификации в III категорию качества с начислением ставки резервирования в размере 21%.

Информация о наличии факторов, указанных в настоящем пункте, включается сотрудниками кредитного подразделения филиала банка в отчет о негативных факторах. Кредитное подразделение филиала передает отчет о негативных факторах риск-менеджеру филиала банка не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления указанных в настоящем пункте факторов.

В день исполнения заемщиком обязательства по ссуде, относившейся к наиболее низкой категории качества, оставшиеся ссуды этого заемщика, относятся к наиболее низкой из категорий качества, присвоенных оставшимся непогашенными ссудам, с применением максимального из определенных банком по этим ссудам размеров расчетного резерва.

В случае если банк предоставил заемщику несколько ссуд или открыл кредитную линию и одна из ссуд удовлетворяет требованиям п. п. 3 - 15 таблицы 2.6 и в связи с этим классифицирована в III категорию качества или ниже, то при оценке качества остальных ссуд заемщика категория качества данной ссуды не учитывается.

В случае если банк формирует резервы по сделкам, связанным с отчуждением финансовых активов с одновременным предоставлением контрагенту права отсрочки платежа, в размере резерва не меньше размера по отчужденному активу, определенного на момент списания актива с баланса банка, то при формировании резервов по прочим ссудам, предоставленным данному заемщику, размер резерва по данной ссуде не учитывается.

Если в течение срока кредитования какой-либо применявшийся ранее классификационный критерий из перечисленных ниже становится неактуальным, возникает возможность реклассификации ссудной задолженности в сторону улучшения категории качества по новому набору параметров без учета указанного критерия. Список вариантов, приведенный ниже, является исчерпывающим:

- улучшилось финансовое положение заемщика или проведена оценка финансового положения (при

отсутствии ее ранее);

- погашен пролонгированный или переоформленный отдельный транш кредитной линии;
- сроки возврата суммы основного долга были увеличены, но впоследствии по каким-либо причинам сократились до сроков, определенных в первоначальном договоре;
- лимит задолженности по договору об открытии кредитной линии был увеличен, но впоследствии по каким-либо причинам был снижен до величины, определенной в первоначальном договоре;
- за счет собственных средств заемщика погашена часть ссудной задолженности, использованная на цели, указанные в п. п. 9 - 14 таблицы 2.6;
- на дату очередной оценки перестают иметь место критерии, приведенные в п. п. 1 - 3, 6 - 8 таблицы 2.6.

При наличии в отношении ссудной задолженности факторов, перечисленных в таблице 2.6, ссудная задолженность относится к категории качества не выше указанной в соответствующей строке таблицы 2.6.

Таблица 2.6

Примеры ограничивающих факторов оценки кредитного риска

N	Фактор	Категория качества (не выше)	Размер резерва (не менее)
1.1	Если по заемщику в течение периода более одного отчетного периода отсутствует информация (финансовая и иная), необходимая для проведения анализа финансового положения заемщика <*>	II	20%
1.2	Если по заемщику в течение периода более двух кварталов <18> отсутствует информация (финансовая и иная), необходимая для проведения анализа финансового положения заемщика	III	50%
2	Банком установлен факт представления заемщиком в целях оценки его финансового положения отчетности или сведений, которые являются недостоверными или отличными от отчетности и/или сведений, представленных заемщиком органам государственной власти или опубликованных заемщиком и/или находящихся в бюро кредитных историй <19>	III	50%
3	Ссуды, предоставленные заемщикам (кроме бирж, осуществляющих операции с ценными бумагами, иностранной валютой, срочные операции, клиринговых организаций) сроком до востребования, которые находятся на балансе банка свыше 20 календарных дней (кроме ссуд, предоставленных лицам, указанным в списке N 2 к таблице 2.6, при условии, что финансовое положение лиц, указанных в п. п. 5 - 9 списка N 2 к таблице 2.6, оценивается как "хорошее") <***>	III	21%
4	Учтенные банком векселя сроком по предъявлению, которые находятся на балансе банка свыше 20 календарных дней <***>, кроме: - векселей бирж, осуществляющих операции с ценными	III	21%

	<p>бумагами, иностранной валютой, срочные операции;</p> <ul style="list-style-type: none"> - векселей клиринговых организаций; - векселей, выпущенных лицами, указанными в списке N 2 к таблице 2.6, при условии, что финансовое положение лиц, указанных в п. п. 5 - 9 списка N 2 к таблице 2.6, оценивается как "хорошее" 		
5	<p>Учтенные банком векселя сроком по предъявлении, но не ранее, в случае если они учитываются на счетах сроком "до востребования" (считая от даты отнесения на счета "до востребования") свыше 20 календарных дней <*>, кроме:</p> <ul style="list-style-type: none"> - векселей бирж, осуществляющих операции с ценными бумагами, иностранной валютой, срочные операции; - векселей клиринговых организаций; - векселей, выпущенных лицами, указанными в списке N 2 к таблице 2.6, при условии, что финансовое положение лиц, указанных в п. п. 5 - 9 списка N 2 к таблице 2.6, оценивается как "хорошее" 	III	21%
6	<p>Ссуды, предоставленные по договорам, условия которых предусматривают возможность при наступлении определенных обстоятельств в части обслуживания долга (например, в случае досрочного погашения ссуды) освобождения от уплаты процентов по договору или снижения процентной ставки до уровня ниже:</p> <ul style="list-style-type: none"> - по ссудам в российских рублях - менее двух пятых ставки рефинансирования Банка России; - по ссудам в иностранной валюте (за исключением ссуд в евро) - менее ставки ЛИБОР, фиксируемой Британской Банковской Ассоциацией по межбанковским депозитам (кредитам) в валюте ссуды, на сопоставимый срок; - по ссудам в евро - менее ставки EURIBOR (европейская межбанковская ставка предложения) на сопоставимый период; - по ссудам в иностранной валюте, в отношении которых не применяется ставка ЛИБОР, - менее уровня учетной ставки, устанавливаемой центральным банком страны происхождения валюты 	III	21%
7	<p>Ссуды, предоставленные юридическим лицам (кроме юридических лиц, которые эмитируют (выпускают) ценные бумаги и предоставляют поручительства (гарантии), лиц, указанных в списках N 1 и N 2 к таблице 2.6), по ставке процента, составляющей по состоянию на дату заключения договора:</p> <ul style="list-style-type: none"> - по ссудам в российских рублях - менее двух пятых ставки рефинансирования Банка России; - по ссудам в иностранной валюте (за исключением ссуд в евро) - менее ставки ЛИБОР, фиксируемой Британской Банковской Ассоциацией по межбанковским депозитам (кредитам) в валютах ссуды, на сопоставимый срок; - по ссудам в евро - менее ставки EURIBOR (европейская межбанковская ставка предложения) на сопоставимый период; - по ссудам в иностранной валюте, в отношении которых не применяется ставка ЛИБОР, - менее уровня учетной ставки, устанавливаемой Федеральной резервной системой США или Европейским центральным банком. <p>Настоящий подпункт не распространяется:</p> <ul style="list-style-type: none"> - на ссуды, предоставленные юридическим лицам в валюте 	III	21%

	<p>Российской Федерации сроком до 30 календарных дней, при наличии соответствующего решения правления банка и при условии, что ссуда не направляется заемщиком на погашение долга по ранее предоставленной ему ссуде либо при условии, что ссуда не направляется заемщиком прямо либо косвенно (через третьих лиц) на погашение обязательств других заемщиков перед банком;</p> <ul style="list-style-type: none"> - на ссуды, предоставленные по договорам, условия которых предусматривают, что проценты выплачиваются по ставке, указанной в настоящем подпункте, однако третье лицо компенсирует разницу между ставкой процента, предусмотренной договором, на основании которого ссуда предоставлена, и ставкой процента выше уровня, предусмотренного настоящим подпунктом; - на ссуды, предоставленные заемщику на покупку собственного векселя банка до наступления срока платежа по векселю; - на ссуды, предоставленные заемщику для формирования покрытия по аккредитиву на период нахождения денежного покрытия на счетах банка; - на ссуды, предоставленные заемщику за счет целевых бюджетных средств или иных целевых источников; - на займы ценными бумагами 		
8	<p>Учтенные векселя, если совокупная величина обязательств векселедателя (солидарно обязанного лица по векселю) превышает 25 процентов чистых активов векселедателя и/или солидарно обязанного лица по векселю, кроме случаев, когда учтенные векселя выпущены, авалированы и/или акцептованы лицами, указанными в списке N 2 к таблице 2.6, при условии, что финансовое положение лиц, указанных в п. п. 5 - 9 списка N 2 к таблице 2.6, оценивается как "хорошее".</p> <p>Совокупная величина обязательств векселедателя (солидарно обязанного лица по векселю) определяется как задолженность векселедателя (солидарно обязанного лица по векселю) по учтенным банком векселям, а также по иным предоставленным банком векселедателя (солидарно обязанному лицу по векселю) ссудам</p>	III	21%
9	<p>Ссуды, предоставленные банком своим заемщикам и использованные указанными заемщиками прямо либо косвенно (через третьих лиц) на погашение обязательств других заемщиков перед банком (ссуда 2 по схемам 3 и 2 Приложения 5) либо перед другими кредитными организациями <*></p>	III	21%
10	<p>Ссуды, предоставленные банком своим заемщикам для приобретения у банка имущества, полученного им в результате прекращения обязательств заемщиков по ранее предоставленным ссудам предоставлением отступного</p>	III	21%
11	<p>Ссуды, предоставленные заемщикам и использованные заемщиками на приобретение и/или погашение векселей <*>, за исключением:</p> <ul style="list-style-type: none"> - векселей банка; - векселей, выпущенных лицами, указанными в списке N 2 к таблице 2.6, при условии, что указанные лица выпускают эмиссионные ценные бумаги, которые допущены к обращению 	III	21%

	организатором торговли на рынке ценных бумаг Российской Федерации или стран, входящих в группу развитых стран/имеющих страновые оценки "0", "1", или если финансовое положение лиц, указанных в п. п. 5 - 9 списка N 2 к таблице 2.6, оценивается как "хорошее"		
12	Ссуды, предоставленные заемщикам и использованные указанными заемщиками прямо или косвенно (через третьих лиц) на предоставление займов третьим лицам, погашение обязательств по возврату денежных средств, привлеченных заемщиками от третьих лиц (ссуда 1 по схеме 4 Приложения 5), за исключением ссуд, предоставленных ломбардам, потребительским кооперативам, фондам поддержки малого предпринимательства, иным финансовым организациям и использованных заемщиками на предоставление займов субъектам малого предпринимательства и физическим лицам <*>	III	21%
13	Ссуды, предоставленные заемщикам и использованные указанными заемщиками прямо или косвенно (через третьих лиц) на приобретение и/или погашение эмиссионных ценных бумаг, за исключением ценных бумаг, эмитированных лицами, указанными в списке N 2 к таблице 2.6, при условии, что указанные лица выпускают эмиссионные ценные бумаги, которые допущены к обращению организатором торговли на рынке ценных бумаг Российской Федерации или стран, входящих в группу развитых стран/имеющих страновые оценки "0", "1", или если финансовое положение лиц, указанных в п. п. 5 - 9 списка N 2 к таблице 2.6, оценивается как "хорошее", а также за исключением случаев, когда заемщик является профессиональным участником рынка ценных бумаг	III	21%
14	Ссуды, предоставленные заемщикам и использованные указанными заемщиками прямо или косвенно (через третьих лиц) на осуществление вложений в уставные капиталы других юридических лиц	III	21%
15	Ссуды, возникшие в результате прекращения ранее существовавших обязательств заемщика новацией или отступным (в случае, когда предметом отступного являются векселя других лиц либо права (требования) по ссудам, предоставленным заемщиком должникам - третьим лицам), за исключением случаев, когда качество обслуживания ссуды, возникающей в результате новации или прекращения ранее существовавшего обязательства отступным, и финансовое положение заемщика по указанной ссуде на протяжении последнего завершленного и текущего года обоснованно оцениваются как "хорошие"	III	21%

<*> Если при классификации ссуды она одновременно удовлетворяет требованиям п. 1.1 настоящей таблицы и одного из п. п. 3 - 15 таблицы, данная ссуда должна классифицироваться не выше, чем в III категорию качества с формированием резерва в размере не менее 50%.

<*> Требования п. п. 3, 4, 5, 9, 11, 12 настоящей таблицы не распространяются на ссуды, величина которых не превышает 0,01% от величины капитала банка.

<18> См. Приложение 3.

<19> Резерв в размере не менее 50% подлежит формированию со дня установления банком факта представления заемщиком недостоверной отчетности и/или недостоверных сведений. Служебная записка об обнаружении данного факта незамедлительно направляется сотрудником кредитующего подразделения в подразделение кредитного риск-менеджмента.

При перечислении заемщиком - юридическим лицом кредитных ресурсов на пополнение расчетного счета в другой кредитной организации и при отсутствии сведений о направлении использования кредита банк вправе дополнительно запросить у заемщика пояснение о направлениях использования в письменной форме.

Информация о наличии факторов, указанных в таблице 2.6, за исключением п. п. 4 - 10, 15 таблицы 2.6, включается сотрудниками кредитующих подразделений банка в отчет о негативных факторах. Кредитующее подразделение направляет отчет о негативных факторах по внутрибанковской электронной почте в подразделение кредитного риск-менеджмента (на имя начальника подразделения или лица, его замещающего) не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления указанных в настоящем пункте факторов. Кредитное подразделение филиала банка передает отчет о негативных факторах риск-менеджеру филиала банка не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления указанных в настоящем пункте факторов.

Информация о наличии факторов, указанных в п. п. 4, 5 и 8 таблицы 2.6, включается сотрудниками кредитного подразделения филиала банка в отчет о негативных факторах. Кредитное подразделение филиала передает отчет о негативных факторах риск-менеджеру филиала банка не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления указанных в настоящем пункте факторов.

Список N 1 гарантий и поручительств к таблице 2.6:

1) гарантия Российской Федерации, банковская гарантия Банка России, поручительства (гарантии) правительств и банковские гарантии центральных банков стран, входящих в группу развитых стран/имеющих страновые оценки "0", "1";

2) поручительства (гарантии) юридических лиц с инвестиционным рейтингом не ниже "BBB" по классификации рейтингового агентства S&P (Standard & Poor's) или рейтинг не ниже аналогичного по классификациям Fitch Ratings, Moody's;

3) поручительства (гарантии) субъектов Российской Федерации, имеющих рейтинг не ниже "CCC" по классификации рейтингового агентства S&P (Standard & Poor's) или рейтинг не ниже аналогичного по классификациям Fitch Ratings, Moody's;

4) гарантии (банковские гарантии) и поручительства (применительно к векселям - авали и (или) акцепты) указанных ниже лиц в пределах 50 процентов от чистых активов (собственных средств (капитала) гаранта (поручителя)), подтвержденных аудиторской проверкой за последний отчетный год, при условии, что финансовое положение гаранта (поручителя) оценивается как "хорошее":

- эмитенты ценных бумаг, чьи ценные бумаги прошли процедуру листинга и допущены к обращению организатором торговли на рынке ценных бумаг Российской Федерации или стран, входящих в группу развитых стран/имеющих страновые оценки "0", "1";

- юридические лица, имеющие рейтинг не ниже "CCC" по классификации рейтингового агентства S&P (Standard & Poor's) или рейтинг не ниже аналогичного по классификациям Fitch Ratings, Moody's;

- кредитные организации Российской Федерации и банки стран, входящие в группу развитых стран/имеющих страновые оценки "0", "1";

- юридические лица, если рентабельность капитала указанных юридических лиц за последний год составляет не менее пяти процентов;

5) поручительства образованных субъектами Российской Федерации фондов поддержки

предпринимательства и фондов содействия кредитованию субъектов малого и среднего предпринимательства.

Список N 2 юридических лиц, эмитентов эмиссионных ценных бумаг и векселей к таблице 2.6:

1) государства, если они имеют инвестиционный рейтинг <20> не ниже "BBB" по классификации рейтингового агентства S&P (Standard & Poor's) или рейтинг не ниже аналогичного по классификациям Fitch Ratings, Moody's, а также центральные банки этих государств;

2) Банк России;

3) Министерство финансов Российской Федерации;

4) банк;

5) субъекты Российской Федерации, имеющие рейтинг не ниже "CCC" по классификации рейтингового агентства S&P (Standard & Poor's) или рейтинг не ниже аналогичного по классификациям Fitch Ratings, Moody's;

6) эмитенты ценных бумаг, чьи ценные бумаги, прошли процедуру листинга и допущены к обращению организатором торговли на рынке ценных бумаг Российской Федерации или стран, входящих в группу развитых стран/имеющих страновые оценки "0", "1";

7) юридические лица, имеющие рейтинг не ниже "CCC" по классификации рейтингового агентства S&P (Standard & Poor's) или рейтинг не ниже аналогичного по классификациям Fitch Ratings, Moody's;

8) кредитные организации Российской Федерации и банки стран, входящие в группу развитых стран/имеющих страновые оценки "0", "1";

9) юридические лица, если рентабельность капитала указанных юридических лиц за последний год составляет не менее пяти процентов.

<20> Рейтинги международных агентств здесь используются без учета дополнительных обозначений (знаков "плюс" или "минус").

3.4. Реклассификация ссуд в более высокую категорию качества

Реклассификация ссудной задолженности в более высокую категорию качества возможна по решению:

- правления банка - если размер ссуды (совокупности ссуд, выданных одному заемщику или группе связанных заемщиков) составляет **более 1% от величины капитала** банка, рассчитанного на последнюю отчетную дату;

- комитета по определению групп риска по ссудам - если размер ссуды (совокупности ссуд, выданных одному заемщику или группе связанных заемщиков) составляет **1% и менее от величины капитала** банка, рассчитанного на последнюю отчетную дату исключительно в случаях, приведенных в таблице 2.7:

Таблица 2.7

Случаи реклассификации ссуд

N п/п	Виды ссуд, по которым имеется возможность реклассификации	Возможные варианты решений правления/комитета по определению групп риска по ссудам	Необходимость уведомления Банка России	Необходимость пакета документов
1	Реструктурированная ссуда , качество обслуживания долга по которой может быть признано "хорошим"	Качество обслуживания долга вместо "среднего" может быть признано "хорошим"	При величине ссуды (совокупности ссуд, выданных данному заемщику (или группе связанных заемщиков)) более 1% капитала банка на любую дату после принятия решения правлением/комитетом по определению групп риска по ссудам	Не требуется
2.1	Ссуда, предоставленная заемщику банком в целях погашения долга по ранее предоставленной этому же заемщику ссуде, качество обслуживания долга по которой может быть признано "хорошим"	Качество обслуживания долга вместо "среднего" может быть признано "хорошим"	При величине ссуды (совокупности ссуд, выданных данному заемщику (или группе связанных заемщиков)) более 1% капитала банка на любую дату после принятия решения правлением/комитетом по определению групп риска по ссудам	Не требуется
2.2	Ссуда, выданная банком заемщику и направленная заемщиком прямо или косвенно (через третьих лиц) на погашение обязательств других заемщиков перед банком, если финансовое положение заемщика в течение последнего завершенного и текущего года оценивалось как "хорошее"	Повысить категорию качества с III до II или I	При величине ссуды (совокупности ссуд, выданных данному заемщику (или группе связанных заемщиков)) более 1% капитала банка на любую дату после принятия решения правлением/комитетом по определению групп риска по	Не требуется

			ссудам	
3	Ссуды, предоставленные заемщикам и использованные указанными заемщиками прямо или косвенно (через третьих лиц) на предоставление займов третьим лицам и погашение обязательств по возврату денежных средств, привлеченных заемщиком от третьих лиц, за исключением ссуд, предоставленных ломбардам, потребительским кооперативам, фондам поддержки малого предпринимательства, и использованных заемщиком на предоставление займов субъектам малого предпринимательства и физическим лицам	Повысить категорию качества с III до II или I	Всегда	Пакет обосновывающих документов
4	Ссуды, предоставленные заемщикам и использованные указанными заемщиками прямо или косвенно (через третьих лиц) на приобретение и погашение эмиссионных ценных бумаг, за исключением ценных бумаг, эмитированных лицами, указанными в списке N 2 к таблице 2.6	Повысить категорию качества с III до II или I	Всегда	Пакет обосновывающих документов
5	Ссуды, предоставленные заемщикам и использованные указанными заемщиками прямо или косвенно (через третьих лиц) на осуществление вложений в уставные капиталы других юридических лиц	Повысить категорию качества с III до II или I	Всегда	Пакет обосновывающих документов

6	<p>Ссуды, возникшие в результате прекращения ранее существовавших обязательств заемщика новацией или отступным (в случае, когда предметом отступного являются векселя других лиц либо права (требования) по ссудам, предоставленным заемщиком должникам - третьим лицам), за исключением случаев, когда качество обслуживания ссуды, возникающей в результате новации или прекращения ранее существовавшего обязательства отступным, и финансовое положение заемщика по указанной ссуде на протяжении последнего завершеного и текущего года обоснованно оцениваются как "хорошие"</p>	Повысить категорию качества с III до II или I	Всегда	Пакет обосновывающих документов
---	---	---	--------	---------------------------------

Уведомление Банка России о принятых правлением/комитетом по определению групп риска по ссудам решениях производится департаментом бухгалтерского учета банка:

- по решениям, приведенным в п. п. 1 - 2 таблицы 2.7, - информационным письмом в составе отчетности по ф. 0409115 в конце месяца, в котором величина данной ссуды или совокупности ссуд, выданных данному заемщику (или группе связанных заемщиков), превысила 1% капитала банка **на любую дату после даты принятия решения правлением/комитетом по определению групп риска по ссудам**;

- по решениям, принятым в соответствии с п. п. 3 - 6 таблицы 2.7, - информационным письмом в составе отчетности по ф. 0409115 с приложением пакета обосновывающих документов в конце месяца, в котором правлением/комитетом по определению групп риска по ссудам было принято соответствующее решение.

Об одном решении правления/комитета по определению групп риска по ссудам уведомление в Банк России направляется не более одного раза.

В случае когда после принятия правлением/комитетом по определению групп риска по ссудам решения о произведенной реклассификации ссудной задолженности **возникают факторы**:

- на основании которых качество обслуживания долга должно быть оценено как "среднее" или "неудовлетворительное";

- на основании которых ссудная задолженность должна быть отнесена не выше чем в III категорию качества;

- в дату возникновения фактора Комитетом по определению групп риска по ссудам принимается соответствующее решение о реклассификации, а вышеуказанное решение правления/комитета по определению групп риска по ссудам прекращает свое действие.

При необходимости реклассификации ссуды подразделение кредитного риск-менеджмента головного офиса или риск-менеджер филиала банка составляют и направляют на рассмотрение комитета по определению групп риска по ссудам заявку, содержащую информацию о возможности такой реклассификации. Заявка составляется по установленной форме и подписывается руководителем подразделения кредитного риск-менеджмента или управляющим филиала банка <21>.

<21> См. Приложение 6.

Не позднее 1 рабочего дня, следующего за днем получения заявки, секретарь комитета по определению групп риска по ссудам выносит вопрос на рассмотрение. Комитет по определению групп риска по ссудам рассматривает поступившие заявки.

В случае когда размер ссуды (совокупности ссуд, выданных одному заемщику или группе связанных заемщиков) составляет более 1% от величины капитала банка, рассчитанного на последнюю отчетную дату, информация передается на утверждение правлению банка.

В случае когда размер ссуды (совокупности ссуд, выданных одному заемщику или группе связанных заемщиков) составляет 1% и менее от величины капитала банка, рассчитанного на последнюю отчетную дату, при принятии комитетом по определению групп риска по ссудам решения о реклассификации ссудной задолженности секретарь оформляет выписки из протокола заседания комитета в день принятия соответствующего решения и передает оригиналы выписок из протокола заседания комитета в кредитующие подразделения, а в случае, если решение принято по ссуде, выданной филиалом, - в филиал для помещения их в кредитное досье заемщиков.

По ссудам, решение о реклассификации которых относится к компетенции правления, секретарь правления:

- после получения документов включает вопрос в проект повестки очередного заседания правления банка;

- в случае принятия правлением банка решения о реклассификации ссудной задолженности оформляет выписки из протокола заседания правления не позднее дня подписания протокола соответствующего заседания правления банка и направляет их в кредитующие подразделения головного офиса, а в случае, если решение принято по ссуде, выданной филиалом, - в филиал, для помещения их в кредитное досье заемщиков.

Ссуда считается реклассифицированной со дня вынесения правлением/комитетом по определению групп риска по ссудам положительного решения.

3.4.1. Процедуры установления лимитов на межбанковское кредитование

Применительно к деятельности коммерческого банка на межбанковском рынке и рынке банковских долговых обязательств лимитирование выступает как повсеместно необходимый способ управления кредитным риском при осуществлении активных операций с банками-контрагентами.

Принимая деньги вкладчиков и предоставляя их заемщикам, банки выполняют роль финансовых посредников. Разрывы в платежном обороте банков вследствие различия в сроках, на которые средства привлекаются и размещаются, в разные моменты времени приводит банки к периодическому снижению или потере ликвидности. В силу этого на рынке межбанковских кредитов банки компенсируют прогнозируемое снижение или потерю ликвидности на необходимый период времени.

Специфика межбанковского кредитования требует создания специальных технологий, дающих возможность реально оценивать финансово-экономическое состояние банков-контрагентов и устанавливать лимиты на данные операции.

Рынок межбанковского кредитования характеризуется наличием главных участников рынка - продавцов и покупателей кредитов (банков и небанковских кредитных организаций); финансовых инструментов; площадок, на которых в результате согласования спроса и предложения кредитов выявляется их рыночная цена (процентные ставки за кредит); регулирующих органов, воздействующих на рынок; организаций, создающих инфраструктуру рынка. Основной функцией межбанковского кредитного рынка является поддержание ликвидности кредитных организаций, что требует создания аналитических технологий, направленных на оценку текущего финансово-экономического состояния банков-контрагентов и их ликвидности. При наличии большого числа контрагентов и соответственно большого числа операций с ними на рынке межбанковского кредитования возникает потребность в оценке эффективности проведения таких операций, в механизмах определения издержек на проведение этих операций и минимизации указанных издержек.

Наличие большого числа участников рынка МБК и потенциальных контрагентов обуславливает формирование простых механизмов определения кредитных лимитов на контрагентов на основе экспресс-анализа их финансово-экономического состояния.

Наличие у банка формализованных процедур установления лимитов на банки-контрагенты является необходимым условием минимизации внутренних издержек банка при работе на рынке межбанковского кредитования.

Условия выдачи и погашения кредитов на межбанковском рынке определяются коммерческими банками на основе оценки банка-заемщика как субъекта кредитных отношений. Основным объектом кредитования банками друг друга выступает разрыв в платежном обороте.

Подходы к установлению лимитов межбанковского кредитования.

Установление лимитов на проведение операций с банками-контрагентами на межбанковском рынке основывается на базовых принципах и порядке установления лимитов, ограничивающих риски, связанные с проведением активных операций на межбанковском рынке.

Лимитирование операций межбанковского кредитования разрабатывается с учетом действующего законодательства Российской Федерации и нормативных документов Банка России, в частности:

- Инструкции Банка России от 28.06.2017 N 180-И "Об обязательных нормативах банков";
- Положения Банка России от 28.12.2012 N 395-П "О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций ("Базель III)" (ред. от 04.08.2016);
- Положения Банка России от 16.12.2003 N 242-П "Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах" (ред. от 04.10.2017);
- Положения Банка России от 28.06.2017 N 590-П "О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности";
- Положения Банка России от 26.03.2006 N 283-П "О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери" (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.02.2017);
- Указание Банка России от 15.04.2015 N 3624-У "О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы" (с изм. и доп. от 03.12.2015 и 16.11.2017).

Кроме того, процедуры лимитирования должны соответствовать уставу банка и другим внутрибанковским нормативным документам.

Кредитный риск - риск возникновения у банка убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед банком в соответствии с условиями договора. Лимит по операциям межбанковского кредитования - размер кредитного риска, принимаемый банком-кредитором на банк-контрагент, выраженный в российских рублях или в иностранной валюте.

Размещение временно свободных средств коммерческих банков осуществляется с использованием следующих финансовых инструментов:

- межбанковских кредитов;
- межбанковских депозитов;
- денежных средств наostro-счетах;
- долговых обязательств банков-контрагентов.

Привлечение средств коммерческими банками осуществляется с использованием следующих финансовых инструментов:

- межбанковских кредитов;
- межбанковских депозитов;
- денежных средств на лоро-счетах;
- выпущенных долговых обязательства банка.

По операциям, проводимым на межбанковском рынке, устанавливаются следующие виды внутренних лимитов коммерческого банка:

- совокупный лимит по банку-контрагенту, размер которого устанавливается в зависимости от кредитного рейтинга, присвоенного банку-контрагенту, в соответствии с внутренней методикой оценки кредитоспособности банков-контрагентов и определения лимита на проведение операций с ними;
- лимит кредитования под залог, который определяется в зависимости от вида и рыночной

стоимости залогового имущества, дисконта и от прочих условий кредитования.

При наличии взаимных сопоставимых требований и обязательств с банком-контрагентом сальдированная сумма требований и обязательств не должна превышать размер совокупного установленного лимита.

Деятельность коммерческого банка на межбанковском рынке осуществляется в соответствии с решениями кредитного комитета банка, определяющими максимальные размеры размещенных денежных средств, максимальные размеры операций по покупке и продаже наличной и безналичной иностранной валюты, максимальные размеры операций с долговыми обязательствами банков-контрагентов.

Предварительное рассмотрение договоров о сотрудничестве на межбанковском рынке осуществляется департаментом казначейства. Основными операциями, риск по которым ограничивается лимитами, являются конверсионные операции, депозитные (кредитные) операции (МБК), банкнотные операции.

Лимит по операциям межбанковского кредитования - размер кредитного риска, принимаемый банком-кредитором на банк-контрагент, выраженный в российских рублях или в иностранной валюте.

Валютой сделки межбанковского кредитования может являться любая свободно конвертируемая валюта и российский рубль. Решение о проведении операций с иными валютами оформляется отдельным решением кредитного комитета на основании заключения подразделения финансового анализа и рисков.

В отечественной практике лимиты устанавливаются в абсолютных цифрах в рублях РФ или долларах США или в евро. Лимиты устанавливаются на краткосрочные операции, срок предоставления денежных ресурсов по которым на каждого контрагента не может превышать 180 дней.

Внесение предложений по установлению лимитов на проведение межбанковских операций возлагается непосредственно на департамент казначейства банка. Контроль над фактическим использованием лимитов осуществляется директором департамента и бэк-офисом департамента казначейства.

Департамент казначейства представляет предложения по установлению либо по изменению или закрытию лимитов на банки-контрагенты служебной запиской в свободной форме и направляет по электронной почте в подразделение финансового анализа и рисков на рассмотрение.

Подразделение финансового анализа и рисков проводит анализ финансового состояния банка-контрагента (или потенциального контрагента) и направляет результаты указанного анализа электронной почтой в департамент казначейства.

В случае положительного заключения подразделения финансового анализа и рисков департамент казначейства выносит предложения по установлению лимитов на заседание кредитного комитета. Решения кредитного комитета оформляются в форме протокола.

Лимиты на банки пересматриваются регулярно на основе ежемесячных балансов по счетам второго порядка, значений обязательных экономических нормативов, установленных Банком России, и дополнительной информации. Кредитный комитет утверждает новые списки лимитов на банки-контрагенты не реже одного раза в квартал.

Лимиты на банки-контрагенты пересматриваются регулярно на основе их ежемесячных балансов, значений обязательных экономических нормативов и дополнительной информации. Кредитный комитет утверждает новые списки лимитов на банки-контрагенты не реже одного раза в квартал.

Критерии установления лимита на банк-контрагент.

Основными критериями установления лимита являются следующие:

- банк-контрагент должен относиться к числу банков с хорошей деловой репутацией и включаться в известные публикуемые рейтинги;

- валюта баланса не должна быть на любую отчетную дату меньше установленной банком величины (например, не должна быть менее 50 млн долл. США);

- банк, как правило, должен иметь валютную лицензию;

- собственный капитал (уставный фонд и прочие фонды и нераспределенная прибыль за вычетом иммобилизации) не должен быть меньше 5 млн евро;

- портфель государственных ценных бумаг должен быть сопоставим с одним из установленных базовых показателей (капитал, привлеченные средства до востребования, кредитный портфель и т.д.);

- принцип взаимности и наличие положительного опыта сотрудничества.

В дополнение к вышеизложенным критериям соответствующими внутренними нормативными документами банка могут быть установлены и другие критерии для принятия решений по установлению лимитов на банк-контрагент.

Установленные лимиты могут быть изменены с учетом поправочных коэффициентов, как повышающих, так и понижающих, в зависимости от учитываемых факторов.

К факторам, влияющим на увеличение суммы лимита, может быть отнесен длительный положительный опыт сотрудничества.

К факторам, влияющим на уменьшение суммы лимита, может быть отнесена негативная информация о банке-контрагенте, его собственниках, высшем менеджменте, крупнейших клиентах и контрагентах, появившаяся в СМИ.

Лимиты на банки-контрагенты распределяются по типам операций:

- бланковый - лимит без обеспечения на сделки МБК;

- бланковый на межбанковском рынке = лимит задолженности - лимит на сделки МБК, форекс, форвард, своп, банкнотные операции, обязательства или требования по которым исполняются через n дней, где n - 1 и более дней;

- бланковый на валютном рынке = внутридневной лимит - лимит на форексные, банкнотные операции и сделки своп, обязательства и требования по которым исполняются в течение дня.

Контроль за соблюдением лимитов по межбанковским кредитам.

Операции, связанные с предоставлением денежных ресурсов на межбанковском рынке на срок более 180 дней, рассматриваются кредитным комитетом банка отдельно или согласуются с президентом (председателем правления) банка или лицом, его замещающим.

При необходимости директор департамента казначейства может превысить лимит и срок на конкретный банк в пределах суммы и срока, установленных решением кредитного комитета.

Превышение лимитов по сумме и срокам сверх установленных кредитным комитетом и разрешенных директору департамента казначейства допускается либо с письменного разрешения президента (председателя правления или заместителя председателя правления, временно исполняющего его обязанности) на соответствующей служебной записке от департамента казначейства в случае наделения кредитным комитетом президента (председателя правления или лица, его замещающего) соответствующими полномочиями либо кредитным комитетом.

В целях регулярного пересмотра и уточнения лимитов на банки-контрагенты подразделение финансового анализа осуществляет мониторинг текущего финансового состояния банков-контрагентов.

Ответственность за несанкционированное предоставление ресурсов на межбанковском рынке (в случае отсутствия лимита на контрагента или при превышении лимита по сумме, сроку, виду валюты без

соответствующего оформления разрешения на превышение) возлагается на руководителя департамента казначейства или лицо, временно исполняющее его обязанности.

Мониторинг текущего финансового состояния банков-контрагентов осуществляется подразделением финансового анализа и рисков.

В случае необходимости оперативного реагирования на ухудшение финансового положения конкретного банка-контрагента департамент казначейства или управление финансового анализа и рисков выносят соответствующий вопрос на внеочередное заседание кредитного комитета. До проведения заседания кредитного комитета операции с данным банком-контрагентом могут приостанавливаться по устному распоряжению президента (председателя правления) банка.

В рамках утвержденных кредитным комитетом банка лимитов для проведения активных операций директор департамента казначейства доводит до сотрудников соответствующих подразделений лимиты в разбивке по типам операций и банкам-контрагентам путем рассылки приказа об установлении лимитов на банки-контрагенты и копии протокола кредитного комитета.

Лимитирование как метод управления кредитным риском, оставленным на собственном удержании, носит, как правило, краткосрочный характер, широко применяется для оперативного регулирования ликвидности банка при проведении операций с банками-контрагентами.

Вопросы для самоконтроля

1. Обоснуйте, почему управление кредитами "под риском" основывается на процедурах мониторинга кредитных рейтингов.
2. Какие методы минимизации кредитного риска относятся к методам передачи риска третьему лицу?
3. Назовите методы минимизации кредитного риска, оставленного на собственном удержании банка.
4. В чем состоит сущность резервирования как метода управления кредитным риском?
5. Какие активы банка подлежат резервированию на возможные потери по ссудам?

Глава 4. АЛГОРИТМЫ МОНИТОРИНГА КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ

4.1. Алгоритм проведения оценки финансового состояния кредитных организаций

Алгоритм проведения оценки финансового положения кредитных организаций в банке разрабатывается с целью определения ответственным подразделением банка (как правило, департаментом риск-менеджмента) уровня финансового состояния контрагентов банка - кредитных организаций, в том числе для установления категории качества и формирования резервов на возможные потери по ссудной и приравненной к ней задолженности, а также резервов на возможные потери.

Алгоритм и методика оценки финансового состояния кредитных организаций - контрагентов должны разрабатываться с учетом требований действующих законодательных и нормативных актов Российской Федерации, Центрального Банка Российской Федерации и внутренних нормативных документов банка.

Алгоритм оценки устанавливает правила и процедуры оценки финансового положения кредитных организаций путем проведения анализа финансовой и нефинансовой информации на конкретную дату с учетом динамических изменений.

Данный алгоритм предполагает наличие следующих составляющих:

- списка информации и источников ее получения, содержащих сведения, необходимые для анализа финансового положения кредитной организации;

- описания процедуры анализа финансового состояния кредитной организации;

- порядка классификации кредитных сделок, определения категории качества с учетом финансового положения кредитной организации и качества обслуживания долга.

Основанием для проведения регулярного мониторинга финансового состояния кредитной организации является установление лимитов на проведение операций с ней и/или открытие **ностро-**счетов в кредитной организации.

Профессиональное суждение (оценка кредитного риска) выносится по результатам комплексного анализа деятельности кредитной организации с учетом ее финансового положения, качества обслуживания долга по кредитным сделкам, а также всей имеющейся информации о любых рисках, которые несет сделка с кредитной организацией. Профессиональное суждение оформляется в соответствии с установленной формой и хранится в электронном виде в течение определенного банком срока (как правило, рекомендуемый срок составляет три года) на закрытом сетевом ресурсе банка. Доступ к ресурсу предоставляется в соответствии с внутренними нормативными положениями банка об информационной системе. В бумажном виде за подписью начальника ответственного подразделения (как правило, департамента риск-менеджмента) профессиональное суждение предоставляется по запросам заинтересованных подразделений банка.

Форма профессионального суждения об оценке финансового состояния кредитной организации для целей формирования резервов может иметь вид, приведенный далее.

**Профессиональное суждение по оценке
финансового положения кредитной организации**

ПРОФЕССИОНАЛЬНОЕ СУЖДЕНИЕ
об оценке финансового состояния кредитной организации для целей
формирования резервов

Дата проведения анализа:

Оценка финансового состояния по данным департамента риск-менеджмента:

Оценка качества обслуживания долга по данным бэк-офисов:

Действующая категория качества:

Ставка расчетного резерва:

Соглашение:

Установленные лимиты:

Задолженность КО перед нашим банком на дату проведения анализа:

Общие сведения о КО:

1. Оценка финансового положения КО:

Основные показатели баланса, тыс. руб.	Дата оценки		Дата оценки		Дата оценки	
	Сумма	Изменение, %	Сумма	Изменение, %	Сумма	Изменение, %
Капитал /134ф/						
Прибыль						
Валюта баланса						
Величина активов-нетто						
Корсчета /ЦБ РФ & ностро/						
Денежные средства						
МБК размещение						
Кредиты ю/л /& векселя/						
Кредиты ф/л /& ИП/						
Облигации						
Акции						
Расчеты (валютные/фондовые)						
Просроченная задолженность						
Прочие пассивы						
Величина пассивов-нетто						
Средства клиентов ю/л /& лоро/						

МБК привлечение						
Депозиты ф/л						
Депозиты ю/л						
Выпущенные ценные бумаги						
Расчеты (валютные/фондовые)						
Резервы						
Прочие пассивы						

Основные показатели баланса, тыс. руб.	Оборот	Остаток	Оборот	Остаток	Оборот	Остаток
Картотека /47418, 90903, 90904/						
Неисполнение /317 - 318/						

<p>Параметры оценки финансового положения КО:</p> <p>1.1 Капитал: анализ величины и динамики собственного капитала.</p> <p>1.2 Структура и динамика активов: анализ величины и динамики активов.</p> <p>1.3 Качество активов: анализ качества активов (в случае доступности информации).</p> <p>1.4 Ликвидность активов: соблюдение нормативов ликвидности, установленных в ЦБ РФ.</p> <p>1.5 Структура и динамика пассивов: изучение структуры и динамики привлеченных средств.</p> <p>1.6 Прибыль/убытки: оценка доходности.</p> <p>1.7 Для КО-нерезидентов: позиции в банковской системе страны и мировой банковской системе, уровень рейтингов международных рейтинговых агентств.</p> <p>1.8 Оценка финансового положения – вывод (указывается финансовое положение "хорошее", "среднее" или "плохое", а также приводится краткое описание).</p>

2. Качество обслуживания долга:

Таблица

Основные параметры качества обслуживания долга	Дата оценки
1. Нарушение КО платежной дисциплины (случаи неисполнения обязательств по договорам, заключенным с КО)	Да/Нет
2. Наличие просроченной задолженности (основной долг или проценты) на дату проведения анализа	Да/Нет
3. Наличие фактов реструктурирования ссуды с увеличением сроков возврата кредита (за исключением случаев, пред. условиями договора)	Да/Нет
4. Наличие просроченных платежей по реструктурированным ссудам, включая основной долг и проценты	Да/Нет
5. Наличие просроченных платежей по новой кредитной сделке	Да/Нет
5. Количество просрочек за последние 180 календарных дней	
6. Итоговая оценка качества обслуживания долга:	

3. Резюме:

Определение категории качества кредитных сделок и ставки расчетного резерва. Дата
Должность, подпись, Ф.И.О. уполномоченного лица подразделения риск-менеджмента.

Рис. 1

Алгоритм выполняется ответственными подразделениями банка, участвующими в процессах мониторинга и оценки рисков или мониторинга и учета элементов расчетной базы для целей учета рисков операций и их резервирования. Ответственность за соблюдение норм, установленных алгоритмом, несут руководители подразделений-участников.

Термины, определения и сокращения, используемые в алгоритме
проведения оценки финансового состояния
кредитных организаций

Бизнес-подразделения - подразделения банка, которые являются инициаторами вынесения вопроса об оценке финансового состояния кредитной организации (далее - КО) - контрагента кредитной организации (КО) или проводят операции с финансовыми инструментами, подверженными кредитным рискам.

Бэк-офисы - подразделения банка, которые осуществляют сопровождение операций с КО на финансовых рынках.

Категория качества - классификация финансовых активов, несущих кредитный риск с учетом финансового положения КО и качества обслуживания долга.

Кредитная организация (КО) - под КО понимаются кредитные организации - резиденты РФ и нерезиденты РФ, а также небанковские кредитные организации.

КО-резидент - это юридическое лицо, зарегистрированное в РФ, являющееся кредитной организацией в соответствии с требованиями законодательства РФ.

Алгоритм оценки финансового состояния кредитных организаций - контрагентов выполняется ответственными подразделениями банка, участвующими в процессах мониторинга и оценки рисков, а также мониторинга и учета элементов расчетной базы для целей учета рисков операций и их резервирования.

КО-нерезидент - под КО, не являющейся резидентом РФ, понимается КО, признанная таковой по законодательству иностранного государства, на территории которого она зарегистрирована. К данной категории также относятся международные организации, созданные группами государств для содействия развития экономики и торговли.

Кредитный риск - риск возникновения у банка убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения КО финансовых обязательств перед банком в соответствии с условиями договора/сделки.

Лимит кредитного риска - предельный размер показателя кредитного риска, количественно выраженный в рублях РФ или иностранной валюте, который банк готов принять на себя при заключении определенного типа сделок/сделок с определенными финансовыми инструментами/сделок с определенными контрагентами, включая алгоритм расчета соответствующего показателя риска, а также ограничения на параметры риска.

Небанковская кредитная организация (НКО) - кредитная организация, имеющая право осуществлять отдельные банковские операции, предусмотренные Федеральным законом "О банках и банковской деятельности". Допустимые сочетания банковских операций для НКО устанавливаются Банком России.

Отчетность КО - совокупность показателей, отраженных в структурированной форме и/или набора информационных данных, характеризующих финансовые результаты хозяйственной (финансовой) деятельности КО за определенный период и используемые для расчета оценочных показателей финансового состояния КО.

Оценка финансового состояния КО - расчет и анализ экономических показателей деятельности кредитной организации на основании динамических данных отчетности КО, а также иной информации, характеризующей ее финансовое состояние и выраженное в типовых качественных оценках.

Профессиональное суждение о размере кредитного риска - оценка кредитного риска, проводимая уполномоченным сотрудником банка по результатам комплексного и объективного анализа финансового положения КО и качества обслуживания долга, с учетом иной существенной информации.

Резиденты офшорных зон - юридические лица, перечисленные в Указании Банка России от 22.06.2005 N 1584-У "О формировании и размере резерва на возможные потери под операции кредитных организаций с резидентами офшорных зон".

Перечень офшорных зон приведен в Указании Банка России от 07.08.2003 N 1317-У "О порядке установления уполномоченными банками корреспондентских отношений с банками-нерезидентами, зарегистрированными в государствах и на территориях, предоставляющих льготный налоговый режим и (или) не предусматривающих раскрытие и предоставление информации при проведении финансовых операций (офшорных зонах)" (с действующими изм. и доп.).

Сделка - под сделкой понимают заключение договора/соглашения с КО об открытии ностро-счета, предоставлении кредита (в том числе овердрафта), предоставлении гарантии, эмиссии аккредитива (и/или предоставление покрытия), размещении депозита, купли/продажи ценных бумаг, валюты, драгоценных металлов и иных финансовых активов. Под сделкой в целях данной методики также понимаются операции с КО с любыми финансовыми активами, содержащими условия "split value",

отсрочки платежа и/или авансовых платежей (включая депоненты).

Уполномоченные органы - Кредитный комитет, Комитет по управлению активами и пассивами, действующие на основании соответствующих положений о комитетах.

Оценка финансового состояния кредитной организации осуществляется уполномоченным подразделением департамента риск-менеджмента банка ежемесячно на основании представленной кредитной организацией финансовой отчетности, а также по мере появления дополнительной информации, которая может оказать влияние на уровень ее финансового состояния.

Процедура оценки финансового состояния кредитной организации

Основанием для проведения первоначальной оценки финансового состояния КО является служебная записка, направленная в электронном виде от бизнес-подразделения в соответствии с внутрибанковским регламентом взаимодействия подразделений.

Вместе со служебной запиской бизнес-подразделение на электронный почтовый адрес уполномоченного сотрудника департамента риск-менеджмента банка представляет в электронном виде набор отчетности КО, необходимый и достаточный для проведения оценки финансового состояния. Отсутствие или непредставление достаточного количества информации (отчетности) является основанием для отказа от проведения анализа КО.

Основанием для проведения регулярного (периодического) мониторинга финансового состояния КО является установление лимитов на проведение операций с данной КО или открытиеostro-счетов в КО. Оценка осуществляется уполномоченным подразделением департамента риск-менеджмента банка ежемесячно на основании представленной КО финансовой отчетности, а также по мере появления дополнительной информации, которая может оказать влияние на уровень ее финансового состояния.

Процедура оценки финансового состояния КО включает в себя:

- анализ нефинансовой информации;
- определение предварительной оценки финансового состояния на основе финансовых критериев;
- определение окончательной оценки финансового состояния с учетом дополнительных финансовых и нефинансовых критериев.

Заключительным этапом является формирование предварительного аналитического заключения или профессионального суждения об оценке финансового состояния КО, в том числе в случае появления на балансе элементов расчетной базы (открытой позиции по финансовому активу, подверженному кредитному риску).

Показатели, используемые в рамках настоящего алгоритма, сгруппированы в аналитические таблицы.

1. Оценка финансового положения КО-резидентов

Финансовый анализ основывается на использовании системы показателей, характеризующих деятельность КО-резидента, с выявлением взаимосвязи между показателями, а также изучением факторов изменений этих показателей. Система показателей, используемых в рамках настоящего алгоритма, сгруппирована в аналитические таблицы по следующим направлениям анализа:

- оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации (форма 0409101) используется для оценки структуры и качества агрегированных балансовых показателей и динамики их изменений, оценки публичной кредитной истории контрагента (потенциального контрагента);
- отчет о прибылях и убытках (форма 0409102) используется для определения уровня прибыли и рентабельности КО, а также структуры доходов и расходов;

- расчет собственных средств (капитала) (форма 0409134) используется для определения величины и состава собственных средств КО;

- информация об обязательных нормативах и о других показателях деятельности кредитной организации (форма 0409135) необходима для мониторинга выполнения КО обязательных экономических нормативов деятельности и динамики их изменений.

Отчетность должна быть получена из достоверных, в случае возникновения сомнений в полноте, актуальности и достоверности представленной КО информации, необходимой для оценки качества ссуды, у КО могут быть запрошены разъяснения по этому поводу.

Таблица

Перечень источников информации для оценки
кредитной организации

Вид информации	Источники информации
Информация нефинансового характера	
Дата создания КО	Сведения, полученные из открытых источников информации: - уполномоченного органа КО; - официального сайта КО или сайта уполномоченного органа КО; - официального сайта Банка России или сайтов, находящихся в его ведении; - официальных сайтов международных рейтинговых агентств (S&P, Fitch, Moody's); - прочих официальных сайтов органов государственной власти, местного самоуправления и других КО; - отчетность КО, ее акционеров, составленная в соответствии с МСФО; - в случае если КО-резидент является эмитентом ценных бумаг - ежеквартальный отчет эмитента ценных бумаг
Регистрационный номер КО	
Местонахождение КО	
Лицензии, специализация, круг осуществляемых банковских операций	
Дочерние и аффилированные компании	
Уставный капитал	
Структура акционеров с долей в уставном капитале свыше 5%	
Принадлежность к финансовым группам и холдингам	
Рейтинги и ренкинги КО	
Сведения о доверии со стороны Правительства, ЦБ РФ или других стран, в том числе наличие обязательств контрагента в перечне обязательств, которые принимает Банк России в обеспечение по кредитам, выдаваемым банком, или ценным бумагам, которые могут быть предметом операций РЕПО с ЦБ	
Вовлеченность в судебные разбирательства	
Поведение на межбанковском рынке	
Информация о выполнении обязательств КО перед банком, клиентами, контрагентами	
Любые иные значимые для кредитного качества КО факторы	
Финансовая отчетность КО-резидентов	

<ul style="list-style-type: none"> - оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации (форма 0409101) за 3 последние отчетные даты; - отчет о прибылях и убытках (форма 0409102) за последнюю отчетную дату; - расчет собственных средств (капитала) (форма 0409134) за 3 последние отчетные даты; - информация об обязательных нормативах и о других показателях деятельности кредитной организации (форма 0409135) за 3 последние отчетные даты; - информация о показателях обязательного норматива Н6 за 3 последние отчетные даты; - прочие формы финансовой отчетности, предоставленные по требованию или на добровольной основе 	<ul style="list-style-type: none"> - из КО по запросам и ежемесячно в порядке обмена финансовой отчетностью; - официальный сайт КО или сайт уполномоченного органа КО; - официальный сайт Банка России или сайты, находящиеся в его ведении
Финансовая отчетность КО-нерезидентов	
<ul style="list-style-type: none"> - аудиторское заключение по результатам последнего финансового года; - Annual Report/US GAAP за 3 последние отчетные даты; (или) - Annual Report/IFRS за 3 последние отчетные даты; - меморандум и/или иные формы официальной публикации 	<ul style="list-style-type: none"> - из официальных сайтов международных рейтинговых агентств (S&P, Fitch, Moody's); - с сайтов компаний

Критерии оценки финансовых показателей по данным финансовой отчетности приведены далее в таблицах 1.1 - 1.3.

Таблица 1.1

Критерии хорошей оценки финансовых показателей

Хорошее "А", если в отношении КО-резидента выполняются все перечисленные признаки
Оценка капитала
Величина собственных средств равна или превышает величину уставного капитала
Отсутствует тенденция снижения капитала КО, либо КО допустила снижение капитала не более чем на 15% по сравнению с максимально достигнутым уровнем в течение анализируемого периода. Допускается снижение капитала для КО, показатель достаточности собственных средств (капитала) которых превышает уровень норматива в 2 раза и более раз ниже установленного порога
Соблюдение обязательных нормативов
Соблюдаются все обязательные нормативы, установленные в ЦБ РФ
Оценка качества активов
Величина просроченной задолженности по предоставленным кредитам, депозитам и иным размещенным средствам КО не превышает 20% от величины кредитно-вексельного портфеля (с учетом выданных межбанковских кредитов)
Оценка доходности
КО работает прибыльно, либо имеет место отрицательный финансовый результат накопительным итогом на протяжении не более двух последних отчетных дат

Оценка прочих требований к КО
<ul style="list-style-type: none"> - соблюдение КО требований законодательства РФ; - отсутствие внутримесячных оборотов по счетам картотеки неисполненных платежей клиентов; - отсутствие на отчетные даты остатков по счетам картотеки неисполненных платежей клиентов

Таблица 1.2

Критерии средней оценки финансовых показателей

Среднее "А", если в отношении КО-резидента выполняется хотя бы одно из следующих условий	Среднее "В", если в отношении КО-резидента выполняется хотя бы одно из следующих условий	Среднее "С", если в отношении КО-резидента выполняется хотя бы одно из следующих условий
Оценка капитала		
Величина собственных средств равна или превышает величину уставного капитала		
КО допустила снижение капитала более чем на 15%, но меньше чем на 20% по сравнению с максимально достигнутым уровнем в течение анализируемого периода		
Соблюдение обязательных нормативов		
КО допустила нарушение хотя бы одного из нижеперечисленных обязательных нормативов ЦБ РФ в течение трех последних отчетных месяцев не более чем на 10% от его предельного допустимого значения: - норматив достаточности капитала (Н1); - норматив мгновенной ликвидности (Н2); - норматив текущей ликвидности (Н3)	КО допустила нарушение обязательных нижеперечисленных нормативов ликвидности, установленных ЦБ РФ, в течение трех последних отчетных месяцев не более чем на 10% от его предельного допустимого значения: - норматив мгновенной ликвидности (Н2); - норматив текущей ликвидности (Н3)	КО допустила нарушение всех нижеперечисленных обязательных нормативов ЦБ РФ в течение трех последних отчетных месяцев не более чем на 10% от его предельного допустимого значения: - норматив достаточности капитала (Н1); - норматив мгновенной ликвидности (Н2); - норматив текущей ликвидности (Н3)
Оценка качества активов		
Величина просроченной задолженности по предоставленным кредитам, депозитам и иным размещенным средствам КО составляет более 20%, но менее 25% от величины кредитно-вексельного портфеля (с учетом выданных межбанковских кредитов)	Величина просроченной задолженности по предоставленным кредитам, депозитам и иным размещенным средствам КО составляет более 25%, но менее 30% от величины кредитно-вексельного портфеля (с учетом выданных межбанковских кредитов)	

Оценка доходности		
Отрицательный финансовый результат (накопленным итогом) имеет место на протяжении трех месяцев подряд	Отрицательный финансовый результат (накопленным итогом) имеет место на протяжении от четырех до пяти последних месяцев подряд	Отрицательный финансовый результат (накопленным итогом) имеет место на протяжении шести последних месяцев подряд
Оценка прочих требований к КО		
Имеется информация, что КО не удовлетворяет требования отдельных кредиторов по финансовым обязательствам (т.е.):		
Выявлены несущественные внутримесячные обороты (менее 0,5% от кредитовых оборотов по корреспондентскому счету, открытому в Банке России) по счетам картотеки неисполненных платежей клиентов при отсутствии на отчетные даты остатков по данным счетам	Выявлены несущественные внутримесячные обороты (более 0,5% но менее 1% от кредитовых оборотов по корреспондентскому счету, открытому в Банке России) по счетам картотеки неисполненных платежей клиентов при отсутствии на отчетные даты остатков по данным счетам	Выявлены внутримесячные обороты по счетам картотеки неисполненных платежей клиентов при отсутствии на отчетные даты остатков по данным счетам превышающие 5% от кредитовых оборотов по корреспондентскому счету, открытому в Банке России

Примечание 1. При наличии условия общего для всех оценок (А/В/С) выставляется минимальная оценка - А.

Таблица 1.3

Критерии плохой оценки финансовых показателей

Плохое "А" , если в отношении КО-резидента выполняется хотя бы одно из следующих условий	Плохое "В" , если в отношении КО-резидента выполняется хотя бы одно из следующих условий
Оценка капитала	
Величина собственных средств ниже величины уставного капитала	
КО допустила снижение капитала более чем на 25% по сравнению с максимально достигнутым уровнем в течение анализируемого периода при одновременном нарушении одного из обязательных нормативов ликвидности (Н2, Н3) или достаточности собственных средств (капитала) (Н1), установленных ЦБ РФ	
Соблюдение обязательных нормативов	
КО допустила нарушение нижеперечисленных обязательных нормативов ликвидности и нарушение норматива достаточности собственных средств, установленных ЦБ РФ, в течение трех последних отчетных месяцев более чем на 15% от его предельного допустимого значения: - норматив достаточности капитала (Н1); - норматив мгновенной ликвидности (Н2); - норматив текущей ликвидности (Н3)	

Оценка качества активов	
Величина просроченной задолженности по предоставленным кредитам, депозитам и иным размещенным средствам КО превышает 30% от величины кредитно-вексельного портфеля (с учетом выданных межбанковских кредитов) но не превышает 40%	Величина просроченной задолженности по предоставленным кредитам, депозитам и иным размещенным средствам КО превышает 40% от величины кредитно-вексельного портфеля (с учетом выданных межбанковских кредитов)
Оценка доходности	
Отрицательный финансовый результат (накопленным итогом) имеет место на протяжении шести и более последних месяцев подряд	
Оценка прочих требований к КО	
<ul style="list-style-type: none"> - имеется информация, что КО не удовлетворяет требования отдельных кредиторов по публичным финансовым обязательствам (дефолты); - выявлены внутримесячные обороты по счетам картотеки неисполненных платежей клиентов при наличии на отчетные даты остатков по данным счетам на протяжении 2 и более отчетных дат; - у КО отозвана лицензия на проведение банковских операций и/или имеются достаточные основания полагать, что она будет отозвана в ближайшее время (по заявлениям официальных лиц, правоохранительных органов, введена временная администрация и т.д.) 	

Примечание 2. При наличии условия общего для всех оценок (A/B) выставляется максимальная оценка - В.

2. Оценка финансового положения КО-нерезидентов

Финансовый анализ КО-нерезидента базируется на данных финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами отчетности IFRS (International Financial Reporting Standards) или GAAP (Generally Accepted Accounting Principles) и подлежащей раскрытию в соответствии с мировой практикой не реже, чем один раз в год.

В отношении КО-нерезидента из числа группы стран, имеющих страновые оценки по классификации экспортных кредитных агентств, участвующих в соглашении стран - членов Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) "Об основных принципах предоставления и использования экспортных кредитов, имеющих официальную поддержку" (далее - страновые оценки), "0", "1" в качестве финансовой отчетности может быть рассмотрено годовое аудиторское заключение. Обязательным условием использования данной формы финансовой отчетности является наличие положительного аудиторского заключения, подготовленного следующими аудиторскими организациями:

- PricewaterhouseCoopers;
- Ernst & Young;
- Deloitte & Touche;
- KPMG.

Оценка финансовых показателей деятельности КО-нерезидентов включает в себя следующие направления деятельности:

- анализ величины и динамики капитала;
- анализ величины и динамики активов;

- изучение структуры привлеченных средств;
- оценка доходности;
- оценка прочих требований к КО-нерезиденту.

Оценка нефинансовых параметров деятельности КО-нерезидентов осуществляется по результатам оценок:

- уровня и динамики рейтинговых оценок международных рейтинговых агентств;
- позиций в банковской системе страны и мировой банковской системы;
- сведений о КО-нерезиденте в СМИ;
- кредитной истории и иной доступной информации.

Деятельность кредитной организации оценивается с помощью финансовых показателей и нефинансовых параметров.

Критерии оценки финансового состояния КО-нерезидентов

Используемые для оценки финансового положения показатели приведены в таблицах 2.1 - 2.3:

Таблица 2.1

Критерии хорошего финансового положения

Хорошее "А", если в отношении КО-резидента выполняются все перечисленные признаки
Оценка капитала
- величина собственных средств (equity) превышает эквивалент 10 млрд руб.;
- коэффициент достаточности капитала превышает 10
Отсутствует тенденция снижения капитала КО-нерезидента, либо КО-нерезидент допустила снижение капитала не более чем на 15% по сравнению с максимально достигнутым уровнем в течение анализируемого периода
Оценка активов
Величина абсолютного размера активов (assets total) эквивалентна или превышает 40 млрд руб.
Оценка доходности
КО-нерезидент работает прибыльно, либо допускается отрицательный финансовый результат на протяжении не более двух последних отчетных периодов
Оценка прочих требований к КО-нерезиденту
КО-нерезидент имеет кредитный рейтинг международных агентств на уровне не ниже В3 по шкале Moody's и/или не ниже В- по шкалам агентств S&P и /или Fitch

Таблица 2.2

Критерии среднего финансового положения

Среднее "А", если в отношении КО-нерезидента выполняется хотя бы одно из следующих условий	Среднее "В", если в отношении КО-нерезидента выполняется хотя бы одно из следующих условий	Среднее "С", если в отношении КО-нерезидента выполняется хотя бы одно из следующих условий
Оценка капитала		
- величина собственных средств (equity) находится в диапазоне эквивалентов от 8 до 10 млрд руб.;	- величина собственных средств (equity) находится в диапазоне эквивалентов от 6 до 8 млрд руб.;	- величина собственных средств (equity) находится в диапазоне эквивалентов от 4 до 6 млрд руб.;
- коэффициент достаточности капитала составляет от 8% до 10%	- коэффициент достаточности капитала составляет от 8% до 10%	- коэффициент достаточности капитала составляет от 8% до 10%
КО-нерезидент допустила снижение капитала более чем на 15%, но менее чем на 20% по сравнению с максимально достигнутым уровнем в течение анализируемого периода		
Оценка активов		
Величина абсолютного размера активов (assets total) составляет в эквиваленте от 30 до 40 млрд руб.	Величина абсолютного размера активов (assets total) составляет в эквиваленте от 20 до 30 млрд руб.	Величина абсолютного размера активов (assets total) составляет в эквиваленте от 10 до 20 млрд руб.
Оценка доходности		
Отрицательный финансовый результат на протяжении более двух последних отчетных периодов		
Оценка прочих требований к КО-нерезиденту		
КО-нерезидент имеет кредитный рейтинг международных агентств на уровне ниже В3, но выше Саа по шкале Moody's и/или ниже В-, но выше CCC по шкалам агентств S&P и /или Fitch		

Примечание 3. При наличии условия общего для всех оценок (А/В/С) выставляется минимальная оценка - А.

Таблица 2.3

Критерии плохого финансового положения

Плохое "А", если в отношении КО-нерезидента выполняется хотя бы одно из следующих условий	Плохое "В", если в отношении КО-нерезидента выполняется хотя бы одно из следующих условий
Оценка капитала	
- величина собственных средств (equity) составляет от 2 до 4 млрд руб. (эквивалент);	- величина собственных средств (equity) - менее эквивалента 2 млрд руб.;
- коэффициент достаточности капитала менее 9%	- коэффициент достаточности капитала - менее 8%

КО-нерезидент допустила снижение капитала более чем на 25% по сравнению с максимально достигнутым уровнем в течение анализируемого периода	КО-нерезидент допустила снижение капитала более чем на 30% по сравнению с максимально достигнутым уровнем в течение анализируемого периода
Оценка активов	
Величина абсолютного размера активов (assets total) в эквиваленте менее 10, но более 5 млрд руб.	Величина абсолютного размера активов (assets total) в эквиваленте менее 5 млрд руб.
Оценка доходности	
Отрицательный финансовый результат на протяжении более двух последних отчетных периодов	
Оценка прочих требований к КО-нерезиденту	
КО-нерезидент имеет кредитный рейтинг международных агентств на уровне Саа по шкале Moody's и/или CCC по шкалам агентств S&P и /или Fitch	

Примечание 4. При наличии условия общего для всех оценок (А/В) выставляется максимальная оценка - В.

При оценке финансового состояния КО-нерезидентов, не имеющих самостоятельного рейтинга указанных выше международных рейтинговых агентств и/или входящих в состав финансовых холдингов (финансовых групп), допустимо использовать рейтинги международных рейтинговых агентств, присвоенных материнским компаниям, холдинговой компании и/или крупнейшему участнику группы <22>.

<22> Использование рейтингов иных участников группы допустимо при наличии адресованного банку "letter of comfort" или иных форм гарантийного подтверждения уровня поддержки.

В случае отсутствия в отчетности КО-нерезидента показателей, формально совпадающих с приведенными в таблицах 2.1 - 2.3, например, в силу особенностей используемой терминологии и/или перевода, выбираются показатели, максимально близкие к приведенным в таблицах 2.1 - 2.3 по своему экономическому содержанию.

3. Оценка качества обслуживания долга

Таблица 3

Критерии оценки качества обслуживания долга

Описание	Оценка/расшифровка/		
	Хорошее	Среднее	Неудовлетворительное
Нарушения КО платежной дисциплины (случаи неисполнения обязательств по договорам, заключенным с КО и заключенным КО с прочими кредиторами)	Отсутствуют	Отсутствуют	Неудовлетворение требований кредиторов по денежным обязательствам в связи с отсутствием или недостаточностью денежных средств на корсчетах КО. Допущение дефолта по публичным

			обязательствам.
Своевременность поступления платежей, предусмотренных кредитными соглашениями/договорами	Хорошее	Среднее	Неудовлетворительное
	- отсутствие просроченных платежей по основному долгу и процентам; - либо в течение последних 180 календарных дней имел/имеет место случай просроченных платежей по кредитной сделке до пяти календарных дней включительно	В течение последних 180 календарных дней имел/имеет место случай просроченных платежей по кредитной сделке от 6 до 30 календарных дней включительно	В течение последних 180 календарных дней имеет/имела место по кредитной сделке просроченная задолженность свыше 30 календарных дней
Реструктуризация кредитных сделок	Хорошее	Среднее	Неудовлетворительное
	Отсутствует	При этом возможны два варианта: 1) одновременно имеют место: - отсутствуют просроченные платежи по кредитной сделке; - плохое финансовое состояние; 2) одновременно имеют место: - есть/были по кредитной сделке просроченные платежи; - финансовое состояние хорошее или среднее	При этом одновременно имеют место: - есть/были просроченные платежи по кредитной сделке; - плохое финансовое положение

Оценка качества обслуживания долга по операциям/сделкам с КО осуществляется на постоянной основе ответственным подразделением департамента риск-менеджмента по информации, предоставленной из бэк-офисов по форме таблицы 4.

В случае отсутствия информации о фактах нарушения КО платежной дисциплины, несвоевременности поступления платежей и/или реструктуризации кредитных сделок обслуживание долга КО ответственным подразделением департамента риск-менеджмента признается как "хорошее" <23>.

<23> В целях оптимизации технологических процессов и оптимизации документооборота банка принимается принцип работы данного пункта - "по умолчанию".

В случае появления информации о нарушениях КО платежной дисциплины <24>, бэк-офисы направляют в ответственное подразделение департамента риск-менеджмента в электронном виде

фактические данные о несвоевременности поступления платежей и/или реструктуризации кредитных сделок с указанием оценки качества обслуживания долга в формулировках данной методики ("хорошее", "среднее", "неудовлетворительное").

<24> С указанием длительности каждой просрочки и количества просроченных платежей за последние 180 календарных дней.

Оценка качества обслуживания долга по операциям с кредитной организацией осуществляется на постоянной основе ответственным подразделением департамента риск-менеджмента на основе информации, предоставленной бэк-офисами.

Качество обслуживания долга по новой кредитной сделке с КО принимается соответствующей наихудшей оценке качества обслуживания долга по другим кредитным сделкам, заключенным с КО. При отсутствии кредитных сделок качество обслуживание долга оценивается в соответствии со следующими критериями:

- для КО с оценкой финансового состояния как "хорошее" качество обслуживания признается "хорошим";
- для КО с оценкой финансового состояния как "среднее" качество обслуживания долга признается "средним";
- для КО с оценкой финансового состояния как "плохое" качество обслуживания долга признается "неудовлетворительным".

Обслуживание долга по реструктурированным кредитным сделкам (если платежи по ним осуществляются своевременно и в полном объеме, а финансовое положение КО в течение последнего завершенного и текущего года оценивалось не хуже, чем среднее) решением уполномоченных органов может быть признано хорошим.

Решение об оценке (и/или изменении оценки) качества обслуживания долга по реструктурированным кредитным сделкам принимают уполномоченные органы банка на основании консолидированных данных департамента риск-менеджмента и бэк-офисов.

Информация о принятии решения об изменении оценки обслуживания долга в отношении кредитных сделок (совокупности кредитных сделок, осуществляемых с КО), превышающих один процент от величины собственных средств (капитала) банка, представляется банком в территориальное учреждение Банка России.

4. Определение категории качества кредитных сделок и ставки расчетного резерва

Определение категории качества кредитных сделок осуществляется ответственным подразделением департамента риск-менеджмента с применением профессионального суждения на основе комбинации двух основных классификационных критериев: финансовое положение КО и качество обслуживания долга в соответствии с таблицей 4 настоящего алгоритма.

Таблица 4

Категория качества кредитной сделки

Обслуживание долга ► Финансовое состояние ▼	Хорошее	Среднее	Неудовлетворительное
--	---------	---------	----------------------

Хорошее "А"	Стандартные /А/ I категория качества (высшая)	Нестандартные /А/ II категория качества	Сомнительные /А/ III категория качества
Среднее "А"	Нестандартные /А/ II категория качества	Сомнительные /А/ III категория качества	Проблемные /А/ IV категория качества
Среднее "В"	Нестандартные /С/ II категория качества	Сомнительные /В/ III категория качества	Проблемные /В/ IV категория качества
Среднее "С"	Нестандартные /В/ II категория качества	Сомнительные /С/ III категория качества	Проблемные /С/ IV категория качества
Плохое "А"	Сомнительные /А/ III категория качества	Проблемные /А/ IV категория качества	Безнадежные /А/ V категория качества
Плохое "В"	Сомнительные /В/ III категория качества	Проблемные /В/ IV категория качества	Безнадежные /В/ V категория качества

Ставка расчетного резерва определяется ответственным подразделением департамента риск-менеджмента исходя из результатов классификации кредитных сделок по категориям качества ссуды в соответствии с таблицей 5 настоящего алгоритма.

Таблица 5

Ставка расчетного резерва

Обслуживание долга ► Финансовое состояние ▼	Хорошее	Среднее	Неудовлетворительное
Хорошее "А"	0%	1%	21%
Среднее "А"	1%	21%	51%
Среднее "В"	5%	25%	60%
Среднее "С"	10%	35%	75%
Плохое "А"	21%	51%	100%
Плохое "В"	25%	60%	100%

Если с КО осуществляется несколько кредитных сделок, всю задолженность КО следует относить к наихудшей из присвоенных кредитным сделкам категорий качества с применением максимального размера расчетного резерва из определенных банком по всем кредитным сделкам.

Кроме того, уполномоченными органами банка может быть принято решение о классификации кредитных сделок в более высокую или низкую категорию качества, чем это предусмотрено таблицей 4, с учетом информации о наличии существенных факторов.

Оценка нефинансовой информации, влияющей на оценку финансового положения кредитной организации - резидента РФ.

Нефинансовая информация, позволяющая оценить финансовое положение в лучшую сторону:

- наличие действующих высоких кредитных рейтингов международных агентств на КО на уровне не ниже Ba3 (Moody's) и/или BB- (Fitch и S&P);

- наличие обязательств КО в перечне обязательств, которые принимает Банк России в обеспечение по кредитам, выдаваемые банкам, или ценные бумаги которых могут быть предметом операций РЕПО с Банком России;

- КО оказывается поддержка со стороны Правительства в лице уполномоченных банков, ГК "Внешэкономбанк" и/или ЦБ РФ в виде участия в уставном капитале, предоставления субординированного кредита, предоставления межбанковского кредита или депозита сроком свыше 6 мес.

При оценке кредитных сделок с учетом существенных факторов банк вправе повысить категорию качества кредитных сделок не более чем на одну категорию качества по сравнению с категорией, предусмотренной для соответствующей ссуды.

Нефинансовая информация, которая может быть принята банком для ухудшения оценки финансового состояния:

- смена собственников/или руководителей КО, которая привела к существенному сокращению клиентской базы;

- принятие в отношении КО третьими лицами действий, направленных на приобретение активов и (или) установление контроля за управлением КО;

- наличие разногласий и/или противоречий среди топ-менеджеров КО, конфликты среди акционеров, способные отразиться на составе аффилированных лиц и/или конечных бенефициаров;

- ухудшение платежного потенциала акционеров КО и/или акционерных компаний, способное отразиться на финансовой устойчивости анализируемого субъекта в ближайшей перспективе;

- участие КО в судебных разбирательствах, которые могут привести к серьезным репутационным потерям и/или существенному сокращению клиентской базы и/или снижению капитала более чем на 25% в случае реализации исковых требований.

При оценке кредитных сделок с учетом существенных факторов банк вправе повысить категорию качества кредитных сделок не более чем на одну категорию качества по сравнению с предусмотренной для соответствующей ссуды.

Решение об уточнении классификации кредитных сделок принимают уполномоченные органы банка: комитет по определению группы риска по ссудам в случае, если размер кредитной сделки (совокупности кредитных сделок с одной КО) составляет не более 5% от величины собственных средств (капитала) банка, или комитет по управлению активами и пассивами в случае, если размер кредитной сделки (совокупности кредитных сделок с одной КО) составляет более одного процента от величины собственных средств (капитала) банка.

Информация о принятии решения об уточнении категории качества в отношении кредитной сделки (совокупности кредитных сделок с одной КО), превышающей один процент от величины собственных средств (капитала) банка, и о классификационной категории качества ссуды с обоснованием такой классификации представляется банком в территориальное учреждение Банка России.

4.2. Кредитный рейтинг предприятия и его мониторинг

Оценка кредитоспособности заемщика на основе балансовых данных.

Общепринятой практикой является оценка кредитоспособности заемщика на основе данных его бухгалтерской отчетности, главным образом баланса и отчета о прибылях и убытках. Бухгалтерская отчетность представляет собой единую систему данных об имущественном и финансовом состоянии предприятия, о результатах его хозяйственной деятельности, об особенностях бизнеса предприятия (в том числе отраслевых). Цель бухгалтерской отчетности состоит в представлении данной информации для

удовлетворения общих потребностей внутренних и внешних пользователей, включая предоставление информации, необходимой банку-кредитору для принятия кредитных решений. Финансовое состояние заемщика определяет уровень его кредитоспособности, то есть способности самостоятельно, своевременно и в полном объеме рассчитываться с банком по своим кредитным обязательствам. Банки предпочитают кредитовать заемщиков с высоким уровнем финансового состояния и соответствующим уровнем кредитоспособности. В случае кредитования заемщиков с невысоким или низким уровнем финансового состояния банки особое внимание уделяют применению различных методов управления кредитным риском - оформляют залоги для обеспечения возвратности кредита, требуют поручительства и гарантии по кредиту, осуществляют резервирование на возможные потери, лимитируют ссуды.

Оценка финансового состояния предприятия производится посредством осуществления следующих этапов экономического анализа:

- составление агрегированного баланса предприятия;
- расчет системы финансовых коэффициентов на основе агрегированных показателей баланса и их анализ, оценка деловой активности предприятия;
- расчет стандартизированной оценки финансового риска предприятия на основе полученных данных предыдущих этапов анализа.

Агрегированный баланс составляется на основе бухгалтерского баланса (табл. 6), состав агрегатов разработан в соответствии с действующими формами бухгалтерского учета. Расчет агрегированных показателей отчета о прибылях и убытках (ОПУ) приводится в табл. 7.

Таблица 6

Агрегированный баланс предприятия

Агрегат	Статья баланса	Номера строк баланса
АКТИВЫ		
A1	Оборотный капитал	A2 + A3
	В том числе:	
A2	Денежные средства	(1250)
A3	Расчеты и прочие текущие активы - всего	A4 + A5 + A6
	Из них:	
A4	Расчеты с дебиторами в течение ближайших 12 месяцев	(1230)
A5	Товарно-материальные запасы (ТМЗ) и дебиторская задолженность сроком более 12 месяцев	(1210 + 1220)
A6	Прочие оборотные активы	(1240 + 1260)
	В том числе:	
A6*	Краткосрочные финансовые вложения	(1240)

A7	Основной капитал	(1130 + 1140)
A8	Имобилизованные активы	(1110 + 1120 + 1150 + 1160 + 1170 + 1370 в случае наличия убытка)
	В том числе:	
A9	Убытки	(1370 в случае наличия убытка)
	БАЛАНС (актив) (A1 + A7 + A8)	

ПАССИВЫ

Агрегат	Статья баланса	Номера строк баланса
П1	Обязательства	П2 + П3 + П4
	В том числе:	
П2	Долгосрочные обязательства	(1410 + 1420 + 1430 + 1450)
	Из них:	
П2*	Долгосрочные займы и кредиты	(1410)
П3	Краткосрочные обязательства	(1510 + 1520 + 1530)
	Из них:	
П3*	Краткосрочные займы и кредиты	(1510)
П4	Прочие обязательства	(1550)
П5	Собственный капитал	П6 + П7 + П8 + П9 + П10 + П11
	В том числе:	
П6	Уставный капитал	(1310 - 1320)
П7	Резервный капитал	(1360)
П8	Прочие фонды	(1540)
П9	Нераспределенная прибыль прошлых лет	(1370 - 2400 ОПУ)
П10	Нераспределенная прибыль отчетного года	(2400 ОПУ)
П11	Добавочный капитал	(1340 + 1350)
	БАЛАНС (пассив) (П1 + П5)	

Таблица 7

**Агрегированные показатели отчета о прибылях
и убытках (ОПУ) предприятия**

Агрегат	Статья	Номера строк ОПУ
П12	Выручка от реализации	(2110)
П13	Затраты на производство реализованной продукции	(2120)
П14	Уставный капитал - нетто: П6 - (А8 + П11)	
П15	Отвлеченные из прибыли средства	(2410 + 2430 - 2450)
П16	Прибыль (убыток) отчетного периода до налогообложения	(2300)

Рассчитанные показатели агрегированного баланса и ОПУ используются далее для оценки различных аспектов финансового состояния предприятия. Кроме того, после составления агрегированного баланса предприятия производится его вертикальный структурный анализ, в ходе которого выявляются статьи с наибольшим удельным весом. В результате структурного анализа выявляются особенности бизнеса предприятия-заемщика.

Расчет системы финансовых коэффициентов

Для проведения дальнейшего анализа финансового состояния предприятия-клиента используется система финансовых коэффициентов, состоящая из пяти групп показателей:

- коэффициенты финансового левереджа;
- коэффициенты оборачиваемости;
- коэффициенты прибыльности;
- коэффициенты ликвидности;
- коэффициенты обслуживания долга.

Коэффициенты финансового левереджа (табл. 8) характеризуют соотношение собственного и заемного капитала предприятия-клиента.

Таблица 8

Коэффициенты финансового левереджа

Оптимум	Коэффициент	Наименование	Расчет	Расчет по агрегатам
>= 0,5	K1	Коэффициент автономии	Собственный капитал/Активы	П5 / (A1 + A7 + A8)
	Экономическое содержание	Независимость от внешних источников финансирования		
>= 0,5	K2	Коэффициент мобильности средств	Мобильные активы / Немобильные активы	A1 / (A7 + A8)

	Экономическое содержание	Потенциальная возможность превратить активы в ликвидные средства		
>= 0,2	K3	Коэффициент маневренности средств (чистая мобильность)	(Мобильные активы - Краткосрочные обязательства) / Мобильные активы	(A1 - ПЗ - П4) / A1
	Экономическое содержание	Реальная возможность превратить активы в ликвидные средства		
>= 1,0	K4	Отношение собственного капитала к общей задолженности	Собственный капитал / Общая кредиторская задолженность	П5 / (П2 + ПЗ + П4)
	Экономическое содержание	Обеспечение кредиторской задолженности собственным капиталом		
>= 0,1	K5	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	(Собственные источники средств - Внеоборотные активы) / Оборотные средства	(П5 - A7 - A8) / A1
	Экономическое содержание	Наличие собственных оборотных средств		

Чем выше доля заемного капитала, тем ниже уровень кредитоспособности клиента. Если предприятие на каждый рубль собственных средств привлекает более рубля заемных средств, это свидетельствует о снижении его финансовой устойчивости.

Коэффициенты оборачиваемости (табл. 9) позволяют оценивать интенсивность хозяйственного цикла предприятия. Коэффициенты оборачиваемости рассчитываются в дополнение к коэффициентам ликвидности. Динамика коэффициентов оборачиваемости помогает оценить причину изменений коэффициентов ликвидности. Например, увеличение ликвидности предприятия может произойти за счет увеличения краткосрочной дебиторской задолженности. Если при этом снижается оборачиваемость, это свидетельствует о негативных тенденциях в работе предприятия и снижении уровня кредитоспособности.

Таблица 9

Коэффициенты оборачиваемости

Коэффициент	Наименование	Расчет	Расчет по агрегатам
K6	Отношение выручки от реализации к сумме немобильных средств	Выручка от реализации / Немобильные активы	П12 / (A7 + A8)
Экономическое	Фондоотдача: объем реализации на 1 рубль		

содержание	немобильных активов		
K7	Коэффициент деловой активности	Выручка от реализации / Активы	П12 / (A1 + A7 + A8)
Экономическое содержание	Эффективность использования совокупных активов		
K8	Отношение выручки от реализации к сумме мобильных средств	Выручка от реализации / Мобильные активы	П12 / A1
Экономическое содержание	Оборачиваемость мобильных средств		

Коэффициенты прибыльности (табл. 10) характеризуют эффективность работы собственного и привлеченного капитала предприятия. Они являются существенным дополнением к коэффициентам финансового левереджа. Например, при повышении уровня прибыльности предприятия ухудшение коэффициентов левереджа не означает понижения класса кредитоспособности. Динамика коэффициентов прибыльности имеет прямо пропорциональную связь с изменением уровня кредитоспособности клиента.

Таблица 10

Коэффициенты прибыльности

Коэффициент	Наименование	Расчет	Расчет по агрегатам
K9	Коэффициент рентабельности выручки от реализации	Прибыль / Выручка от реализации	П16 / П12
Экономическое содержание	Рентабельность продаж		
K10	Коэффициент рентабельности общего капитала	Прибыль / Активы	П16 / (A1 + A7 + A8)
Экономическое содержание	Рентабельность общего капитала. Эффективность инвестиций в собственное развитие		
K11	Коэффициент рентабельности акционерного капитала	Прибыль / Собственный капитал	П16 / П5
Экономическое содержание	Рентабельность акционерного капитала		
K12	Отношение отвлеченных из прибыли средств к балансовой прибыли	Отвлеченные средства / Прибыль	П15 / П16
Экономическое содержание	Способность самофинансирования		

Коэффициенты ликвидности (табл. 11) показывают, способно ли предприятие вовремя рассчитаться по своим обязательствам. Для этого сопоставляются активы, сгруппированные по срокам, с соответствующими по срокам обязательствами. Если для определенной по срочности группе активов и пассивов коэффициент больше единицы, это означает, что предприятие располагает средствами для погашения своих долговых обязательств в избыточном количестве. Анализ баланса на ликвидность дает информацию о возможности заемщика реализовать средства по активу для покрытия его обязательств по пассиву. Коэффициенты ликвидности показывают, какая часть задолженности организации, подлежащая возврату, может быть погашена в срок. По степени ликвидности активы можно разделить на три класса. К первому классу относятся активы, уже находящиеся в денежной форме. Это остатки денежных средств в кассе, на расчетных и валютных счетах предприятия и прочие денежные средства. Ко второму классу ликвидных активов относится дебиторская задолженность краткосрочного характера, обусловленная нормальным течением производственного цикла, а также краткосрочные финансовые вложения (векселя первоклассных векселедателей, государственные ценные бумаги). Третий класс ликвидных активов образуют запасы товарно-материальных ценностей, готовой продукции, а также дебиторская задолженность долгосрочного характера и прочие активы.

Таблица 11

Коэффициенты ликвидности

Оптимум	Коэффициент	Наименование	Расчет	Расчет по агрегатам
$\geq 1,0$	K13	Коэффициент покрытия задолженности	Текущие активы / Краткосрочная задолженность	A1 / (ПЗ + П4)
	Экономическое содержание	Способность погасить задолженность в перспективе		
$\geq 1,0$	K14	Коэффициент общей ликвидности	(Текущие активы - ТМЗ) / Краткосрочная задолженность	(A1 - A5) / (ПЗ + П4)
	Экономическое содержание	Способность погасить задолженность в ближайшее время		
$\geq 0,3$	K15	Коэффициент текущей ликвидности	Денежные средства / Краткосрочная задолженность	A2 / (ПЗ + П4)
	Экономическое содержание	Текущая ликвидность		
$\geq 1,0$	K16	Соотношение краткосрочной дебиторской и краткосрочной кредиторской задолженности	Дебиторы / Кредиторы	A4 / (ПЗ - ПЗ* + П4)
	Экономическое содержание	Способность рассчитаться с кредиторами за счет дебиторской задолженности		

--	--	--	--

Коэффициент обслуживания долга $K17 = П12 / (П2^* + П3^*)$ определяется как отношение выручки от реализации к задолженности перед банками и заимодавцами по краткосрочным и долгосрочным обязательствам.

Итоговая оценка уровня финансового состояния предприятия определяется по таблице 12. Она может выражаться в долях единицы или в процентах. Предпочтительно выражать оценку уровня финансового состояния в процентах, как более наглядный способ. Максимально высокий уровень финансового состояния составляет 100%, прочие возможные уровни финансового состояния предприятия будут находиться в пределах от 0% до 100%.

Таблица 12

Оценка уровня финансового состояния предприятия

ПОКАЗАТЕЛЬ	Весовые коэффициенты	БАЛЛ		
		5	3	0
	0,500	ФИНАНСОВЫЙ ЛЕВЕРЕДЖ		
Независимость от внешних источников финансирования	0,083	$\geq 0,5$	$\begin{matrix} \backslash / \\ \backslash / \\ / \backslash \end{matrix}$	$< 0,5$
Потенциальная возможность превратить активы в ликвидные средства	0,083	$\geq 0,5$	$\begin{matrix} \backslash / \\ \backslash / \\ / \backslash \end{matrix}$	$< 0,5$
Реальная возможность превратить активы в ликвидные средства	0,083	$\geq 0,2$	$\begin{matrix} \backslash / \\ \backslash / \\ / \backslash \end{matrix}$	$< 0,2$
Обеспечение кредиторской задолженности собственным капиталом	0,083	$\geq 1,0$	$\begin{matrix} \backslash / \\ \backslash / \\ / \backslash \end{matrix}$	$< 1,0$
Наличие собственных оборотных средств	0,083	$\geq 0,1$	$\begin{matrix} \backslash / \\ \backslash / \\ / \backslash \end{matrix}$	$< 0,1$
Характеристика чистых активов	0,083	Более 50% валюты баланса	Менее 50% валюты баланса, но > 0	Отрицательная величина
	0,400	ЛИКВИДНОСТЬ, ОБОРАЧИВАЕМОСТЬ, КАЧЕСТВО ОБСЛУЖИВАНИЯ ДОЛГА		
Способность погасить задолженность в перспективе	0,075	$\geq 1,0$	$\begin{matrix} \backslash / \\ \backslash / \\ / \backslash \end{matrix}$	$< 1,0$
Способность погасить задолженность	0,075	$\geq 1,0$	$\begin{matrix} \backslash / \\ \backslash / \end{matrix}$	$< 1,0$

в ближайшее время			^ /\	
Текущая ликвидность	0,075	$\geq 0,3$	X /\	$< 0,3$
Способность рассчитаться с кредиторами за счет дебиторской задолженности	0,075	$\geq 1,0$	X /\	$< 1,0$
Фондоотдача: объем реализации на 1 рубль немобильных активов	0,025	Свыше 67%	От 20 до 67%	Менее 20%
Эффективность использования совокупных активов	0,025	Свыше 33%	От 10 до 33%	Менее 10%
Оборачиваемость мобильных средств	0,025	Свыше 100%	От 30 до 100%	Менее 30%
Доля выручки, отвлекаемая на возмещение задолженности по займам и кредитам	0,025	Менее 30%	От 30 до 50%	Свыше 50%
	0,100	РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ		
Рентабельность продаж	0,0333	Свыше 10%	От 0 до 10%	Отрицательная величина
Рентабельность общего капитала	0,0333	Свыше 10%	От 0 до 10%	Отрицательная величина
Рентабельность акционерного капитала	0,0333	Свыше 20%	От 0 до 20%	Отрицательная величина

Для оценки каждого показателя из группы финансовых коэффициентов вычисляется процентная доля суммы набранных баллов с учетом весовых коэффициентов по отношению к их максимально возможному количеству. Для получения итоговой оценки уровня финансового состояния предприятия по таблице 12 значение каждого показателя оценивается соответствующим баллом, который умножается на свой весовой коэффициент. Взвешенные баллы суммируются, в результате чего образуется итоговая оценка уровня финансового состояния предприятия, которая может быть выражена в долях единицы (максимальное значение - 1) или в процентах (максимальное значение - 100%).

Допустимо проведение экспертной оценки показателей финансового риска без использования балльной системы.

Каждая группа финансовых показателей на основе балльного или экспертного анализа характеризует предприятие-клиент следующим образом:

- группа показателей достаточности собственных средств (коэффициенты финансового левереджа): высокий уровень/достаточный уровень/недостаточный уровень;

- группа показателей оборачиваемости основных фондов, совокупных активов, мобильных активов: высокий уровень/достаточный уровень/недостаточный уровень;

- качество обслуживания долга - доля выручки, отвлекаемая на возмещение задолженности по займам и кредитам: высокое/среднее/недостаточное;

- группа показателей ликвидности: клиент с избыточной/достаточной/недостаточной ликвидностью;

- группа показателей рентабельности: предприятие с высокой, средней, низкой рентабельностью или убыточное.

В таблице 13 приведена рейтинговая шкала, состоящая из трех диапазонов - высокий, средний и низкий уровень финансового состояния предприятия, каждый из которых, в свою очередь, делится на три градации - середину диапазона (в таблице 13 обозначено как "0"), верх диапазона ("+") и низ диапазона ("-"). По таблице 13 определяется место проанализированного предприятия на рейтинговой шкале, на которой размещается полученное значение итоговой оценки уровня финансового состояния предприятия.

Таблица 13

Рейтинговая шкала уровня финансового состояния предприятия

Высокий уровень финансового состояния			Средний уровень финансового состояния			Низкий уровень финансового состояния		
+	0	-	+	0	-	+	0	-
95 - 100%	90 - 95%	85 - 90%	75 - 85%	65 - 75%	55 - 65%	40 - 55%	25 - 40%	< 25%

Кредитная политика банка, как правило, определяет особенности кредитования заемщика в зависимости от его рейтинговой оценки. В частности, банк может установить своей кредитной политикой, что он кредитует только заемщиков с рейтингом финансового состояния от высокого до низкого + (то есть включая верхнюю часть диапазона низкого уровня финансового состояния). Банк может установить, что кредитование без обеспечения возможно только в отношении заемщиков с высоким уровнем финансового состояния. Банк в рамках своей кредитной политики может зафиксировать требование к полному обеспечению ссуды в случаях кредитования заемщиков с уровнем финансового состояния ниже высокого. Таким образом, получаемая рейтинговая оценка уровня финансового состояния предприятия-заемщика становится необходимым рабочим инструментом для развития и совершенствования кредитной политики банка.

Анализ денежного потока.

Денежный поток предприятия - это приток и отток денежных средств и их эквивалентов (высоколиквидных вложений, легко обрабатываемых в соответствующую сумму денежных средств).

В структуре денежного потока выделяют три составляющие:

1) денежный поток от **текущей (операционной) деятельности** предприятия. К текущей деятельности относят основную деятельность предприятия, приносящую доход, и, кроме того, прочую деятельность, за исключением инвестиционной и финансовой;

2) денежный поток от **инвестиционной деятельности** предприятия. К инвестиционной деятельности предприятия относят приобретение и реализацию долгосрочных активов, а также осуществление долгосрочных инвестиционных операций (инвестиции и дивестиции). Притоки денежных средств от инвестиционной деятельности, выручку от продажи внеоборотных активов (дивестиции), долгосрочных ценных бумаг и прочих долгосрочных финансовых вложений относят к **внутренним финансовым источникам предприятия**, а приобретение активов долгосрочного пользования - к **внутреннему использованию** денежных средств. К **инвестициям** предприятия относится увеличение объема материальных оборотных активов: запасов сырья, материалов, полуфабрикатов, готовых изделий и товаров, а также увеличение дебиторской задолженности, включая

выданные авансы. К **дезинвестициям** относят уменьшение перечисленных активов;

3) денежный поток от **финансовой деятельности** предприятия. К финансовой деятельности предприятия относят операции, приводящие к изменениям размера и структуры собственного и заемного капитала предприятия. При этом рост величины собственного капитала предприятия и увеличение объема заемного капитала, главным образом кредитов и займов, относится к **внешним источникам финансирования**. Уменьшение объема собственного и заемного капитала считают **внешним использованием** денежных средств. К **финансированию** относится рост кредиторской задолженности предприятия по поставкам продукции, товаров и услуг, а также полученных авансов. К **дефинансированию** относят снижение величины перечисленных пассивов предприятия.

Наибольшее распространение на практике имеют два метода определения величины чистого денежного потока: **прямой и косвенный**.

При расчете денежного потока прямым методом используются данные учетных записей предприятия об обороте на счетах денежных средств или привлекаются данные финансовых форм отчетности - баланса и отчета о прибылях и убытках. В таблице 1 приведен алгоритм расчета чистого денежного потока прямым методом, элементы притока берутся со знаком "+", а элементы оттока - со знаком "-".

Таблица 1

Расчет чистого денежного потока прямым методом

№ п/п	Показатели	Приток денежных средств "+"	Отток денежных средств "-"
1	2	3	4
Денежный поток по текущей деятельности			
1	Основные виды притоков денежных средств: - поступление выручки от реализации; - авансы полученные; - полученные проценты; - полученные дивиденды; - прочие поступления от текущей деятельности	+	
2	Основные виды оттоков денежных средств: - выплаты по счетам поставщиков и подрядчиков; - авансы выданные; - выплата заработной платы; - уплата процентов; - уплата дивидендов; - прочие выплаты по текущей деятельности		-
3	Налоговые платежи в бюджет		-
4	Чистый денежный поток по обычной текущей деятельности (стр. 1 - стр. 2 - стр. 3)	+	-
5	Чистый денежный поток по чрезвычайной текущей деятельности	+	-

6	Корректирующие статьи по текущей деятельности: - переоценка валюты; - прочие корректировки	+	-
7	Чистый денежный поток по текущей деятельности (+/- стр. 4 +/- стр. 5 +/- стр. 6)		
Денежный поток по инвестиционной деятельности			
8	Внутренние источники денежных средств: - выручка от реализации активов долгосрочного пользования; - прочие	+	
9	Внутреннее использование денежных средств: - приобретение активов долгосрочного пользования; - прочее		-
10	Чистый денежный поток по обычной инвестиционной деятельности (стр. 8 - стр. 9)	+	-
11	Чистый денежный поток по чрезвычайной инвестиционной деятельности	+	-
12	Корректирующие статьи по инвестиционной деятельности: - переоценка валюты; - прочие корректировки	+	-
13	Чистый денежный поток по инвестиционной деятельности (+/- стр. 10 +/- стр. 11 +/- стр. 12)	+	-
Денежный поток по финансовой деятельности			
14	Внешнее использование денежных средств: - уменьшение величины собственного капитала; - уменьшение величины заемного капитала		-
15	Внешнее финансирование предприятия: - увеличение собственного капитала; - увеличение заемного капитала	+	
16	Чистый денежный поток по обычной финансовой деятельности (стр. 15 - стр. 14)	+	-
17	Чистый денежный поток по чрезвычайной финансовой деятельности	+	-
18	Корректирующие статьи по инвестиционной деятельности: - переоценка валюты; - прочие корректировки	+	-
19	Чистый денежный поток по финансовой деятельности (+/- стр. 16 +/- стр. 17 +/- стр. 18)	+	-

Денежный поток по предприятию в целом			
20	Чистый денежный поток по всем видам деятельности (+/- стр. 7 +/- стр. 13 +/- стр. 19)	+	-

Чистый денежный поток от инвестиционной и финансовой деятельности рассчитывается только прямым методом.

С помощью **косвенного** метода производится пересчет чистой прибыли (или убытка) предприятия в чистый денежный поток по его текущей деятельности.

Далее в таблице 2 приведен порядок пересчета чистой прибыли в чистый денежный поток по текущей деятельности. Аналогично расчету денежного потока прямым методом, элементы притока берутся со знаком "+", а элементы оттока - со знаком "-".

Таблица 2

Расчет чистого денежного потока по текущей деятельности
косвенным методом

N N п/п	Показатели	Приток денежных средств "+"	Отток денежных средств "-"
1	2	3	4
Денежный поток по текущей деятельности			
1	Активное самофинансирование , в том числе:		
2	Чистая прибыль предприятия	+	
3	Начисленная амортизация по внеоборотным активам	+	
4	Прибыль/убыток от реализации внеоборотных активов	+	-
5	Скрытое финансирование , в том числе		
6	Инвестиции и дезинвестиции, в том числе: - изменение величины текущих активов	+	-
7	Финансирование и дефинансирование, в том числе: - изменение величины кредиторской задолженности	+	-
8	Корректировки: - НДС по долгосрочным капитальным вложениям; - прочие корректировки	+	-
9	Чистый денежный поток по обычной текущей деятельности (+/- стр. 1 +/- стр. 5 +/- стр. 8)	+	-
10	Чистый денежный поток по чрезвычайной текущей деятельности	+	-

11	Чистый денежный поток по текущей деятельности (+/- стр. 9 +/- стр. 10)	+	-
----	---	---	---

Стабильная положительная величина чистого денежного потока, то есть превышение притока над оттоком денежных средств, показывает финансовую устойчивость клиента. Нестабильность величины чистого денежного потока, появление периодов, в течение которых наблюдается превышение оттока над притоком средств, показывают низкий уровень платежеспособности и финансовой устойчивости клиента. Постоянное превышение оттока над притоком средств говорит о том, что клиент неплатежеспособен и утратил финансовую устойчивость.

Оценка денежного потока осуществляется не только посредством определения его абсолютной чистой величины, но и с помощью коэффициентного метода - путем сопоставления различных структурных частей денежного потока клиента, как между собой, так и с сальдовыми показателями статей баланса. В частности, могут рассчитываться и анализироваться в динамике следующие соотношения.

1. Показатели ликвидности.

1.1. Коэффициент платежеспособности (1) = (Денежные средства на начало периода + Приток денежных средств за период) / Отток денежных средств за период.

1.2. Коэффициент платежеспособности (2) = Приток денежных средств за период / Отток денежных средств за период.

1.3. Коэффициент Бивера = (Чистая прибыль + Амортизация) / Долгосрочные и краткосрочные обязательства.

Показатель коэффициента Бивера должен находиться в пределах 0,4 - 0,45.

1.4. Динамичный показатель степени задолженности = (Кредиты + Займы + Кредиторская задолженность) / Чистый денежный поток по текущей деятельности после выплаты дивидендов, процентов и налогов.

2. Инвестиционные показатели.

2.1. Коэффициент реинвестирования денежных средств = Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности / Чистый денежный поток от текущей деятельности.

Данный показатель характеризует степень участия чистого денежного потока от текущей деятельности в покрытии дефицитного чистого денежного потока от инвестиционной деятельности.

2.2. Коэффициент покрытия инвестиционных вложений = Чистый денежный поток от текущей деятельности / Общая сумма инвестиций.

Данный коэффициент отражает способность предприятия осуществлять инвестиции, не привлекая внешних источников финансирования.

3. Показатели финансовой политики.

3.1. Коэффициент структуры финансирования = Общая величина внутренних финансовых источников / Общая величина внешнего финансирования.

Для повышения финансовой устойчивости размер внутреннего финансирования должен превышать общую сумму внешних финансовых источников.

3.2. Доля собственного источника внешнего финансирования = Приток денежных средств за счет увеличения собственного капитала / Общая величина внешнего финансирования.

3.3. Доля заемного источника внешнего финансирования = Приток денежных средств за счет увеличения заемного капитала / Общая величина внешнего финансирования.

3.4. Соотношение собственных и заемных источников внешнего финансирования = Приток денежных средств за счет увеличения собственного капитала / Приток денежных средств за счет увеличения заемного капитала.

4. Показатели рентабельности.

4.1. Рентабельность активов = Чистый денежный поток от текущей деятельности / Активы.

4.2. Рентабельность собственного капитала = Чистый денежный поток от текущей деятельности / Собственный капитал.

5. Показатель характеристики выручки.

5.1. Доля чистого денежного потока в выручке = Чистый денежный поток от текущей деятельности / Выручка от реализации (из отчета о прибылях и убытках).

Система данных показателей расширяет и дополняет диапазон традиционных финансовых коэффициентов, используемых для оценки финансового состояния предприятия. Существует точка зрения, что показатели денежного потока клиента в меньшей степени подвержены искажениям по сравнению с сальдовыми показателями финансовой отчетности, так как напрямую корреспондируют с движением денежных средств его контрагентов. Хотя данная точка зрения представляется дискуссионной, необходимо признать, что коэффициенты денежного потока имеют значимость в силу своей специфики, поскольку они раскрывают связь денежных потоков со статьями баланса и отчета о прибылях и убытках.

4.3. Особенности оценки кредитоспособности государственных и муниципальных образований

Проблема разработки и внедрения методики оценки кредитоспособности субъектов Федерации и муниципальных образований с целью принятия решения о возможности кредитования данных заемщиков становится все более актуальной для многих российских банков, развивающих свои финансовые продукты и технологии.

Наиболее сложным при разработке такой методики является выбор факторов, определяющих кредитоспособность заемщика, какие показатели их деятельности и экономические факторы необходимо оценивать в целях принятия кредитного решения.

В современной практике некоторые международные и ряд российских рейтинговых агентств занимаются присвоением рейтингов кредитоспособности регионам и муниципальным образованиям, а также эмитированным ими долговым обязательствам.

В современных условиях растущие потребности субъектов Российской Федерации и муниципальных образований (далее - МО) в привлечении кредитных средств в целях финансирования дефицита бюджетов побуждают кредитные организации привлекать к сотрудничеству данных заемщиков в целях диверсификации своих кредитных портфелей и получения дополнительного дохода. Проблема разработки и внедрения методики оценки кредитоспособности субъектов Федерации и МО с целью принятия решения о возможности кредитования данных заемщиков становится все более актуальной для многих российских банков.

В основе процесса принятия решения о предоставлении кредита органам власти субъекта Российской Федерации или органам местного самоуправления лежит подробный анализ информации о кредитоспособности публично-правового образования.

Методические подходы к оценке кредитоспособности юридических лиц довольно подробно разработаны российскими банками, а методикой оценки кредитоспособности субъектов Федерации и МО обладают далеко не все кредитные организации.

В основе процесса принятия решения о предоставлении кредита органам власти субъекта Российской Федерации или органам местного самоуправления, как и любому другому заемщику банка, должен лежать подробный анализ информации о кредитоспособности публично-правового образования.

Под кредитоспособностью региона (субъекта Федерации или МО) понимают способность данного региона получить кредитные ресурсы, а также своевременно и в полном объеме расплачиваться по своим обязательствам. Под оценкой кредитоспособности понимается оценка вероятности **неисполнения** публично-правовым образованием обязательств перед кредиторами.

Цель анализа кредитоспособности можно охарактеризовать как определение уровня риска, потенциально связанного с кредитованием конкретного заемщика, и эффективное управление данным риском. По результатам анализа кредитоспособности заемщика сотрудниками банка принимается решение о целесообразности предоставления кредитных ресурсов.

В качестве инструментов анализа кредитоспособности используются различные методы оценки, среди которых наиболее распространенными являются математико-статистические, на основе финансовых коэффициентов, а также экспертные.

На текущий момент при проведении анализа кредитоспособности заемщика многие банки применяют рейтинговую систему оценки риска. Данная система основана на ранжировании и присваивании определенных значений различным факторам деятельности потенциального заемщика, которые могут повлечь за собой непогашение ссудной задолженности или, напротив, обеспечивают ее своевременный возврат.

Конечным этапом определения кредитоспособности субъекта РФ или муниципального образования в соответствии с методикой банка должно стать отнесение заемщика на основании итоговой оценки к какому-либо классу кредитоспособности - присвоение кредитного рейтинга.

Очевидно, что при проведении оценки кредитоспособности предприятий и публично-правовых образований необходимо использовать для анализа **разные факторы**, характеризующие их деятельность.

В общем виде метод оценки кредитоспособности можно представить следующим образом:

- выбирается и обосновывается определенный набор показателей, которые, по мнению экспертов, наиболее отражают кредитоспособность регионов и МО в современных экономических условиях. Данные показатели могут оцениваться как объективно - на основании конкретных статистических, финансовых и прочих данных, так и субъективно - на основании мнения сотрудника кредитной организации;

- за каждый показатель в зависимости от полученного результата присваивается балл;

- группе каких-либо однородных показателей присваиваются весовые коэффициенты, соответствующие их "значимости" при оценке кредитоспособности;

- производится суммирование баллов по группе однородных показателей, данные группы "взвешиваются" на коэффициент и рассчитывается итоговая интегральная оценка.

Под кредитоспособностью региона (субъекта Федерации или муниципального образования) понимают способность данного региона получить кредитные ресурсы, а также своевременно и в полном объеме расплачиваться по своим обязательствам.

Конечным этапом определения кредитоспособности в соответствии с методикой банка должно стать отнесение заемщика на основании итоговой оценки к какому-либо классу кредитоспособности - присвоение кредитного рейтинга.

Для совершенствования подходов банка к оценке кредитоспособности публично-правовых образований необходимо регулярно пересматривать действующие методики оценки кредитоспособности с целью их актуализации с учетом экономической ситуации и действующей политики по управлению кредитными рисками в банке, ведь от степени адекватности применяемой модели напрямую зависит соотношение риска и доходности.

Методика оценки кредитоспособности субъектов РФ и муниципальных образований не должна быть громоздкой и должна позволять в оперативном порядке отслеживать уровень кредитоспособности

регионов и муниципальных образований в целях мониторинга их деятельности.

На текущий момент существует несколько крупных международных и ряд российских рейтинговых агентств, которые занимаются присвоением рейтингов кредитоспособности российским регионам и МО, а также конкретным долговым обязательствам, эмитированным данным регионом или МО. Результаты данных рейтингов можно использовать, но лишь как вспомогательный инструмент для определения уровня кредитного риска по операциям банка с публично-правовыми образованиями. В каждой кредитной организации должна быть разработана собственная методологическая база для оценки кредитоспособности заемщиков с учетом действующей политики по управлению кредитными рисками.

Международные и российские рейтинговые агентства при определении рейтинга кредитоспособности региона оперируют одинаковыми или похожими коэффициентами, однако подходы, используемые ими в расчетах, имеют определенные различия в части набора показателей, количества объективных и субъективных параметров, весовых коэффициентов.

Так, например, для присвоения рейтинга региональным и местным органам власти аналитики международного агентства Standard & Poors используют качественные и количественные методы анализа восьми основных групп рейтинговых факторов: системы региональных (муниципальных) финансов, экономики, качества управления финансами, бюджетной гибкости, финансовых показателей, ликвидности, долговой нагрузки и условных обязательств.

Специалисты рейтингового агентства Fitch Ratings при присвоении рейтингов местным и региональным органам власти (за пределами США) в первую очередь оценивает институциональную среду (как правило, данный фактор имеет наибольший вес). По мнению аналитиков агентства, институциональная база вне зависимости от того, является она централизованной или децентрализованной, оказывает воздействие на операционные доходы и расходы органа власти. Для проведения оценки институциональной базы агентство рассматривает структуру и гибкость доходов бюджета, систему передачи финансовых ресурсов от центрального правительства, наличие механизма выравнивания бюджетной обеспеченности, уровень контроля со стороны более высокого уровня власти и прочие факторы. Затем согласно методике агентства анализируются дополнительные рейтинговые факторы (четыре основных фактора деятельности органа власти: долг и другие долгосрочные обязательства, экономика, финансы, управление/администрация).

Процесс присвоения кредитного рейтинга Fitch включает анализ тенденций в указанных областях и определение имеющихся и потенциальных будущих обязательств и рисков. Основные рейтинговые факторы взаимосвязаны. Например, даже при развитой и сильной экономике наличие слабого бюджетного управления или жестких ограничений по налоговым полномочиям может нивелировать позитивные факторы кредитоспособности и обуславливать более низкую способность выполнять обязательства. В то же время слабая экономика может компенсироваться за счет благоприятных факторов, таких как высокое качество управления, поддержка в виде трансфертов со стороны бюджетов более высокого уровня или низкий уровень долга <25>.

<25> На основании методики агентства Fitch Ratings "Присвоение рейтингов местным и региональным органам власти", апрель 2016 г. // <http://www.fitchratings.ru>.

Методики рейтинговых агентств учитывают огромное количество различных показателей деятельности органов власти и являются достаточно громоздкими, присвоение рейтинга одному органу власти может занимать несколько месяцев. Данные относительно порядка расчета коэффициентов, присваиваемых весам и т.д. агентствами не раскрываются и являются коммерческой тайной.

Для банка проведение такого глубокого анализа представляется весьма тяжелой задачей, поскольку необходимо будет использовать значительную часть трудовых ресурсов, а также располагать соответствующей базой данных, что практически невыполнимо в силу отсутствия многолетнего опыта ее сбора. Кроме того, для кредитной организации необходимо проводить регулярный мониторинг кредитоспособности заемщика, что также требует значительных затрат времени и трудовых ресурсов.

Наиболее сложным при разработке банком собственной методики оценки кредитоспособности

субъектов Федерации и муниципальных образований является выбор факторов, определяющих кредитоспособность заемщика.

Можно сформулировать ряд требований к методике анализа кредитоспособности органов власти и органов местного самоуправления для банковской практики:

- информация, используемая в целях анализа, должна быть открытой и доступной для внешних пользователей (статистические данные, финансовые данные, бюджетные показатели, экономические данные региона и проч.);

- методика должна быть проста в применении для сотрудников банка и не требовать специальной подготовки кадров, внедрения определенного программного обеспечения, а также не включать сложных формул и расчетов;

- методика должна учитывать как объективные, так и субъективные показатели (экспертную оценку специалистом ситуации в регионе или МО, перспективы экономического развития);

- методика не должна быть громоздкой, а также должна позволять в оперативном порядке отслеживать уровень кредитоспособности регионов и МО и проводить мониторинг их деятельности.

Кроме того, методика должна определять:

- расчет совокупного возможного лимита кредитного риска банка на орган власти, орган местного самоуправления;

- порядок присвоения категории качества кредитным продуктам, предоставляемым органам власти и органам местного самоуправления, с целью расчета и создания резервов банка.

Наиболее сложным при разработке методики оценки кредитоспособности субъектов Федерации и МО является выбор факторов, определяющих кредитоспособность заемщика.

Деление факторов для оценки кредитоспособности возможно на различные группы, среди которых обычно выделяют экономические (размер и динамика валового регионального продукта, уровень развития инфраструктуры, налоговая ситуация в регионе и проч.), финансовые (бюджетные показатели), социальные (занятость населения, денежный доход населения и проч.) и политические (характеристика действующей власти).

Информация, используемая в целях анализа кредитоспособности субъектов РФ и муниципальных образований, должна быть открытой и доступной для внешних пользователей (статистические данные, финансовые данные, бюджетные показатели, экономические данные региона).

Существенные порой отличия в наборе факторов, используемых рейтинговыми агентствами, а также предлагаемых аналитиками можно объяснить отсутствием устоявшейся практики оценки кредитоспособности субъектов Российской Федерации и МО, что объясняется сравнительной молодостью российского рынка заимствований органов власти и местного самоуправления.

Перечень показателей, влияющих на оценку кредитоспособности субъектов РФ и муниципальных образований, можно подразделить на две основные категории: показатели, характеризующие деятельность органов власти и местного самоуправления, и показатели, характеризующие уровень развития региона.

При принятии решения о предоставлении кредита заемщику стоп-фактором может быть нестабильная обстановка в анализируемом регионе.

Экономически развитые регионы обладают большей ресурсной базой для пополнения доходов бюджета и лучшими возможностями для выплаты долговых обязательств, что положительно влияет на оценку кредитоспособности как самого субъекта Федерации, так и муниципальных образований, расположенных на его территории.

Кроме того, факторы могут различаться в зависимости от того, с какой целью производится анализ кредитоспособности региона: инвестирование средств в инфраструктуру, покупка региональных или муниципальных ценных бумаг, предоставление кредитных средств.

От количества прибыльных предприятий на территории региона напрямую зависит объем поступлений налога на прибыль в доходную часть регионального бюджета. Рост доли убыточных предприятий на территории региона будет способствовать сокращению собственных доходов бюджета, что увеличит кредитные риски.

Весовые коэффициенты, отражающие степень влияния показателей каждой группы показателей на кредитоспособность органов власти и управления, присваиваются экспертным путем.

Методика оценки кредитоспособности субъекта РФ или муниципального образования.

В целом весь перечень показателей, влияющих на оценку кредитоспособности субъектов РФ и МО, можно подразделить на две основные категории: показатели, характеризующие деятельность органов власти и местного самоуправления, и показатели, характеризующие уровень развития региона.

Данное деление удобно также тем, что зачастую по МО отсутствуют достоверные экономические и социальные показатели, но при этом на оценку кредитоспособности МО влияют экономические, социальные и политические факторы региона, на территории которого находится данное МО.

- К показателям, характеризующим деятельность органов власти субъекта РФ и органов местного самоуправления, можно отнести:

бюджетные показатели региона или МО;

показатели долговой нагрузки на региональный или местный бюджет;

характеристика кредитной истории региона или МО;

репутация органов власти и органов местного самоуправления.

- К показателям, характеризующим уровень развития региона, возможно отнести:

экономические показатели региона;

уровень социального развития региона;

политическая ситуация в регионе.

1. Бюджетные показатели региона или МО.

1.1. Уровень дефицита бюджета.

Показатель рассчитывается как отношение размера чистого <26> дефицита бюджета к доходам бюджета без учета финансовой помощи из вышестоящих бюджетов.

<26> Чистый дефицит бюджета субъекта Федерации (муниципального образования) рассчитывается в соответствии со ст. 92.1 Бюджетного кодекса Российской Федерации.

Большой дефицит бюджета говорит о недостаточности получаемых доходов региональным или местным бюджетом для обеспечения потребностей данного региона или МО. Увеличение дефицита бюджета свидетельствует о повышении кредитного риска банка.

1.2. Размер финансовой помощи из бюджетов других уровней бюджетной системы Российской Федерации.

Показатель рассчитывается как отношение объема финансовой помощи из федерального бюджета и бюджета субъекта Российской Федерации (для муниципальных образований) к доходам регионального или местного бюджета.

1.3. Отношение объема собственных доходов к общему объему доходов бюджета субъекта Федерации (муниципального образования).

Показатель определяет степень независимости регионального или местного бюджета. С увеличением доли безвозмездных поступлений в структуре доходов возрастает риск неисполнения обязательств из-за их несвоевременного получения. Невысокое значение данного показателя свидетельствует о недостаточности собственных источников формирования доходной базы региона или МО.

1.4. Качество управления бюджетным процессом.

Показатель рассчитывается как отношение разницы между фактическим размером полученных собственных доходов бюджета и размером собственных доходов бюджета, предусмотренных первоначальной редакцией бюджета к размеру собственных доходов бюджета, предусмотренных первоначальной редакцией нормативного акта представительного органа государственной власти (местного самоуправления) о бюджете на отчетный финансовый год.

Данный показатель характеризует качество бюджетного планирования и управления региональными органами власти и органами местного самоуправления бюджетным процессом.

В данной подгруппе показателей также оценивается выполнение органами власти и местного самоуправления требований Бюджетного кодекса Российской Федерации, а именно соблюдение норм бюджетного законодательства Российской Федерации в нормативном акте представительного органа государственной власти (местного самоуправления) о бюджете:

- ограничения по размеру дефицита бюджета;
- ограничения по размеру предельного объема государственного (муниципального) долга;
- ограничения по размеру расходов на обслуживание государственного (муниципального) долга;
- ограничение предельного размера текущих расходов бюджета.

Несоблюдение данных ограничений, предусмотренных законодательством, может являться стоп-фактором при принятии решения о кредитовании субъекта РФ или МО.

2. Показатели долговой нагрузки на бюджет субъекта Федерации (муниципального образования).

2.1. Уровень государственного (муниципального) долга к объему собственных доходов бюджета без учета финансовой помощи из бюджетов других уровней бюджетной системы Российской Федерации.

Этот критерий является наиболее значимым, так как характеризует долговую нагрузку на бюджет и, соответственно, кредитоспособность региона.

2.2. Отношение затрат на обслуживание государственного (муниципального) долга к собственным доходам бюджета субъекта Федерации (местного бюджета).

Данный показатель характеризует уровень затрат субъекта Федерации (муниципального образования) на обслуживание государственного (муниципального) долга к собственным доходам бюджета. Существенные колебания и рост значений показателя свидетельствуют о возникновении потенциальных кредитных рисков.

2.3. Потенциальная способность субъекта Федерации (муниципального образования) к погашению долга за счет собственных средств.

Показатель рассчитывается как отношение объема прямого государственного (муниципального) долга на начало текущего финансового года к запланированным доходам бюджета за минусом планируемых текущих расходов бюджета на текущий финансовый год.

Стоп-факторами при принятии решении о кредитовании по данной подгруппе показателей могут быть:

- несоответствие объема текущего государственного (муниципального) долга предельному объему долга и верхнему пределу долга на конец соответствующего года (в том числе отдельно по прямым и условным обязательствам), установленному в правовом акте о региональном/местном бюджете;

- отсутствие утвержденной на текущий финансовый год программы государственных (муниципальных) заимствований; привлекаемые кредитные средства органами власти и управления также должны быть отражены в данной программе;

- наличие обязательств субъекта Российской Федерации (муниципального образования), не отраженных в государственной (муниципальной) долговой книге (при наличии информации).

3. Характеристика кредитной истории субъекта Федерации (муниципального образования).

Кредитная история заемщика может быть охарактеризована рядом показателей:

3.1. Наличие информации о невыполнении обязательств перед кредитными организациями в течение последних нескольких лет.

3.2. Доля просроченных обязательств в структуре государственного (муниципального) долга на дату проведения анализа и перспективы урегулирования данных обязательств (наличие соглашений с кредиторами, плана реструктуризации задолженности).

3.3. Доля просроченных обязательств в объеме собственных доходов регионального или местного бюджета в последнем отчетном финансовом году.

При оценке данного показателя нужно учитывать, что на текущий момент российское законодательство <27> предусматривает возможность введения временной финансовой администрации в субъектах РФ и муниципальных образованиях по решению суда в случае, если на момент принятия решения возникшая просроченная задолженность по исполнению долговых обязательств и (или) бюджетных обязательств субъекта Федерации или муниципального образования превышает 30 процентов объема собственных доходов бюджета в последнем отчетном финансовом году.

<27> Бюджетный кодекс Российской Федерации: Федеральный закон Российской Федерации от 31 июля 1998 г. N 145-ФЗ, ст. 168.1 - 168.6 гл. 19.1.

4. Репутация субъекта Федерации (муниципального образования).

4.1. Репутация высших должностных лиц субъекта Федерации (муниципального образования).

Фактор оценивается субъективно экспертным путем. Проводится анализ управленческой команды органа власти или органа местного самоуправления, уровень доверия населения, проводимые руководством реформы. Также учитываются сроки пребывания у власти руководства региона или муниципального образования, близость даты истечения полномочий.

4.2. Наличие публичной кредитной истории.

Показатель отражает качество обслуживания публичного долга субъектом Федерации или муниципальным образованием. Данный показатель оценивается субъективно экспертным путем, при этом аналитиком учитывается информация о своевременном погашении или реструктуризации долга, успешность обращения размещенных эмиссий на биржевом рынке: доходность, ликвидность.

4.3. Наличие кредитного рейтинга ведущих международных и российских рейтинговых агентств.

Положительным фактором при оценке рисков банка будет наличие у публично-правового образования высокого кредитного рейтинга ведущих международных и российских рейтинговых агентств. Фактор оценивается в зависимости от характеристики присвоенного кредитного рейтинга.

К показателям, характеризующим уровень развития региона, можно отнести:

5. Экономические показатели региона.

Очевидно, что экономически развитые регионы обладают большей ресурсной базой для пополнения доходов бюджета, а следовательно, лучшими возможностями для выплаты долговых обязательств, что положительно влияет на оценку кредитоспособности как самого субъекта Федерации, так и муниципальных образований, расположенных на его территории.

5.1. Динамика валового регионального продукта (далее - ВРП) за последние 2 года.

Динамика ВРП является основным показателем экономического роста территории. Положительная динамика ВРП свидетельствует об увеличении налоговой базы регионального бюджета, что положительно влияет на кредитоспособность.

5.2. Объем ВРП на душу населения.

Так как объем ВРП на душу населения сильно варьируется в связи с неравномерным экономическим развитием регионов страны, возможно производить оценку показателя в зависимости от величины отклонения показателя от среднего объема ВРП на душу населения по всем субъектам Российской Федерации.

5.3. Темп роста объема промышленного производства.

Очевидно, что чем больше продукции выпускают предприятия региона, тем больше будут налоговые поступления в их бюджет.

5.4. Доля инвестиций в ВРП региона.

Рассчитывается как отношение объема инвестиций в основной капитал в данном регионе к объему ВРП региона за последний отчетный период.

Показатель указывает на тенденцию развития экономики региона, что определяет его экономический потенциал в средне- и долгосрочном периодах, а также характеризует уровень инвестиционной активности в данном регионе. Также можно отдельно рассчитывать показатель объема инвестиций в основной капитал на душу населения.

5.5. Доля прибыльных предприятий в общем количестве зарегистрированных предприятий на территории региона.

От количества прибыльных предприятий на территории региона напрямую зависит объем поступлений налога на прибыль в доходную часть регионального бюджета. Рост доли убыточных предприятий на территории региона будет способствовать сокращению собственных доходов бюджета, что увеличит кредитные риски.

5.6. Отношение задолженности по налогам к объему налоговых платежей.

Данный показатель характеризует качество функционирования налоговой системы региона, что является важным показателем при оценке кредитоспособности, так как рост задолженности по налогам в бюджет напрямую приводит к сокращению собственных доходов. Также возможно произвести расчет динамики данного показателя за период с целью характеристики налоговой дисциплины в регионе.

5.7. Объем налогов и сборов, собираемый на территории во все уровни бюджетной системы в

расчете на душу населения.

Показатель характеризует состояние налоговой базы региона.

5.8. Диверсификация налоговой базы региона.

Для определения данного показателя используется информация Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации о структуре ВРП по видам экономической деятельности.

Если доля отраслей, производящих услуги, составляет 50% и более от ВРП, налоговая база достаточна диверсифицирована. Если нет, рассматривается доля крупнейшей отрасли в структуре валового регионального продукта.

6. Уровень социального развития региона.

6.1. Доля незанятых трудовой деятельностью граждан в общей численности населения.

Показатель отражает состояние рынка труда в регионе. Чем выше показатель уровня безработицы, тем выше уровень социальной напряженности в регионе. Также данный показатель характеризует объем социальных выплат из регионального бюджета. В рамках данной подгруппы показателей возможно рассмотреть также динамику уровня безработицы в регионе за последние несколько лет.

6.2. Среднедушевой денежный доход населения в регионе по отношению к среднему показателю среди регионов России.

Показатель отражает уровень социального развития региона и возможности властей по сбору налогов на доходы физических лиц.

7. Политическая ситуация в регионе.

Данная группа показателей состоит из качественных показателей, которые оцениваются экспертным путем, и включает в себя:

7.1. Взаимоотношения между региональной и федеральной властью (наличие споров, конфликтов и проч.).

7.2. Уровень доверия населения региональным властям.

7.3. Вероятность смены высшего должностного лица субъекта Российской Федерации в течение срока кредитования.

В случае смены власти в регионе, как правило, возникает вопрос о преемственности финансовой и долговой политики, что может негативно сказаться на кредитном рейтинге региона.

При принятии решения о предоставлении кредита заемщику стоп-фактором по данной подгруппе показателей может быть нестабильная обстановка в анализируемом регионе.

Весовые коэффициенты, отражающие степень влияния показателей каждой подгруппы на кредитоспособность органов власти и управления, присваиваются экспертным путем.

Присвоение рейтинга осуществляется на основании полученной интегральной оценки всех показателей, влияющих на кредитоспособность заемщика.

Рассмотренный набор показателей и факторов, влияющих на кредитоспособность субъекта Федерации и муниципального образования, может использоваться в целях принятия решения о предоставлении кредитных ресурсов для финансирования дефицита бюджета или рефинансирования долговых обязательств данных публично-правовых образований.

Вопросы для самоконтроля

1. Какие этапы включает в себя порядок определения уровня кредитных рисков и размера резерва на возможные потери по ссудам юридических лиц?
2. Что такое профессиональное суждение о заемщике?
3. Каковы особенности рейтинговой оценки банков на основе подходов внутреннего рейтингования и мониторинга кредитных рейтингов?
4. Каковы особенности рейтинговой оценки и мониторинга кредитных рейтингов предприятий на основе подходов внутреннего рейтингования?
5. Каковы особенности оценки кредитоспособности государственных и муниципальных образований?

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Процедуры анализа и мониторинга уровня кредитного риска, осуществляемые на основании внутренних рейтингов, являются неотъемлемой частью кредитного риск-менеджмента. В результате осуществления процедур мониторинга кредитных рейтингов определяется ряд важных показателей:

- уровень (профиль) риска по разрядам шкал/рейтинговым баллам рейтинговой системы;
- количественные оценки параметров риска по разрядам/рейтинговым баллам;
- сравнительные данные по прогнозным и реализованным значениям параметров риска;
- результаты стресс-тестирования.

Процесс мониторинга кредитных рейтингов имеет методологическую и организационную составляющие, и по содержанию он сводится к оценке кредитоспособности заемщиков и наблюдению за ее динамикой, а организационно представляет собой бизнес-процесс, затрагивающий все банковские операции и процедуры, сопровождающие данную оценку (кредитный андеррайтинг, мониторинг кредитного портфеля, резервирование, лимитирование, ценообразование кредитных продуктов).

Частота и регулярность проведения различных процедур мониторинга кредитных рейтингов зависит от деловой логики, существенности и вида информации. Решение методических и организационных вопросов мониторинга кредитных рейтингов связано с практическими проблемами кредитной деятельности банков. Важный аспект методологической составляющей мониторинга кредитных рейтингов связан с практикой риск-менеджмента, в рамках которого оценка уровня кредитоспособности заемщика представляет собой один из этапов процесса управления кредитным риском.

ЛИТЕРАТУРА

1. Федеральный закон от 13.07.2015 N 222-ФЗ "О деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации, о внесении изменения в статью 76.1 Федерального закона "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации".
2. Инструкция Банка России от 28.06.2017 N 180-И "Об обязательных нормативах банков".
3. Положение Банка России от 28.12.2012 N 395-П "О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций ("Базель III")" (ред. от 04.08.2016).
4. Положение Банка России от 16.12.2003 N 242-П "Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах" (ред. от 04.10.2017).
5. Положение Банка России от 28.06.2017 N 590-П "О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней

задолженности".

6. Положение Банка России от 26.03.2006 N 283-П "О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери" (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.02.2017).

7. Указание Банка России от 15.04.2015 N 3624-У "О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы" (с изм. и доп. от 03.12.2015 и 16.11.2017).

8. Указание Банка России от 22.06.2005 N 1584-У "О формировании и размере резерва на возможные потери под операции кредитных организаций с резидентами офшорных зон".

9. Положение Банка России от 16.07.2012 N 385-П "О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации".

10. Указание Банка России от 07.08.2003 N 1317-У "О порядке установления уполномоченными банками корреспондентских отношений с банками-нерезидентами, зарегистрированными в государствах и на территориях, предоставляющих льготный налоговый режим и (или) не предусматривающих раскрытие и предоставление информации при проведении финансовых операций (офшорных зонах)".

11. Банковское дело: Учебник / О.И. Лаврушин, Н.И. Валенцева [и др.]; Под ред. О.И. Лаврушина. 12-е изд., стер. М.: КНОРУС, 2018. - 800 с.

12. Внутреннее рейтинговое заемщиков банка: методология и практическое применение. А.Н. Шаталов, Е.П. Шаталова М.: Регламент-Медиа, 2011. 224 с.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение N 1

Список нормативных документов

1. Федеральный закон от 13.07.2015 N 222-ФЗ "О деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации, о внесении изменения в статью 76.1 Федерального закона "О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)" и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации".

2. Положение Банка России от 26.03.2004 N 254-П "О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности".

3. Указание Банка России от 22.06.2005 N 1584-У "О формировании и размере резерва на возможные потери под операции кредитных организаций с резидентами офшорных зон".

4. Положение Банка России от 16.07.2012 N 385-П "О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации".

5. Указание Банка России от 07.08.2003 N 1317-У "О порядке установления уполномоченными банками корреспондентских отношений с банками-нерезидентами, зарегистрированными в государствах и на территориях, предоставляющих льготный налоговый режим и (или) не предусматривающих раскрытие и предоставление информации при проведении финансовых операций (офшорных зонах)".

Отчетность для проведения анализа финансового положения

Отчетность, принимаемая для проведения анализа финансового положения заемщика (контрагента)
- резидента РФ:

Месяц, в котором проводится анализ	Последний отчетный период, за который составлена финансовая отчетность, на основании которой производится определение финансового положения
Январь	За 9 месяцев прошлого года или за прошлый год
Февраль	За 9 месяцев прошлого года или за прошлый год
Март	За 9 месяцев прошлого года или за прошлый год
Апрель	За 9 мес. прошлого года или за прошлый год или за 3 мес. текущего года
Май	За прошлый год или за 3 месяца текущего года
Июнь	За 3 месяца текущего года
Июль	За 3 месяца текущего года или за 6 месяцев текущего года
Август	За 3 месяца текущего года или за 6 месяцев текущего года
Сентябрь	За 6 месяцев текущего года
Октябрь	За 6 месяцев текущего года или за 9 месяцев текущего года
Ноябрь	За 6 месяцев текущего года или за 9 месяцев текущего года
Декабрь	За 9 месяцев текущего года

Отчетность, принимаемая для проведения анализа финансового положения заемщика (контрагента)
- нерезидента РФ:

Период, в течение которого проводится анализ	Последний отчетный период, за который составлена финансовая отчетность, на основании которой производится определение финансового положения
С октября по декабрь текущего календарного года	За прошлый календарный год

Порядок определения факта отсутствия отчетности
более 2 кварталов

Сроки представления отчетности в целях расчета показателя "отсутствие информации о финансовом состоянии заемщика в течение более 2 кварталов" определяются следующим образом:

Месяц, в котором проводится анализ	Показатель "отсутствие информации о финансовом состоянии заемщика в течение более 2 кварталов" принимается во внимание при непредоставлении отчетности
Январь	За 6 и 9 месяцев прошлого года
Февраль	За 6 и 9 месяцев прошлого года
Март	За 6 и 9 месяцев прошлого года
Апрель	За 9 месяцев прошлого года и за прошлый год
Май	За прошлый год и за 3 месяца текущего года
Июнь	За прошлый год и за 3 месяца текущего года
Июль	За прошлый год и за 3 месяца текущего года
Август	За 3 и 6 месяцев текущего года
Сентябрь	За 3 и 6 месяцев текущего года
Октябрь	За 3 и 6 месяцев текущего года
Ноябрь	За 6 и 9 месяцев текущего года
Декабрь	За 6 и 9 месяцев текущего года

Приложение N 4

Примеры определения количества фактов и длительности просрочки

Примеры определения количества фактов просроченной задолженности и длительности просрочки с учетом контрольного периода:

		Контрольный период (180 дней)						количество случаев возникновения просрочки	общая длительность просрочки
Дней	1	2	3	4	5	6	7		
вариант 1	///	///	///					2	5 дней
					///	///	///		
вариант 2	///	///	///					1	1 день
	///	///	///						

вариант 3	///	///	///							1	4 дня
	\\	\\	\\	\\	\\	\\	\\				
вариант 4	///	///	///	///	///					2	3 дня
			\\	\\	\\						
вариант 5	///	///	///	///	///	///	///	///	///	2	6 дней
			\\	\\	\\	\\					
вариант 6	///	///	///	///	///					2	4 дня
			\\	\\	\\	\\					

/ просрочка по основному долгу

\ просрочка по процентам

Приложение N 5

Классификация ссуд по факту перекредитования

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ПОРЯДКА КЛАССИФИКАЦИИ ССУДНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ В СЛУЧАЯХ ВЫЯВЛЕНИЯ ОПЕРАЦИЙ ПЕРЕКРЕДИТОВАНИЯ

Настоящее Приложение определяет порядок, в соответствии с которым производится оценка качества обслуживания долга или определяется категория качества ссудной задолженности по ссудам, предоставленным для погашения ранее выданных ссуд, а также по ссудам, по которым задолженность по основному долгу или процентам осуществляется за счет заемных средств.

1. Пояснения к схемам:

1.1. В схемах, приведенных в настоящем Приложении, и в описаниях схем под ссудой (кредитом) понимается любая форма предоставления денежных средств в долг.

1.2. Под обозначением "Кредитная организация" понимается любой сторонний банк.

1.3. Под обозначением "погашение по ссуде" понимается погашение любых обязательств, возникших из условий договора о предоставлении средств (основной долг, проценты).

1.4. Термин "условный перевод средств" обозначает перевод денежных средств от одного юридического лица другому юридическому лицу по любым договорам, не связанным с осуществлением хозяйственной деятельности.

Признаком договоров, не связанных с осуществлением хозяйственной деятельности, может быть отсутствие в платеже по договору налога на добавленную стоимость.

Варианты кредитования.



Схема 1

Под ссудой 1 и ссудой 2 схемы 1 понимаются также разные транши одной кредитной линии.

Описание схемы:

Банк напрямую предоставляет кредит заемщику, за счет полученного кредита заемщик погашает ранее полученный в банке кредит.

Схема "работает" только в том случае, когда перевод со счета заемщика в погашение ссуды 1 однозначно удовлетворяет следующим условиям:

- если погашение ссуды 1 осуществляется за счет входящего остатка на расчетном счете заемщика и оценка входящего остатка однозначно подтверждает его происхождение за счет предоставления ссуды 2;

- если погашение ссуды 1 осуществляется за счет поступлений на расчетный счет заемщика за этот день и при этом поступления от текущей деятельности заемщика за этот день (не считая поступлений за счет предоставления ссуды 2) не позволяли сделать вышеуказанные платежи в погашение ссуды 1.



Схема 2

Описание схемы:

Банк предоставляет кредит заемщику 2, за счет полученного кредита заемщик 2 (в качестве поручителя или выступая цессионарием) погашает ранее выданный банком кредит заемщику 1.

Схема "работает" только в том случае, когда перевод со счета заемщика 2 в погашение ссуды заемщика 1 однозначно удовлетворяет следующим условиям:

- если погашение ссуды заемщика 1 осуществляется за счет входящего остатка на расчетном счете заемщика 2 и оценка входящего остатка однозначно подтверждает его происхождение за счет предоставления ссуды 2;
- если погашение ссуды заемщика 1 осуществляется за счет поступлений на расчетный счет заемщика 2 за этот день и при этом поступления от текущей деятельности заемщика 2 за этот день (не считая поступлений за счет предоставления ссуды 2) не позволяли сделать вышеуказанные платежи в погашение ссуды заемщика 1.

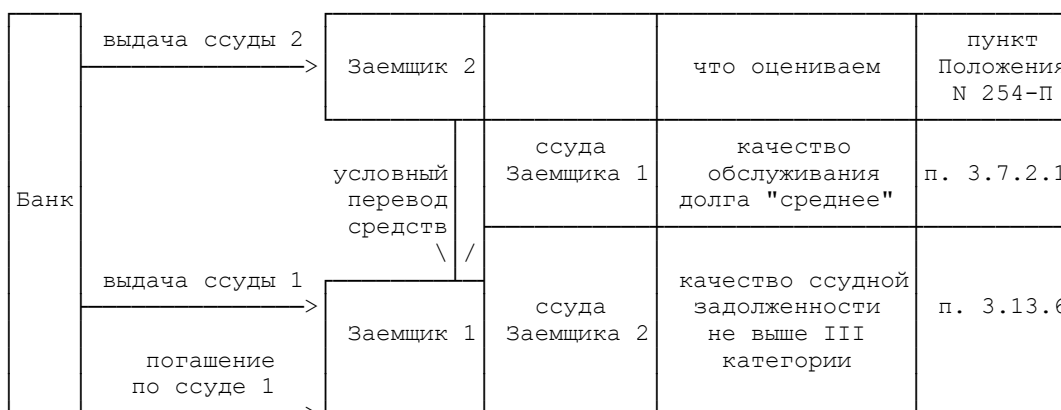


Схема 3

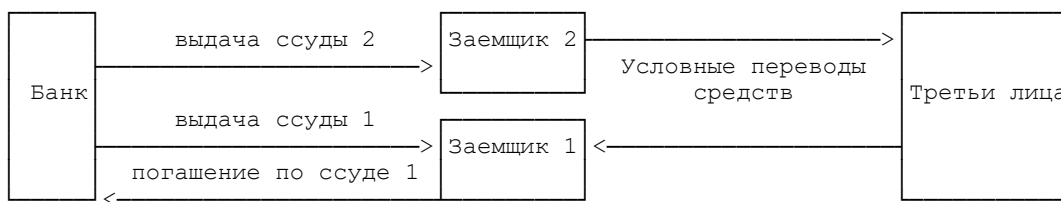
Описание схемы:

Банк предоставляет кредит заемщику 2, за счет полученного кредита заемщик 2 осуществляет условный перевод в пользу заемщика 1, который за счет полученных средств производит погашение по ранее выданной ему банком ссуде 1.

Схема "работает" только в том случае, когда соблюдается каждое из следующих условий:

- если условный перевод средств в пользу заемщика 1 осуществляется за счет входящего остатка на расчетном счете заемщика 2 и при этом оценка входящего остатка однозначно подтверждает его происхождение за счет предоставления ссуды 2;
- если условный перевод средств в пользу заемщика 1 осуществляется за счет поступлений на расчетный счет заемщика 2 за этот день и при этом поступления от текущей деятельности заемщика 2 за этот день (не считая поступлений за счет предоставления ссуды 2) не позволяли сделать вышеуказанный перевод в погашение ссуды заемщика 1.
- если погашение ссуды 1 осуществляется за счет входящего остатка на расчетном счете заемщика 1 и при этом оценка входящего остатка однозначно подтверждает его происхождение за счет условного перевода от заемщика 2;
- если погашение ссуды 1 осуществляется за счет поступлений на расчетный счет заемщика за этот день и при этом поступления от текущей деятельности заемщика за этот день (не считая поступлений за счет условного перевода от заемщика 2) не позволяли сделать вышеуказанные платежи в погашение ссуды 1.

Разновидностью схемы 3 может быть схема, когда между заемщиком 1 и заемщиком 2 появляются третьи лица:



Банк	выдача ссуды 1	Заемщик 1		что оцениваем	пункт Положения N 254-П	пункт наст. порядка
	погашение ранее полученного кредита	предоставление займа погашение ранее полученного займа				
	\ /	\ /	ссуда Заемщика 1	качество ссудной задолженности не выше III категории	п. 3.14.1	п. 12 таблицы 2.6
	Кредитная организация	Третье лицо				

Схема 4

Описание схемы:

Банк предоставляет кредит заемщику 1, который за счет полученного кредита осуществляет погашение ранее полученного займа (кредита), или предоставляет заем третьим лицам.

Схема "работает" в том случае, когда соблюдаются условия:

- если перевод средств на предоставление или погашение займа (кредита) с расчетного счета заемщика 1 осуществляется за счет входящего остатка на счете и при этом оценка входящего остатка однозначно подтверждает его происхождение за счет предоставления ссуды 1;
- если перевод средств на предоставление или погашение займа (кредита) с расчетного счета заемщика 1 осуществляется за счет поступлений на расчетный счет за этот день и при этом поступления от текущей деятельности за этот день (не считая поступлений за счет предоставления ссуды 1), не позволяли сделать вышеуказанный перевод.

Приложение N 6

Форма заявки в Комитет по определению групп риска по ссудам

В Комитет по определению групп риска по ссудам Банка

ЗАЯВКА

Прошу Вас рассмотреть на заседании Комитета по определению групп риска по ссудам вопрос о _____

Куратор: (_____
_____)

Дата: _____

Лимит:
(Наименование лимита, в рамках которого
происходит выдача. Пусто, если вне персональных
и индивидуальных лимитов.)

Примечание:
(Если реклассификация кредита требует
уведомления Банка России, то это необходимо
указать.)

(Подпись)

(Подпись)

Приложение N 7

Перечень обстоятельств, свидетельствующих о возможном
отсутствии у заемщиков - юридических лиц реальной
деятельности или осуществления ее в незначительных объемах

**МИНИМАЛЬНЫЙ ПЕРЕЧЕНЬ ОБСТОЯТЕЛЬСТВ, СВИДЕТЕЛЬСТВУЮЩИХ
О ВОЗМОЖНОМ ОТСУТСТВИИ У ЗАЕМЩИКОВ - ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ
РЕАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ИЛИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ЕЕ
В НЕЗНАЧИТЕЛЬНЫХ ОБЪЕМАХ**

1. Минимальный перечень обстоятельств, свидетельствующих о возможном отсутствии у заемщиков - юридических лиц реальной деятельности или осуществлении ее в незначительных объемах.

1.1. Превышение более чем в 10 раз размера предоставленной заемщику - юридическому лицу необеспеченной ссуды или ссуды, обеспечением по которой не является обеспечение I категории качества, а также обеспечение II категории качества в виде гарантий (поручительств), залога ценных бумаг, залога недвижимости, указанных в гл. 6 настоящего Положения, над величиной полученной им среднеквартальной выручки за последние 12 календарных месяцев до даты оценки ссуды (или меньший период для юридических лиц, зарегистрированных в последние 12 календарных месяцев). При определении показателя выручки заемщика - юридического лица возможно использовать данные консолидированной отчетности группы, в которую входит заемщик, составленной по российским или международным стандартам, раскрываемой неограниченному кругу лиц.

1.2. Отсутствие на последнюю отчетную дату у заемщика собственных либо находящихся в пользовании на основании договора аренды основных средств или иного имущества, необходимых для осуществления деятельности (производственных мощностей, складских помещений, транспортных средств, торговых точек, офисных помещений и прочих), в том числе переданных в залог.

1.3. Случаи, когда ссуда предоставлена кредитной организацией заемщику - юридическому лицу, не являющемуся финансовой организацией, имеющей лицензию на осуществление соответствующего вида деятельности от своего имени и за свой счет, более 70 процентов активов которого на последнюю отчетную дату представляют собой дебиторскую задолженность (за исключением дебиторской задолженности, возникшей по договорам купли-продажи товаров, договорам лизинга и (или) договорам финансирования под уступку денежного требования), займы, ценные бумаги, вложения в уставные капиталы других юридических лиц и иные финансовые вложения.

1.4. Непредставление заемщиком по запросам кредитной организации выписок по банковским счетам, открытым в других кредитных организациях, или иной документально подтвержденной информации об объемах деятельности и основных контрагентах заемщика в случаях, когда обороты по счетам, открытым в данной кредитной организации, несопоставимо малы по отношению к предоставленным кредитам.

1.5. Осуществление заемщиком операций в банке-кредиторе, которые не имеют очевидного экономического смысла (носят запутанный или необычный характер).

1.6. Смена единоличного исполнительного органа заемщика три и более раза за последний календарный год.

1.7. Отсутствие заемщика по месту нахождения, указанному в учредительных документах, или по заявленному им фактическому месту нахождения.

1.8. Неоднократная утрата заемщиком правоустанавливающих, первичных учетных документов, оригиналов договоров и контрактов либо задержки с восстановлением утраченных документов за последние три календарных года в период кредитования заемщика.

1.9. Регистрация заемщика, не являющегося собственником или арендатором помещений на срок свыше 1 года, по адресу, указанному при государственной регистрации в качестве места нахождения несколькими юридическими лицами согласно данным, размещенным на официальном сайте Федеральной налоговой службы.

1.10. Изменение места постановки на налоговый учет более 2 раз за календарный год (за исключением случаев, когда изменение вызвано реорганизацией налоговых органов).

1.11. Исполнение одним лицом обязанностей единоличного исполнительного органа в нескольких организациях (без учета юридических лиц, входящих в одну группу лиц в соответствии с Федеральным законом от 26 июля 2006 года N 135-ФЗ "О защите конкуренции"), в том числе организации-заемщике.

1.12. Отсутствие в штате заемщика должности главного бухгалтера или бухгалтерской службы, за исключением случаев, когда ведение бухгалтерского учета передано на договорных началах специализированной организации (аудиторской фирме) или бухгалтеру-специалисту (индивидуальному аудитору) или руководитель организации ведет бухгалтерский учет лично.

1.13. Отсутствие в штате заемщика работников помимо руководителя и главного бухгалтера.

1.14. Отсутствие в течение более чем трех месяцев фактических выплат сотрудникам или их осуществление в размере ниже официального прожиточного минимума, установленного в субъекте Российской Федерации по месту регистрации заемщика, в расчете на одного занятого.

2. Обстоятельства, указанные в пп. 1.11 - 1.14 п. 1 настоящего Приложения, в соответствии с внутренними документами кредитной организации, могут не признаваться обстоятельствами, свидетельствующими о возможном отсутствии реальной деятельности или осуществлении ее в незначительных объемах, в отношении субъектов малого предпринимательства, являющихся таковыми согласно Федеральному закону от 24 июля 2007 года N 209-ФЗ "О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации".

Подписано в печать

16.04.2018
