

Регуляторный Радар

Июнь-август 2021



Технологии
Доверия



Содержание

1

[Основные изменения в законодательстве](#)

2

[Консультационные доклады Банка России](#)

3

[Проекты регуляторных изменений](#)

4

[Приложение. Детальная информация по регуляторным изменениям](#)

[4.1 Порядок расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов](#)

[4.2 Риски участия банков в экосистемах и подходы к их регулированию](#)

[4.3 Внедрение регулирования ПВР-Секьюритизации](#)

Легенда:

Важность для Банка >>

Приоритетная важность



Умеренная важность



В информационных целях



Эффект на Банк >>

Положительный эффект



Без изменений/
несущественный эффект



Отрицательный эффект

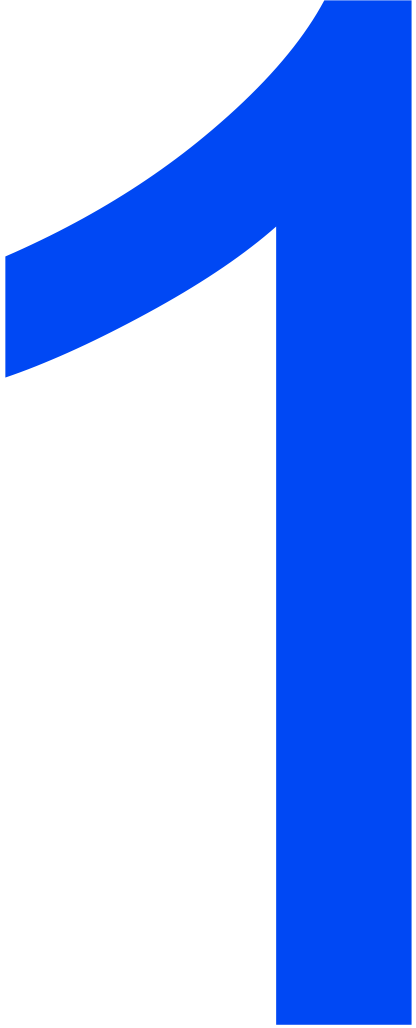


Эффект неизвестен



Гиперссылка





Основные изменения в законодательстве

Июнь-август 2021

	Документ ЦБ	Вносимые изменения	Влияние на банки	Дата начала
<p>»»» МПН</p>	<p>Указание от 20 апреля 2021 г. N 5782-У «О видах активов, характеристиках видов активов, к которым устанавливаются надбавки к коэффициентам риска, и о применении к указанным видам активов надбавок при определении кредитными организациями нормативов достаточности капитала»</p>	<ul style="list-style-type: none"> ✓ возможность выбора источника информации для расчета ПДН: кредитная история или информация о среднем ежемесячном платеже ФЛ по кредиту (ранее был единственный вариант – кредитная история/ расчет с использованием среднерыночного ПСК); ✓ изменение корректирующего показателя в случае использования кредитной истории из БКИ для оценки дохода заемщика: величина среднего ежемесячного дохода не должна превышать величину $(1,5xA)$, где A – среднеарифметическое ежемесячных платежей по всем кредитам за 2 предшествующих года (ранее: не должна превышать величину $(2xA)$); ✓ изменение правил переоценки справедливой стоимости имущества для расчета LTV для применения макронадбавок: ранее – раз в квартал; теперь корректируется только в случае существенного снижения стоимости имущества; ✓ выделение новых, менее агрегированных кодов в матрице надбавок к коэффициентам риска 	<ul style="list-style-type: none">  → увеличение нагрузки на капитал при использовании информации по доходам на основе кредитной истории из БКИ;  → необходимость определения критерия существенного снижения стоимости имущества и проведения постоянного мониторинга для определения момента существенного снижения стоимости имущества;  → увеличение консервативности при расчете (невозможно использовать повышение справедливой стоимости в целях расчета МПН);  → увеличение трудозатрат для внесения соответствующих изменений в расчет МПН 	01.01.2022
<p>»»» БКИ</p>	<p>Положение от 11 мая 2021 г. N 758-п «О порядке формирования кредитной истории»</p>	<ul style="list-style-type: none"> ✓ введение единых унифицированных правил формирования кредитной истории; ✓ порядок расчета БКИ величины среднего ежемесячного платежа ФЛ по кредиту; ✓ правила присвоения БКИ уникального идентификатора по договору 	<ul style="list-style-type: none">  → унификация сведений, предоставляемых БКИ > более точная информация, получаемая в рамках оценки качества заемщика при выдаче кредита 	01.01.2022

Июнь-август 2021

	Документ ЦБ	Вносимые изменения	Влияние на банки	Дата начала
»»» RWA	Информационное сообщение Банка России от 16.08.2021	✓ снижение коэффициента риска до 20% для всех номинированных и фондированных в рублях КТ к "ВЭБ.РФ" (ранее - от 20 до 100% в зависимости от параметров кредитного требования)	😊 → снижение требований к капиталу в части КТ, выданных ВЭБ.РФ	26.08.2021
»»» МПН	Информация Банка России от 30.07.2021 "Банк России "	✓ повышение МПН по необеспеченным потребительским кредитам с высокими значениями ПСК и ПДН, выданным с 01 октября 2021 года	😞 → увеличение потребления капитала по новым выдачам необеспеченных потребительских кредитов с высоким показателем ПСК и ПДН	01.10.2021

Надбавки к коэффициентам риска по необеспеченным потребительским кредитам в рублях, предоставленным с 1 октября 2021 года





Надбавка		Показатель долговой нагрузки заемщика, %							
		Без ПДН	(0 - 30]	(30 - 40]	(40 - 50]	(50 - 60]	(60 - 70]	(70 - 80]	(80+)
ПСК, %	(0 - 10]	0,7	0,3	0,3	0,3	0,7	0,9	1,2	1,5
	(10 - 15]	0,8	0,5	0,5	0,5	0,8	1,0	1,3	1,6
	(15 - 20]	1,2	0,7	0,7	0,7	1,2	1,5	1,7	2,0
	(20 - 25]	1,6	1,0	1,0	1,0	1,6	1,9	2,1	2,4
	(25 - 30]	2,0	1,5	1,5	1,5	2,0	2,1	2,3	2,6
	(30 - 35]	2,7	2,5	2,5	2,5	2,7	2,9	3,1	3,4
	35+	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0

Надбавки к коэффициентам риска по необеспеченным потребительским кредитам в рублях, предоставленным с 1 июля по 30 сентября 2021 года

Надбавка		Показатель долговой нагрузки заемщика, %							
		Без ПДН	(0 - 30]	(30 - 40]	(40 - 50]	(50 - 60]	(60 - 70]	(70 - 80]	(80+)
ПСК, %	(0 - 10]	0,6	0,3	0,3	0,3	0,6	0,7	0,9	1,1
	(10 - 15]	0,7	0,5	0,5	0,5	0,7	0,8	1,0	1,2
	(15 - 20]	1,1	0,7	0,7	0,7	1,1	1,3	1,4	1,6
	(20 - 25]	1,5	1,0	1,0	1,0	1,5	1,7	1,8	2,0
	(25 - 30]	1,8	1,3	1,3	1,3	1,8	1,9	2,0	2,2
	(30 - 35]	2,1	2,0	2,0	2,0	2,1	2,2	2,3	2,5
	35+	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0

Увеличение надбавки на:	0.1	0.2	0.3	0.4	0.5	0.6	0.7	0.8	0.9
-------------------------	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Июнь-август 2021

	Документ ЦБ	Вносимые изменения	Влияние на банки	Дата начала
»»» ПБР	§ Указание от 6 июля 2021 г. N 5849-У «О внесении изменений в положение Банка России от 6 августа 2015 года n 483-п "о порядке расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов"»	<ul style="list-style-type: none"> ✓ внесение изменений в части списка сегментов для подачи заявки на ПБР; ✓ уточнение требований в части корпоративного управления; ✓ уточнение требований к расчету ЦТ; ✓ возможность учета ГСЗ только при наличии взаимных договорных обязательств участников группы о финансовой поддержке 	<ul style="list-style-type: none">  → упрощение процесса перехода на ПБР и смягчение требований к корпоративному управлению в контуре ПБР;  → снижение коэффициентов риска для специализированного кредитования > экономия капитала;  → ограничение значения ЦТ при калибровке PD 5-летним сроком > ужесточение требований к калибровке > потенциальный рост консерватизма в части PD  → ужесточение правил использования ГСЗ для улучшения рейтинга корпоративных заемщиков 	Август 2021
»»» ФОР	<p>Положение Банка России № 753-П «Об обязательных резервах кредитных организаций»</p> <p>Решение СД Банка России "Об обязательных резервных требованиях и коэффициентах, применяемых для расчета резервируемых обязательств кредитных организаций"</p>	<ul style="list-style-type: none"> ✓ отмена требования составления специализированных отчетов по обязательным резервам; ✓ при ежемесячном регулировании размера обязательных резервов будет изменяться только их усредненная величина, тогда как изменение остатков средств на счетах по учету обязательных резервов будет осуществляться 1 раз в год; ✓ отмена специализированных проверок выполнения обязательных резервных требований; ✓ сокращение ставки резерва (4.75 > 4.5) по рублевым пассивам; ✓ увеличение коэффициента усреднения обязательных резервов по рублевым пассивам (0.8 > 0.9) 	<ul style="list-style-type: none">  → упрощение процедур расчета и предоставления информации по обязательным резервам;  → потенциально незначительное изменение отчислений в ФОР; 	01.10.2021

Июнь-август 2021

Документ ЦБ

Вносимые изменения

Влияние на банки

Информационное письмо Банка России от 12.07.2021 N ИН-06-28/49 "О рекомендациях по раскрытию публичными акционерными обществами нефинансовой информации, связанной с деятельностью таких обществ "О рекомендациях по раскрытию публичными акционерными обществами нефинансовой информации, связанной с деятельностью таких обществ"

- ✓ рекомендации ЦБ РФ в части раскрытия ПАО информации в части устойчивого развития и следования принципам ESG в Годовом отчете Общества/Нефинансовом отчете Общества на ежегодной основе;
- ✓ перечисление основных принципов и подходов к раскрытию информации;
- ✓ определение существенности информации для раскрытия;
- ✓ рекомендации по структуре раскрытия информации, включая сведения о:
 - стратегии устойчивого развития;
 - корпоративном управлении;
 - о бизнес-модели;
 - о политиках и процедурах, связанных с устойчивым развитием, а также о результатах реализации политик и процедур;
 - об основных рисках и возможностях;
 - о ключевых нефинансовых показателях эффективности деятельности;
 - экологических аспектах деятельности;
 - социальных аспектах деятельности и вопросах взаимоотношения с работниками;
 - уважении прав человека;
 - борьбе с коррупцией, коммерческим подкупом и подкупом иностранных должностных лиц;
 - цепочке поставок;
- ✓ рекомендации в части использования международных методологических документов, регулирующих вопросы раскрытия нефинансовой информации;
- ✓ рекомендации в части проведения независимой внешней оценки нефинансовой информации, раскрываемой в годовом/нефинансовом отчете или в форме профессионального подтверждения (заверения) с возможным привлечением внешнего аудитора



→ первый шаг к раскрытию ESG-информации в российском правовом поле для ПАО



ESG

2

Консультационные доклады Банка России






Июнь-август 2021

Область	Документ ЦБ	Вносимые изменения	Влияние на банки
»»» ПВР	Консультативный доклад ЦБ РФ: Переход системно значимых банков на внутренние рейтинги	<ul style="list-style-type: none">✓ снижение максимальной величины активов с 500 млрд.руб. >> 150 млрд.руб. для получения возможности подачи Ходатайства на ПВР;✓ разрешение применения ПВР не только на индивидуальной основе, но и для БГ;✓ обязательный переход СЗКО на ПВР в течение 5 лет с даты принятия решения об обязательности перехода;✓ снижение минимально необходимой величины КТ для первой Заявки: 50%>> 30% для СЗКО;✓ увеличение срока полного перехода на ПВР: 3 года >> 5 лет;✓ при существенном отклонении от плана ЦБ по переходу на ПВР возможно установление макронадбавки для СЗКО	<ul style="list-style-type: none">☹️ → необходимость для всех СЗКО начать готовиться к возможному обязательному переходу на ПВР;😊 → возможность для неСЗКО перейти на ПВР и сэкономить капитал;
»»» Эко-системы	§ Консультативный доклад Банка России «Регулирование рисков участия банков в экосистемах и вложений в иммобилизованные активы»	<ul style="list-style-type: none">✓ предложение ЦБ РФ в части пруденциального регулирования экосистем с участием банков;✓ потенциальное введение риск-чувствительного лимита в расчет нормативов достаточности капитала;	<ul style="list-style-type: none">❓ → потенциальное появление нового регулирования в части экосистем;☹️ → потенциальное ограничение накопления иммобилизованных активов банками (инвестиционного имущества, вложений в нефинансовые компании, НМА)

3

Проекты
регуляторных
изменений

Июнь-август 2021

Область	Документ ЦБ	Вносимые изменения	Влияние на банки
Резерв по 590-п	Проект Указания О внесении изменений в Положение Банка России от 28 июня 2017 года № 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности»	<ul style="list-style-type: none">✓ установление требования к классификации ссуд, предоставленных субъектам Российской Федерации (муниципальным образованиям), в зависимости от уровня их долговой устойчивости: средний уровень – min 3 кк; низкий уровень – min 5 кк✓ увеличение инвестиционного периода для ссуд, предоставленных на реализацию инвестиционных проектов (в соответствии с 69-ФЗ «О защите и поощрении капиталовложений в Российской Федерации») с 2 до 5 лет (в этот период при отсутствии платежей по ссуде или их незначительного объема резерв может не формироваться).✓ расширение перечня обстоятельств, свидетельствующих о возможном отсутствии у ЮЛ реальной деятельности :<ul style="list-style-type: none">• отсутствие арендных/лизинговых/коммунальных платежей в отчетности за последние 12 месяцев;• поступление выручки на расчетный счет составляет менее 30% выручки в соответствии с годовой отчетностью	<p> → увеличение нагрузки на капитал в части оценки кредитов, выданных субъектам и муниципалитетам РФ</p> <p> → снижение нагрузки на капитал в части инвестиционных ссуд, соответствующих критериям 69-ФЗ «О защите и поощрении капиталовложений в Российской Федерации»;</p>
Регуляторный капитал	Проект указания Банка России «О внесении изменений в Положение Банка России от 4 июля 2018 года № 646-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)»	<ul style="list-style-type: none">✓ добавлены показатели, принимаемые в уменьшение источников капитала, в том числе НМА, переведенные в состав долгосрочных активов, предназначенных для продажи (базовый капитал);✓ расширение и ужесточение требований к структуре и условиям выпуска субординированных займов в целях включения их в состав капитала;✓ процедурные требования, применяемые при включении в расчет капитала безвозмездного финансирования и вкладов в имущество, приведены в соответствие с процедурными требованиями, предъявляемыми при включении субординированных инструментов	<p> → ужесточение требований к структурированию субординированного долга для возможности включения его в состав капитала;</p> <p> → расширение списка показателей, принимаемых в уменьшение источников капитала;</p> <p> → ужесточение процедурных требований для включения безвозмездного финансирования и вкладов в имущество в состав капитала;</p>

Июнь-август 2021

	Документ ЦБ	Вносимые изменения	Влияние на банки
▶▶▶ ПБР Секью- рити- зация	§ Проект положения Банка России «Об определении банками величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов по сделкам, результатом которых является привлечение денежных средств посредством выпуска долговых ценных бумаг, исполнение обязательств по каждой из которых обеспечивается полностью или частично поступлениями денежных средств от активов, переданных в обеспечение»	<ul style="list-style-type: none">✓ установление для банков, получивших разрешение на применение ПБР порядок расчета кредитного риска по сделкам секьюритизации ПБР-активов, переданных в обеспечение;✓ примеры расчета величины кредитного риска по сделке ПБР-секьюритизации;✓ пример формата отчетности, предоставляемой в Банк России по сделкам секьюритизации;	<p>❓ → необходимость применения нового расчета в части величины кредитного риска по сделкам секьюритизации банками, перешедшими на ПБР</p>
▶▶▶ ОР	Проект Указания «О внесении изменений в Положение Банка России от 8 апреля 2020 года № 716-П «О требованиях к системе управления операционным риском в кредитной организации и банковской группе»	<ul style="list-style-type: none">✓ введение новых видов операционного риска: риск аутсорсинга и риск нарушения непрерывности деятельности;✓ введение требования о наличии методики моделирования угроз реализации риска аутсорсинга (в рамках качественной оценки уровня операционного риска);✓ введение требований по непрерывности деятельности, установление жестких временных рамок по обеспечению доступности банковских сервисов – максимум 2 часа	<p>☹️ → дополнительные затраты на оборудование и ИС – для выполнения требований по непрерывности деятельности</p>

4

Приложение. Детальная информация по регуляторным изменениям

4.1 Порядок расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов

Указание от 6 июля 2021 г. N 5849-У Банка России "О внесении изменений в Положение Банка России от 6 августа 2015 года N 483-П "О порядке расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов"

Переход на ПВР: 😊

- ✓ возможность перехода на ПВР для кредитов корпоративных заемщиков без перевода на ПВР спец.креда;
- ✓ возможность не применять ПВР к КТ суверенных заемщиков и финансовых организаций

Комитет по дефолтам: 😞

- ✓ ограничение полномочий комитета по дефолтам: нельзя не признавать дефолт, если выполняются все указанные в ВНД банка признаки дефолта;
- ✓ вступает в силу 01.01.2023

Корпоративное управление: 😊

- ✓ возможность делегирования СД и Руководством специализированным комитетам вопросы применения ПВР (включая рассмотрения отчетов, утверждение и внесения изменений во внутренние документы банка);
- ✓ увеличение срока периодичности рассмотрения отчетов об изменениях, которые могут оказать существенное влияние на РС (раз в полгода > раз в год);

Специализированное кредитование: 😊

- ✓ возможность применения пониженных коэффициентов риска (Кпвр) и коэффициента для расчета величины EL для кредитов с высоким/достаточным уровнем кредитоспособности и сроком до погашения менее 2,5 лет:

Подкласс	Кпвр	Коэффициент для расчета (EL)
• HVCRE	70% и 95% (вместо 95% и 120%)	-
• Остальные подклассы	50% и 70% (вместо 70% и 90%)	1% и 5% (вместо 5% и 10%)

Надбавка к LGD: 😞

- ✓ Уточнение формулировок в части необходимости расчета обязательной надбавки к величине LGD, учитываемой при расчете Кпвр, рассчитанной как "LGD в период эк.спада – LGD на горизонте цикла деловой активности"
- ✓ требование сохранять в информационных системах информацию о значениях оценок LGD и надбавок на бессрочной основе

Значение центральной тенденции при расчете PD: ❓

- ✓ PD определяется на основе среднего значения годовой частоты исторически наблюдаемых уровней дефолта, которое не может быть меньше среднего значения, рассчитанного по данным за последние пять лет.

Период калибровки PD, LGD: 😞

- ✓ Период наблюдения для оценки PD, LGD не может быть сдвинут, только увеличен ежегодно по мере поступления новых данных

Репрезентативность исторических данных для PD, LGD, EAD: 😞

- ✓ Исторически наблюдаемые значения компонентов кредитного риска за долгосрочный период, охватывающий как минимум полный цикл деловой активности (период между пиками экономического спада) могут не соответствовать требованиям репрезентативности;

ГСЗ: 😞

- ✓ Учитывать влияние ГСЗ для улучшения оценки кредитоспособности можно только при наличии взаимных договорных обязательств участников группы о финансовой поддержке и финансовых возможностей по исполнению поручительства и если в ГСЗ нет лиц, связанных с банком (кроме ВЭБ)

Расчет EAD в дефолте: 😞

- ✓ Расчет EAD на дату расчета с учетом поступивших возмещений по возврату долга и вновь предоставленных средств по кредиту после даты дефолта

Дата начала действия: август 2021

4.2 Риски участия банков в экосистемах и подходы к их регулированию (1/2)

Основные риски по типу участия банка в экосистеме

Банк – вспомогательный участник



Рост уровня операционного риска



Рост уровня риска информационной безопасности



Рост уровня риска утечки данных клиентов

Участие банка по партнерской модели



Риск выбора ненадежного партнера



Риск ошибочных инвестиций в партнеров



Риск оказания помощи партнерам

Банк самостоятельно создает нефинансовые сервисы



Риск увеличения концентрации **иммобилизованных активов (ИА)** на балансе

ИА не генерируют предсказуемые денежные потоки

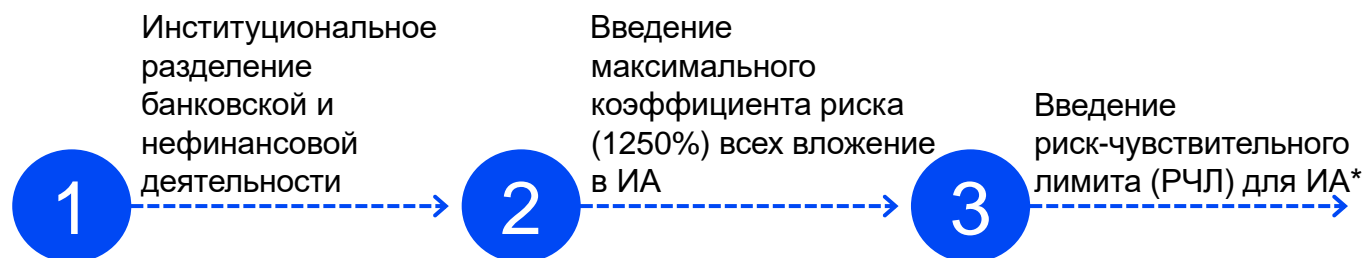
По таким активам **высокий риск обесценения**

Понятие и виды иммобилизованных активов (ИА)

Иммобилизованные активы (ИА) – условное наименование активов, которые не создают требований по возврату денежных средств



Возможные подходы к регулированию иммобилизованных активов (ИА)



*предложение Банка России

4.2 Риски участия банков в экосистемах и подходы к их регулированию (2/2)

Риск-чувствительный лимит для иммобилизованных активов в части расчета капитала*

30%

От совокупного капитала



Риск-чувствительный лимит направлен на гибкое ограничение концентрации ИА и увеличение их покрытия капиталом



Превышение риск-чувствительного лимита вычитается из собственного капитала, пропорционально на долю вычета корректируется RWA



Для расчета утилизации лимита чистая балансовая стоимость актива учитывается не по номиналу, а умножается на коэффициент иммобилизации

Определение коэффициента иммобилизации (КИ) и предлагаемые значения КИ

Группа актива	КИ	Активы
I	1	Основные средства, чья совокупная остаточная стоимость не превышает 10% от капитала
II	2	Активы, полученные от регулирования ПЗ (не более 3 лет на балансе) + Вложения в котируемые акции (менее 10% от капитала)
III	5	Все остальные иммобилизованные активы (например, венчурные инвестиции в экосистемы)

Сроки внедрения риск-чувствительного лимита для иммобилизованных активов

Год	T0	T1	T2	T3	T4	T5
Величина РЧЛ	–	100%	70%	40%	35%	30%

Примерная схема расчета

1. Расчет среднего коэффициента иммобилизации по ИА:

$$КИ_{\text{сред}} = \frac{\sum (КИ_{\text{И}} \times БС_{\text{ИА}})}{\sum (БС_{\text{ИА}})}$$

2. Вычет активов, превышающих РЧЛ из капитала:

$$A = \frac{\sum (КИ_{\text{И}} \times БС_{\text{ИА}}) - РЧЛ \times СК}{КИ_{\text{сред}}}$$
 - вычет ИА сверх лимита из капитала

$$СК_{\text{РЧЛ}} = СК - A;$$

3. Корректировка RWA на величину вычета:

$$RWA_{\text{РЧЛ}} = A \times \frac{RWA}{БС_{\text{ИА}}}$$

БС_{ИА} – балансовая стоимость иммобилизованных активов;

РЧЛ – величина риск-чувствительного лимита (на текущий момент предлагается 30%);

СК – совокупный капитал;

СК_{РЧЛ} – совокупный капитал с учетом риск-чувствительного лимита;

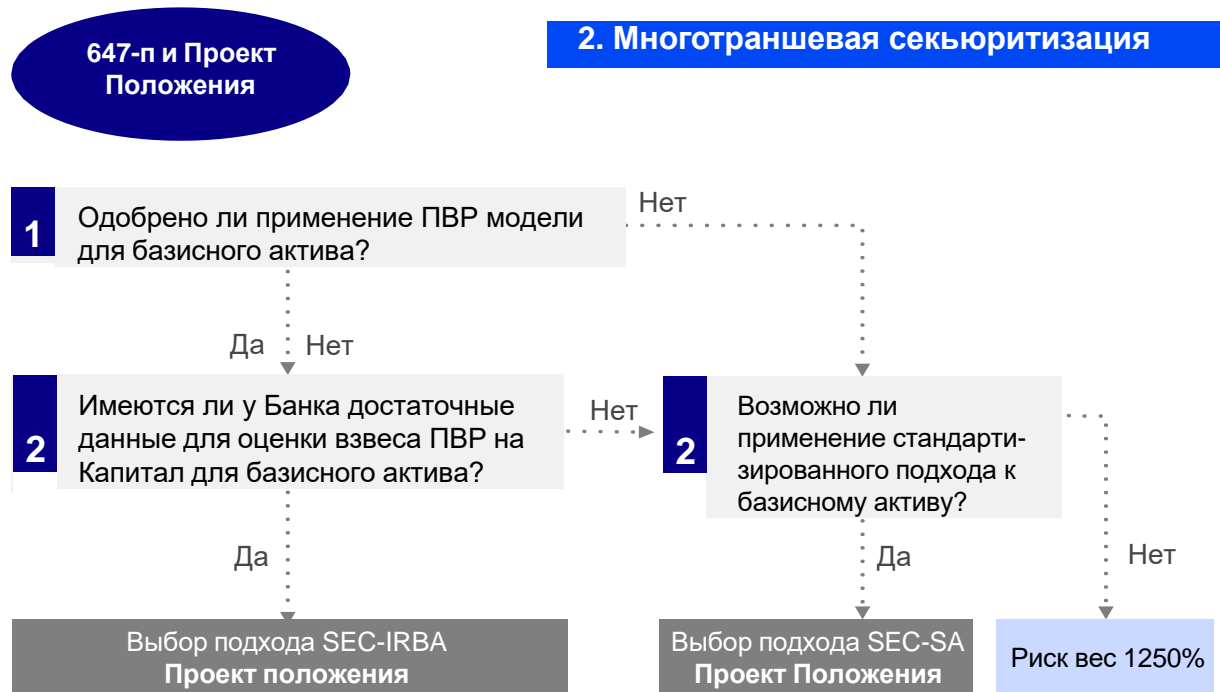
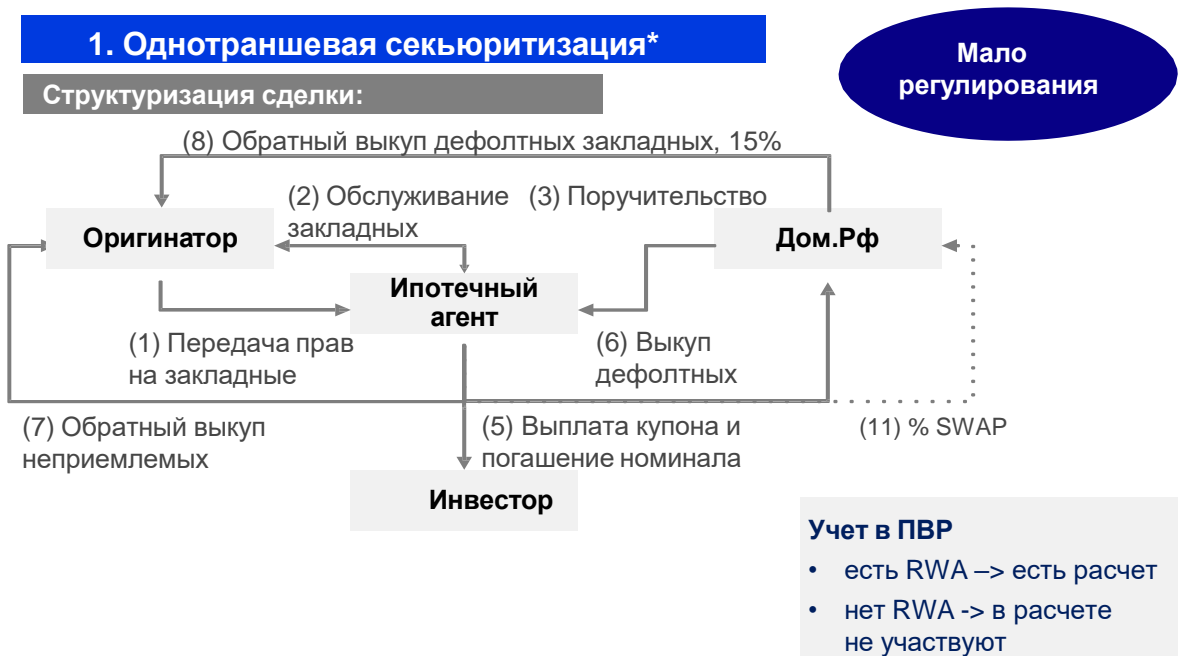
RWA_{РЧЛ} – риск-взвешенные активы с учетом корректировки на риск-чувствительный лимит;

*Находится в стадии обсуждения ЦБ РФ и банковского общества, подход может претерпеть изменение

4.3 Внедрение регулирования ПВР-Секьюритизации (1/4)

- ✓ Проект Положения «Об определении банками величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов по сделкам, результатом которых является привлечение денежных средств посредством выпуска долговых ценных бумаг, исполнение обязательств по каждой из которых обеспечивается полностью или частично поступлениями денежных средств от активов, переданных в обеспечение»
- ✓ Проект положения подготовлен с целью внедрения требований стандарта Базельского комитета по банковскому надзору «Базель III. Обновленные правила для секьюритизации» - «Basel III. Revisions to the securitization framework. Amended to include the alternative capital treatment for “simple, transparent and comparable (STC)” securitisations (rev. 2016)

Виды сделок на российском рынке



* <https://xn--90an6b.xn--d1aqf.xn--p1ai/originators/securitization/for-what/>

Дата начала действия: >> 01.10.2022

4.3 Внедрение регулирования ПВР-Секьюритизации (2/4)

1

Положение распространяется на сделки ПВР-секьюритизации, в которых **не менее 95% базовых активов** оцениваются с применением подхода на основе внутренних рейтингов

2

Положение не распространяется:

- На вложения в ценные бумаги, по которым рассчитывается величина рыночного риска в соответствии с Положением ЦБ № 511-П
- На сделки повторной секьюритизации (согласно терминологии 647-п)
- сделки, по которым нет распределения между двумя и более рискованными позициями (по 647-П)
- На сделки ПВР-секьюритизации, в которых доля просроченных базовых активов составляет не менее 90% (для БПВР)

3

Оригинатор может рассчитывать величину кредитного риска по сделке ПВР-секьюритизации **одним из следующих методов:**

- Как величину кредитного риска по всем базовым активам, рассчитанную в отношении ПВР-пула и в отношении СП-пула** как если бы они не были секьюритизированы
- В случае, если оригинатор соответствует определенным условиям (удерживаемые рискованные позиции не более 35%, структура сделки не предусматривает обязательство по обратному выкупу и тд) и ИТ-системы банка позволяют осуществлять ежедневный расчет величины кредитного риска по базовым активам на основе ПВР:

$$RWA = \sum i RWi \times (Ai - Pi)$$

Детали расчета представлены далее

*ПВР-пул – базовые активы, кредитный риск по которым оценивается на основе ПВР

**СП-пул – базовые активы, кредитный риск по которым оценивается на основе Инструкции ЦБ № 199-И

RWi - коэффициент риска;

Ai – величина рискованной позиции, Pi – резервы по 590п

4.3 Внедрение регулирования ПВР-Секьюритизации (3/4)

Применение Simplified Supervisory Formula Approach (SSFA)

Ключевым фактором является K_{IRB} - коэффициент риска по базовым активам

$$K_{IRB} = \frac{\sum_i K_{ПВРi} \times EAD_i \times 8\% + \sum_i EL_i}{\sum_i EAD_i}$$

* A, B, C, D, E – технические параметры для калибровки p (зависит от granularity портфеля)

Принятие во внимание двух показателей – **срок до погашений по траншу (M_T)** и **толщина транша ($T = D - A$)**,

D - показатель, определяющий значение предполагаемой величины потерь по базовым активам, при достижении которого удерживаемая рискованная позиция полностью перестанет быть обеспеченной поступлениями денежных средств от базовых активов и обязательство по рискованной позиции будет исполнено

A – показатель, определяющий значение предполагаемой величины потерь по базовым активам, при достижении которой начнутся потери по удерживаемой рискованной позиции

Ввод регуляторного параметра p , учитывающего риск структуры сделок секьюритизации

$$K_{IRB} \leq A$$

$$RW = 12.5 \times K_{SSFA(K_{IRB})}$$

$$A < K_{IRB} < D$$

$$RW = \frac{12.5 \times (K_{IRB} - A)}{D - A} + \frac{12.5 \times K_{SSFA(K_{IRB})} \times (D - K_{IRB})}{D - A}$$

$$D \leq K_{IRB}$$

$$RW = 1250\%$$

Требования к капиталу на единицу секьюритизации

$$K_{SSFA(K_{IRB})} = \frac{e^{a \times u} - e^{a \times l}}{a \times (u - l)}, \quad a = -\left(\frac{1}{p \times K_{IRB}}\right), \quad u = D - K_{IRB}, \quad l = \max(0, A - K_{IRB})$$

Регуляторный параметр p , где:

$x = 0.5$ для *STC* секьюритизаций*

$x = 1$ для не – *STC* секьюритизаций

$$p = \max \left[0.3, \left(A + \frac{B}{N} + (C \times K_{IRB}) + (D \times LGD) + (E \times M_T) \right) \right]$$

***STC-секьюритизация** – сделка ПВР-секьюритизации, которая соответствует требованиям Простоты, Прозрачности и Сопоставимости (Приложение 2 647-п, детали на следующем слайде)

4.3 Внедрение регулирования ПВР-Секьюритизации (4/4)

Простая, прозрачная сопоставимая секьюритизация (ППС)

В 647-п определяются условия, определяющие ППС:



Спасибо



Технологии Доверия

tedo.ru

«Технологии Доверия» (www.tedo.ru) предоставляет аудиторские и консультационные услуги компаниям разных отраслей. В офисах «Технологий Доверия» в Москве, Санкт-Петербурге, Екатеринбурге, Казани, Новосибирске, Ростове-на-Дону, Краснодаре, Воронеже, Владикавказе, Перми и Нижнем Новгороде работают 3 700 специалистов. Мы используем свои знания, богатый опыт и творческий подход для разработки практических советов и решений, открывающих новые перспективы для бизнеса.