

Оценка качества кредитного портфеля в соответствии с МСФО

Особую роль в текущих условиях приобретают анализ кредитного портфеля и отчетности, составленной по МСФО.

// Р.Б. Семенихин, «МСФО и МСА в кредитной организации», №3, 2009 года

Несмотря на большое количество нормативных документов, регулярно издаваемых Банком России, резервы на возможные потери, создаваемые по требованиям ЦБ РФ, не всегда отражают реальный кредитный риск. Поэтому особую роль в текущих условиях приобретают анализ кредитного портфеля и отчетности, составленной по МСФО.

По независимым оценкам и прогнозам финансовых властей, доля просроченных кредитов до конца 2009 года может увеличиться до 10-15%. В докладе президента Сбербанка РФ Германа Грефа «Российская банковская система в условиях глобального кризиса: необходимость изменения государственной политики» была представлена информация о росте просроченной задолженности крупнейших банков. По состоянию на 1 марта 2009 года «лидерами» являлись МДМ-Банк (9,9%) и Альфа-Банк (9,2%). Рост просроченной задолженности вызвал необходимость увеличения резервов на возможные потери по ссудам.

Для улучшения балансов банков ЦБ РФ выпустил Указание от 23.12.2008 № 2156-У «Об особенностях оценки кредитного риска по выданным ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности», согласно которому банки смогут либеральнее оценивать качество ссудной задолженности и более мягко подходить к вопросу создания резервов. Данным Указанием были ослаблены критерии оценки качества обслуживания долга: «хорошим» теперь признается обслуживание кредитов, срок просроченной задолженности по которым не превышает 30 дней для юридических лиц и 60 дней - для физических (ранее - 5 и 30 дней соответственно). Также были продлены сроки для критериев признания «среднего» и «плохого» обслуживания. Более того, реструктуризация ссуды не будет приводить к изменению оценки ее качества.

Цель Банка России - не допустить снижения достаточности капитала и массовых банкротств банков - понятна, и в краткосрочной перспективе данное решение банковскому сектору пойдет на пользу. Однако в случае ухудшения рыночной ситуации проблемы могут проявиться в гораздо больших масштабах 1 января 2010 года, когда резервы по «плохим» кредитам вновь нужно будет формировать в прежнем объеме.

В связи с изложенными нововведениями и другими формализованными критериями резервы на возможные потери, создаваемые по требованиям ЦБ РФ, не всегда отражают реальный кредитный риск. Как заметил президент Альфа-Банка Петр Авен, по методике ЦБ РФ просрочка в его банке составляет 3%, в то время как реальный объем «плохих» кредитов оценивается почти в 10%. Поэтому особую роль в текущих условиях приобретает анализ кредитного портфеля и отчетности согласно требованиям Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

Требования к созданию резервов представлены в основном МСФО (IAS) 32 и 39, а также другими стандартами.

Процесс анализа кредитного портфеля для создания резерва по Международным стандартам финансовой отчетности следует начать с выделения кредитов, имеющих признаки обесценения. После проведения данной процедуры банку необходимо рассчитать дисконтированные денежные потоки по обесцененным кредитам (для расчета специфического резерва), а также процент резервирования для кредитов, по которым на отчетную дату не было выявлено признаков обесценения (коллективный резерв).

Рассмотрим каждый из данных этапов более подробно.

Идентификация кредитов, имеющих признаки обесценения

Согласно МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» финансовый актив является обесцененным, только если существует объективное свидетельство, указывающее на то, что одно или несколько событий («повлекшие убыток события»), произошедшие после первоначального признания актива, оказали влияние на расчетную величину будущих потоков денежных средств по данному активу. Однако не всегда возможно назвать единичное дискретное событие, вызвавшее обесценение. Скорее всего, причиной обесценения является комбинированный эффект нескольких событий.

К объективным признакам обесценения финансового актива или группы активов относится ставшая известной владельцу актива информация о следующих событиях убытка:

а) значительные финансовые трудности, испытываемые эмитентом или должником;

б) нарушение условий договора (неплатежи);

в) предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах (реструктуризация задолженности);

г) вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;

д) наличие доступной информации, свидетельствующей об определенном уменьшении предполагаемых будущих потоков денежных средств по группе финансовых активов с момента первоначального признания этих активов, притом что такое уменьшение еще не может быть отождествлено с отдельными финансовыми активами в составе этой группы.

Необходимо отметить, что ухудшение рейтинга кредитоспособности организации само по себе не свидетельствует об обесценении, хотя оно может служить признаком обесценения с учетом другой доступной информации.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по схожим характеристикам кредитного риска, указывающим на способность должников к выплате всех сумм, предусмотренных условиями договора (например, по оценкам кредитного риска или по кредитному рейтингу, когда учитывается тип актива, отраслевая принадлежность, географическое местоположение, вид залогового обеспечения и другие относящиеся к делу факторы).

Как показывает практика, процесс выделения обесцененных кредитов вызывает у банковских специалистов наибольшие затруднения ввиду неразработанной системы риск-менеджмента, отсутствия опыта, а также субъективного подхода к оценке заемщиков. Кроме того, российские банки впервые столкнулись с проблемой роста просроченной задолженности по причине падения спроса на продукцию заемщиков

(корпоративный сектор) и массовых увольнений персонала и сокращений доходов населения (физические лица).

Таким образом, банковские специалисты впервые должны оценить и учесть макроэкономический риск, который раньше теоретически был инкорпорирован в систему оценки заемщиков, но по большому счету игнорировался. Особое внимание стоит уделить также отраслевому (в первую очередь строительство и операции с недвижимостью) и региональному рискам.

При анализе портфеля с целью выделения кредитов, имеющих признаки обесценения, банковским специалистам можно ориентироваться на следующие критерии:

1) наличие просроченной задолженности. На практике данный признак, пожалуй, является основным и меньше других подвержен субъективному толкованию банковского специалиста.

Ввиду того что погашение основной суммы кредита во многих случаях происходит в конце срока, а проценты выплачиваются ежемесячно/ежеквартально, наличие просроченных процентов дает основания признать весь кредит обесцененным. Аргументом в пользу признания таких кредитов нормальными может быть регулярный выход заемщика на просрочку (например, до 30 дней), которую банк рассматривает как техническую;

2) ухудшение финансового положения заемщика. В соответствии с требованиями ЦБ РФ кредитные учреждения должны проводить анализ финансового состояния заемщика на периодической основе. Этот анализ может быть использован и при выявлении проблемных кредитов по МСФО.

Однако отсутствие просроченной задолженности при значительном ухудшении финансового состояния не является определяющим признаком при отнесении кредита к той или иной группе. Необходимо принимать во внимание концепцию «incurred but not reported» («понесенных, но не зарегистрированных убытков»).

Как правило, заемщик имеет возможность внести 1-2 платежа по кредиту даже после момента возникновения финансовых затруднений.

Поэтому на практике некоторые банки ограничиваются отнесением к обесцененным кредитам только просроченных, утверждая, что клиент погасит задолженность, так как даже после ухудшения финансового состояния клиент продолжает платить в соответствии с утвержденным графиком. Данная логика является не совсем корректной, так как не соответствует концепции «incurred but not reported».

Однако сами по себе финансовые трудности заемщика не могут быть единственным критерием признания кредита обесцененным. В любом случае банк должен вынести профессиональное суждение по каждому конкретному случаю.

Для идентификации кредитов, подпадающих под действие данной концепции, можно использовать анализ просроченной задолженности по состоянию через 1-2-3 месяца от даты подготовки отчетности.

Для кредитов, по которым были выявлены признаки обесценения, необходимо рассчитать дисконтированные денежные потоки. По всем остальным резерв создается на основе исторических данных.

Расчет дисконтированных будущих денежных потоков по обесцененным кредитам

При наличии объективных признаков убытка от обесценения ссуд величина убытка определяется как разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента (т.е. эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании). Ожидаемая величина будущих потоков денежных средств учитывает только те кредитные убытки, которые уже были понесены к моменту расчета убытка от обесценения, то есть используется «модель понесенных убытков». Убытки, возникновение которых ожидается в результате будущих событий, независимо от степени вероятности их возникновения, в расчет не принимаются.

Для расчета убытка от обесценения используется первоначальная эффективная ставка процента по активу в связи с тем, что дисконтирование по текущей рыночной ставке процента, по сути, означало бы оценку данного финансового актива по справедливой стоимости. Это было бы неуместным, поскольку такие активы оцениваются по амортизированной стоимости.

Если условия ссуды пересматриваются или каким-либо другим способом изменяются ввиду финансовых затруднений заемщика или эмитента, величина обесценения определяется с помощью первоначальной эффективной ставки процента, действовавшей до изменения таких условий.

Балансовая стоимость актива должна уменьшаться непосредственно или посредством счета оценочного резерва. Сумму убытка следует признавать в прибыли или убытке за период.

При расчете дисконтированной стоимости предполагаемых будущих потоков денежных средств по кредиту банк имеет право учитывать потоки, которые могут возникнуть вследствие перехода права собственности на заложенный актив, за вычетом издержек на получение и реализацию залога. Если существует временной лаг между оценкой справедливой стоимости заложенного имущества и моментом его реализации, то величина потоков денежных средств от реализации или использования предмета залога банком должна быть дисконтирована с использованием первоначальной эффективной ставки процента по соответствующему кредиту, а в качестве убытка от обесценения будет признаваться разница между балансовой стоимостью кредита и чистой приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств.

Однако на практике возникают значительные сложности с оценкой справедливой стоимости заложенного имущества, определением реального срока его реализации, а также самим процессом перехода права собственности на залог. Более того, данные оценки усложняются из-за текущей экономической ситуации, когда, например, стоимость объектов недвижимости меняется чуть ли не еженедельно.

Возникает резонный вопрос: какой срок реализации и какой дисконт к рыночной стоимости имущества закладывать при построении потоков?

Ответ на данный вопрос каждый банк должен находить самостоятельно, принимая во внимание такие факторы, как наличие отработанной системы по работе с залогами, начиная от первоначальной оценки и заканчивая наличием каналов реализации.

В силу человеческого фактора отчеты оценщиков, к сожалению, не всегда отражают реальную стоимость имущества. На практике, как правило, при рассмотрении заявки банк не может на 100% детально перепроверить правильность определения рыночной стоимости, сообщенной оценщиком. Более того, по долгосрочным кредитам оценка обеспечения может устаревать, поэтому желательна ее актуализация.

Поэтому при оценке стоимости имущества и сроков реализации банк должен адекватно оценить свою систему по работе с обеспечением и учесть такие ключевые моменты, как:

- надежность первоначальных отчетов оценщиков, предоставляемых заемщиками (например, подготовлен ли отчет оценщиком, одобренным банком);
- контролируется ли процесс оценки залога риск-менеджментом;
- как часто происходит актуализация отчетов оценщиков;
- как часто банк проверяет наличие и состояние обеспечения;
- имеются ли у банка необходимые специалисты;
- наличие у банка опыта наложения взыскания на обеспечение и последующей его реализации и т.д.

Данный перечень не является исчерпывающим. Он может и должен быть дополнен

банком в зависимости от внутренней оценки системы работы с залогами.

Проблема определения справедливой стоимости залога особо остро проявляется в регионах, где зачастую отсутствуют объекты для сравнения и требуется большее количество времени для реализации имущества.

Размер используемых дисконтов при определении реализационной стоимости также остается на усмотрение банка, но в текущих условиях должен быть весьма консервативным.

Расчет коллективного резерва для кредитов без признаков обесценения

Как уже отмечалось выше, в целях совокупной оценки обесценения кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения, группируются по схожим характеристикам кредитного риска, а резерв по ним формируется на основе исторических данных. Международные стандарты не предлагают точной модели расчета и допускают использование формул и статистических методов при условии, что они согласуются с требованиями параграфов 63-65 и AG87-AG91 IAS 39. В случае появления информации, идентифицирующей конкретные убытки от обесценения отдельно взятых активов в группе, эти активы выводятся из состава этой группы и анализируются на индивидуальной основе.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, совокупно оцениваемых на предмет обесценения, прогнозируются на основе информации об уже имевших место убытках по активам, аналогичным по своим характеристикам активам в составе данной группы. Организации, не имеющие собственного опыта или имеющие недостаточный опыт несения убытков, должны использовать опыт аналогичных организаций по сопоставимым группам финансовых активов. Важно отметить, что оценка изменений будущих потоков денежных средств должна отражать и прямо коррелировать с соответствующими данными по периодам (такими как изменения показателей безработицы, цен на недвижимость и биржевые товары, платежного статуса или другими факторами, указывающими на понесенные в данной группе убытки и их величину). В связи с этим возникает прямая необходимость принимать во внимание мировой финансовый кризис и делать соответствующую поправку при расчете резерва. Исходя из практики автора, при составлении отчетности в соответствии с МСФО за 2008 год размер данной корректировки составляет от 1 до 5%.

Результатом процесса оценки убытка от обесценения может стать единичная величина или диапазон вероятных величин. В последнем случае организация признает убыток от обесценения в сумме, равной наилучшей оценке в полученном диапазоне с учетом всей имеющейся в наличии до выпуска финансовой отчетности информации об условиях, существовавших на отчетную дату. В соответствии с параграфом 39 МСФО (IAS) 37 *«Резервы, условные обязательства и условные активы»*

неопределенности, окружающие сумму, признаваемую в качестве оценочного обязательства, в зависимости от обстоятельств могут рассматриваться разными способами. Там, где измеряемое оценочное обязательство включает большую совокупность элементов, обязательство оценивается путем взвешивания всех возможных результатов по их соответствующим вероятностям. Такой статистический метод оценки называется «ожидаемая стоимость». Следовательно, оценочное обязательство будет различным в зависимости от того, составляет ли вероятность потери заданной суммы, например, 60 или 90%. Там, где существует непрерывный диапазон возможных результатов и каждая точка этого диапазона настолько же вероятна, как и другие, используется средняя точка применяемого диапазона.

В заключение хотелось бы отметить, что процесс создания резерва в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности - это комплекс мероприятий, требующий скоординированных действий кредитного подразделения, департамента рисков, а также управления по работе с просроченной задолженностью. Анализ кредитного портфеля по принципам, предлагаемым МСФО, позволяет адекватно оценить качество текущего рыночного портфеля и определить линию поведения в текущих непростых финансово-экономических условиях.

Р.Б. Семенихин, независимый эксперт