

Специфика оценки ОКУ по МСФО 9 для микрофинансовых и микрокредитных организаций

Надо ли пересматривать
методику в связи с COVID-19?

07 июля 2020 | Москва



Ключевые определения

Бизнес модель — это способ управления, который компания применяет к группе (портфелю) финансовых активов в целях генерирования денежных потоков.

SPPI тест (Solely Payment of Principal and Interest) — предполагает, что денежные потоки по финансовому активу представляют собой только погашение номинала и процентов.

Ожидаемые кредитные убытки — это расчетная величина кредитных убытков, взвешенная по степени вероятности их возникновения на протяжении ожидаемого срока действия финансового актива.

Классификация финансовых активов

Классификация финансовых активов происходит исходя из:

- 1 бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, и
- 2 характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

	Бизнес-модель
Основные аспекты	<ul style="list-style-type: none">• Каким образом осуществляется управление финансовыми активами с целью получения потоков денежных средств• Оценивается на уровне портфеля, не на уровне отдельного инструмента; возможно выделение субпортфелей
Основные вопросы, требующие суждения, и сложности	<ul style="list-style-type: none">• Оценка причин и влияние продаж• Определение понятий «нечастые» и «незначительные по объему» продажи• Необходима информация о продажах в прошлых периодах• Необходимо учитывать ожидания в отношении будущих продаж



SPPI
<ul style="list-style-type: none">• Соответствуют ли потоки денежных средств базовому кредитному соглашению:<ul style="list-style-type: none">– Основная сумма = справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании– Проценты = вознаграждение за временную стоимость денег, кредитный риск, риск ликвидности, административные затраты + маржа прибыли
<ul style="list-style-type: none">• Проводится на уровне групп типовых договоров или на индивидуальной основе• Оценка компонентов процентной ставки• Необходимо определение некоторых пороговых значений

Характеристики бизнес-моделей

Бизнес-модель	Основные характеристики	Оценочная категория
«УДЕРЖАНИЕ»	<ul style="list-style-type: none"> • Удержание активов с целью получения предусмотренных договором денежных потоков • Финансовые инструменты управляются с целью получения дохода в виде процентов/купона/дисконта за пользование финансовым инструментом • Продажи имеют второстепенное значение, обычно меньше всего продаж (по частоте и объему сделок с активами) • Основной риск – кредитный риск 	Амортизируемая стоимость AC
«УДЕРЖАНИЕ И ПРОДАЖА»	<ul style="list-style-type: none"> • Финансовые инструменты приобретаются как с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, так и с целью продажи в некоторой перспективе • Финансовые инструменты управляются с целью получения дохода как в виде процентов/купона/дисконта за пользование инструментом, так и в виде результата от продажи • Обычно больше продаж (по частоте и объему сделок с активами) по сравнению с бизнес-моделью «Удержание» • Основные риски – рыночный риск и риск ликвидности 	Справедливая стоимость, изменения которой отражаются в составе совокупного дохода FVOCI
<p>Другие варианты бизнес-моделей, в том числе:</p> <ul style="list-style-type: none"> • торговля; • управления активами на основе справедливой стоимости; • максимизация денежных потоков посредством продажи активов 	<ul style="list-style-type: none"> • Управляются с целью перепродажи в ближайшем времени для получения краткосрочной прибыли, и/или • Оцениваются в целях определения эффективности управления на основе справедливой стоимости, и/или • Финансовые инструменты, не прошедшие SPPI тест, когда доход по инструменту не определен или изменчив • Основной риск – рыночный риск 	Справедливая стоимость через прибыль или убыток FVTPL

Применение Бизнес – Моделей и SPPI – теста для МКК и МФК

Профессиональное суждение по анализу оценки применяемых Бизнес-Моделей

Каждый портфель финансовых инструментов необходимо проанализировать по 5 критериям:

- 1 Политики и цели, установленные для управления портфелем
- 2 Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства (Уровень возвратности денежных средств в течение 12 месяцев)
- 3 Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели)
- 4 Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем
- 5 Частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж

По результатам анализа и SPPI теста сделать выданные относительно Бизнес-модели.

Применение Бизнес – Моделей и SPPI – теста для МКК и МФК

Профессиональное суждение по прохождению SPPI-тестирование кредитов

Необходимо связать SPPI-тест с условиями договора.

В4.1.8 МСФО 9 требуется «оценка» состава денежных потоков по контракту, которую условно и называют «SPPI-тест».

Критерии оценки приведены в В4.1.7

Условия продажи в рамках бизнес-модели*:

- изменение кредитного риска
- другие причины:
 - продаете только просроченные или близко к концу срока (регулярные и существенные продаж)

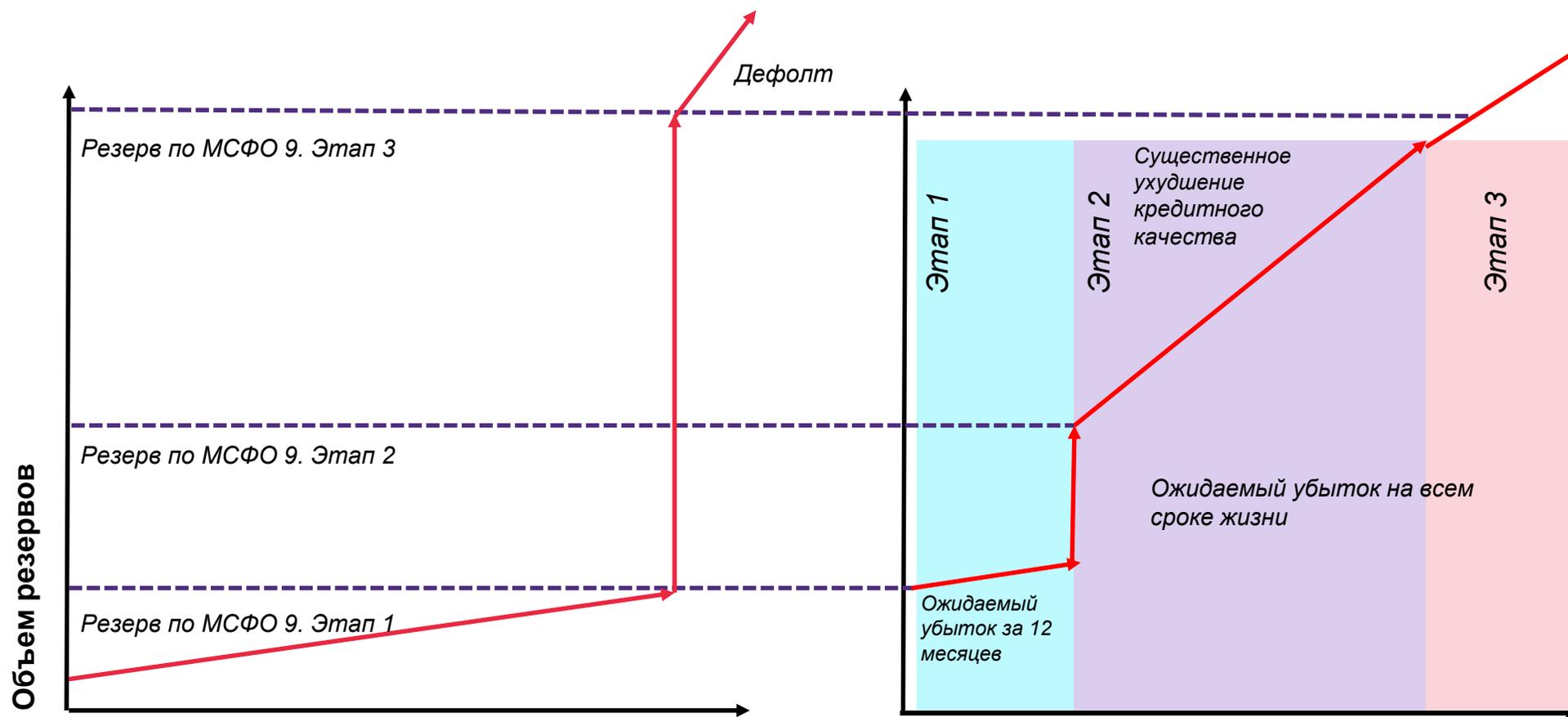


** «Продажи вследствие увеличения кредитного риска по активам, независимо от их частоты и объемов, не противоречат бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых инструментов для получения предусмотренных договором денежных потоков.» В4.1.3А - В4.1.3В МСФО 9.*

Модель ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

МСФО 39:
Модель понесенных убытков

МСФО 9:
Модель ожидаемых кредитных убытков



Ухудшение кредитного качества с момента первоначального признания

Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ)

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается:

- финансовые активы по амортизированной стоимости;
- финансовые активы по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- торговая дебиторская задолженность и активы по договору в рамках МСФО (IFRS) 15 «Выручка»;
- Дебиторская задолженность по аренде в рамках МСФО 16 (IFRS) «Аренда»

$$ECL = EAD * PD * LGD$$

ECL (Expected Credit Losses) —	ожидаемые кредитные потери (резерв)
PD (Probability of Default) —	вероятность наступления дефолта.
LGD (Loss Given Default) —	доля потерь в случае наступления дефолта, определяемая в процентах от суммы долга с учетом качества обеспечения
EAD (Exposure at Default) —	стоимость под риском дефолта, отражающая величину балансового требования, подверженную риску дефолта

Оценка ожидаемых кредитных убытков должна отражать:

- (a) объективный расчет величины, взвешенной по степени вероятности;
- (b) временную стоимость денег;
- (c) обоснованную и подтверждаемую информацию, которую можно получить без чрезмерных затрат или усилий.

Методология расчета ОКУ и специфика применения

Критерии признания дефолта

- **Количественный критерии**
 - ✓ просрочка 30+
 - ✓ иные признаки обесценения
- **Качественные критерии**
 - ✓ реструктуризация требований
 - ✓ невыполнение условий договора
 - ✓ иные факторы

Факторы существенного увеличения кредитного риска

- кредитный риск значительно увеличился с даты первоначального признания, если предусмотренные договором платежи просрочены более, чем на **30 дней** (переход из Стадии 1 в Стадии 2).
- микрозаем признается кредитно-обесцененным (дефолтным) в случае допущения по нему просрочки платежа более **90 дней** (переход из Стадии 2 в Стадию 3).

Методология расчета ОКУ и специфика применения

Расчет основных элементов модели

Горизонт времени расчета ОКУ для микрозаймов

- ОКУ на 12 месяцев рассчитывается по микрозаймам, отнесенным к Стадии 1;
- ОКУ на весь срок жизни микрозайма рассчитывается по микрозаймам, отнесенным к Стадии 2 и 3.
- Оценка вероятности дефолта (PD) на временном интервале 12 месяцев для всех стадий
 - ✓ годовое значение
 - ✓ накопленное значение (за n- периодов)
 - ✓ статистика дефолтов (распределение значений дефолта)
- Сумма требований под риском (EAD)

Ранжирование интервалам просрочки и стадий резервирования

- матрицы дефолта (%)

Практические примеры в условиях влияния COVID-19

Применение МСФО 9 в текущих условиях

- СМСФО - Положения стандарта не меняется. Требований, заложенных в МСФО (IFRS) 9, достаточно для оценки влияния возможных изменений финансовых и других рисков при расчете оценочных показателей.
 - ✓ В следствии существенной неопределенности непрерывности деятельности возможен пересмотр Бизнес – Моделей* (инвестиционной политике) п.4.4.1
 - ✓ Анализ изменения кредитного риска
 - ✓ Новые условия экономической среды - оценка макропоказателей
 - ✓ Учет мер государственной поддержки
 - ✓ Дополнительные раскрытия по изменениям количественных и качественных критериев в профессиональных суждениях

Практические примеры в условиях влияния COVID-19

Примеры и рекомендации по оценке финансовых инструментов

- пересмотр Бизнес – Моделей* (В.4.4.1-4.4.3)
- оценка насколько изменился кредитный риск контрагентов и есть ли очевидные факторы существенного изменения кредитного риска. Оценка влияния пандемии и мер государственной поддержки.
- *реструктуризация (единичная) не всегда указывает на существенное увеличение кредитного риска*
- *просрочка 30+ для перенесенных платежей*
- *пересмотр определения события дефолта*
- пересмотр прогнозных макропоказателей, используемых в модели оценки ОКУ
- прогнозная информация, относящаяся к оценке ожидаемых кредитных потерь является разумной и приемлемой для оценки

МСФО 9 - практические примеры в условиях влияния COVID-19

Влияние на расчет ОКУ:

МСФО (IFRS) 9.5.5. требует признавать ожидаемые кредитные убытки, если по финансовому инструменту фиксируется значительное увеличение кредитного риска.

- Профессиональное суждение относительно кредитного качества (SICR) контрагента.
- В новых условиях должны применяться новые допущения, необходимо скорректировать свои подходы для расчета ОКУ
- Калибровка модели (матриц миграций) с учетом новой информации
- Актуальность исторические данные, моделирование прогнозных данных
- Тестирование (проверка) моделей – Beck testing

Практические примеры в условиях влияния COVID-19

Дополнительные раскрытия

- изменения экономических условий
- изменения в допущениях и суждениях при расчете ОКУ
- информация о предположениях относительно будущего и других основных источниках неопределенности в оценках
- раскрытие о непрерывности деятельности (оценка неопределенности)
- дополнительный анализ управления рисками (рыночный риск, кредитный риск, риск ликвидности)
- стресс- тестирование

Практические примеры в условиях влияния COVID-19

Дополнительные раскрытия

Ключевые условия и оценки

При подготовке (Промежуточной) Финансовой отчетности руководство принимает ряд суждений, оценок и допущений в отношении признания и оценки активов, обязательств, доходов и расходов.

Суждения, оценки и допущения, применяемые в (Промежуточной) Финансовой отчетности, включая основные источники неопределенности оценки, были скорректированы в виду новых условий экономической деятельности.

В рамках применения рекомендаций Совета по МСФО и Европейской банковской организации для корректного отражения существенной неопределенности, связанной с пандемией COVID-19, Компания применила следующие международные практики:

- ✓ *уточнен подход к расчету влияния макропоказателей;*
- ✓ *скорректирован расчет уровня потерь при дефолте (PD) в условиях экономического спада;*
- ✓ *скорректирован алгоритм прогнозирования досрочных погашений с целью оценки стоимости под риском (EAD).*

Фактические результаты могут отличаться от суждений, оценок и допущений, сделанных руководством, и могут не совпадать с оценочными результатами.

Практические примеры в условиях влияния COVID-19

Дополнительные раскрытия

Экономическая среда, в которой Группа/Компания/Банк осуществляет свою деятельность

Группа/Компания/ осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации.

С начала 2020 года вспышка коронавируса распространилась по всему миру, что повлияло на мировую экономику.

В следствии данных событий, в марте-апреле 2020 года в Российской Федерации наблюдаются существенные изменения в экономической среде:

- сокращение промышленного производства и деловой активности во многих отраслях экономики в результате введенных государством ограничений, связанных с мерами по сдерживанию развитием пандемии COVID-19;*
- предоставление мер государственной поддержки населению и бизнесу, связанных с развитием пандемии COVID-19;*
- высокая волатильность и снижение биржевых индексов, цен на нефть;*
- значительное снижение активности на биржевом рынке и срочном рынке;*
- значительное снижение курса российского рубля по отношению к основным иностранным валютам, высокая волатильность на валютном рынке.*

Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы/Компании. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы/Компании.

Контакты



Максим Чикишев

*Руководитель практики консультирования страховых компаний
Департамент аудиторских и консультационных услуг финансовым институтам*

T +7 (495) 737 5353 [доб. 3003]

E Maksim.Chikishev@fbk.ru



Дмитрий Попов

Старший эксперт

T +7 (495) 737 5353 [доб. 3030]

E Dmitriy.Popov@fbk.ru



Анастасия Терехина

*Заместитель директора департамента
Департамент аудиторских и консультационных услуг финансовым институтам*

T +7 (495) 737 5353 [доб. 4540]

E TerekhinaA@fbk.ru

Благодарим за внимание!

ул. Мясницкая, 44/1,
Москва, Россия 101990

T: (495) 737 5353
Ф: (495) 737 5347
E: fbk@fbk.ru

fbk.ru

fbk-pravo.ru

