

*Создание резервов по
лизинговому портфелю*

Основные положения

**МСФО 39 Финансовые инструменты:
признание и оценка
(IAS 39 Financial instruments: recognition and
measurement)**

**НСБУ N 21 План счетов (статья 10. Счета
учета резерва по сомнительным долгам)**

Обесценение и безнадежная задолженность

Балансовая стоимость > Возмещаемая сумма → ОБЕСЦЕНЕНИЕ

✓ Возмещаемая сумма должна рассчитываться всегда, когда есть объективные признаки обесценения

Оценка наличия объективных признаков обесценения – **на каждую отчетную дату**

Обесценение дебиторских задолженностей по лизингу

Обесценение по МСФО 39 придерживается концепции не «ожидаемых», а «ПОНЕСЕННЫХ» убытков!

- На дату каждого баланса следует оценивать существуют ли объективные данные, возникшие в период с даты признания до отчетной даты в результате одного или нескольких событий, указывающие на то, что актив обесценился. Если таковые есть, то следует оценивать возмещаемую стоимость такого актива.
- Возмещаемая сумма = текущая дисконтированная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков
- Ставка дисконтирования: эффективная процентная ставка / рыночная процентная ставка
- Результат отражается в ОПУ

Объективные данные, свидетельствующие об обесценении

1. Значительные финансовые трудности заемщика.
2. Фактическое нарушение договора (задержка с оплатой процентов или суммы основного долга).
3. Предоставление кредитором льготных условий по кредиту по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика.
4. Высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика.

Объективные данные, свидетельствующие об обесценении (продолжение)

5. Исчезновение активного рынка для финансового инструмента вследствие финансовых трудностей эмитента.
6. Наличие информации о снижении суммы будущих денежных потоков от первоначально ожидавшейся по группе активов, хотя возможно это уменьшение еще не наступило по отдельным активам вследствие: отрицательных (неблагоприятных) изменений положения заемщика (ухудшения качества обслуживания долгов); или отрицательные изменения показателей экономической среды, в которой действует заемщик.

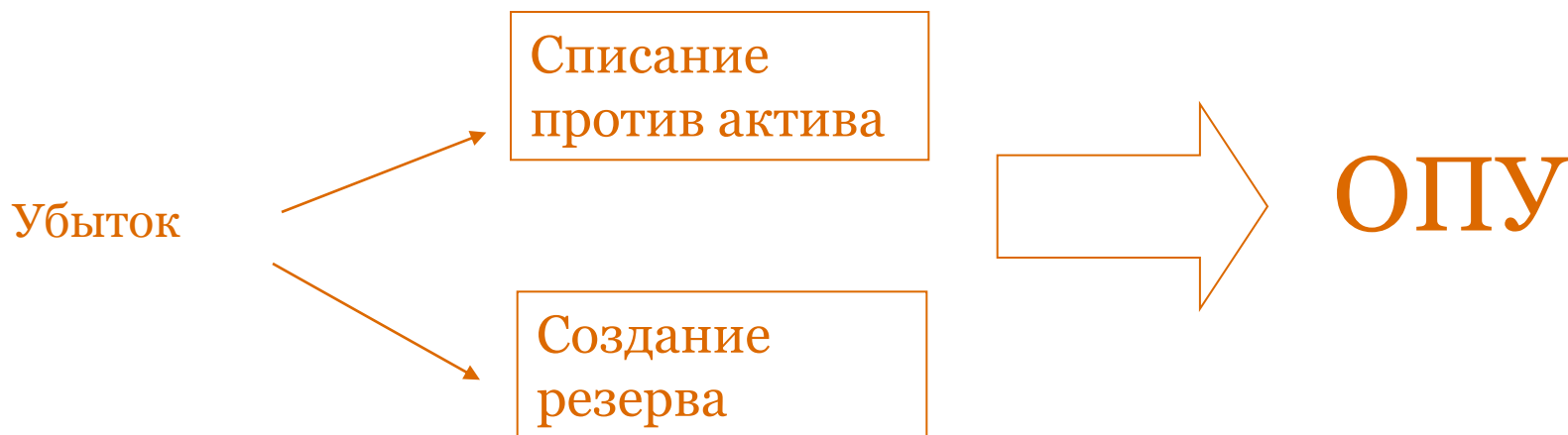
Расчет резерва под обесценение по лизингу

Правила расчета возмещаемой стоимости и признания убытка от обесценения по лизингу:

$$\text{Убыток от обесценения} = \text{Балансовая стоимость} - \text{Возмещаемая стоимость}$$

Расчет резерва под обесценение по лизингу (продолжение)

1. Возмещаемая стоимость = PV (предполагаемые потоки; даты; ставка дисконтирования: эффективная ставка по активу)
- 2.



Расчет резерва под обесценение

Предполагаемые потоки рассчитываются

Исходя из условий контракта

С учетом обеспечения (залог или гарантия), если вероятно вступление в права распоряжения обеспечением

за исключением еще не понесенных будущих кредитных убытков.

Ставка дисконтирования

Первоначальная эффективная ставка по инструменту – для активов с фиксированной ставкой

Текущая эффективная ставка по инструменту – для активов с плавающей ставкой

Возмещение признанных ранее убытков от обесценения

Возмещение признанных ранее убытков от обесценения

Возможно только в случае увеличения возмещаемой стоимости в результате **события**, произошедшего после признания убытка

Не более чем до величины амортизированной стоимости, рассчитанной без учета обесценения

Признается как увеличение стоимости актива или уменьшения суммы резерва (в зависимости от порядка списания убытка)

Относится на ОПУ текущего периода

Общий подход по формированию резервов под обесценение лизингов

Резервы под обесценение лизингов. Общие положения

Основано на событиях – объективных свидетельствах.

Концепция «понесенных убытков».

Основа расчетов модель дисконтированных денежных потоков (с учетом потоков по обеспечению).

Использование моделей возможно для оценки обесценения на портфельной основе с учетом строгого выполнения требований («матрица резервов» не подходит).

Создание резервов общего характера не разрешается.

В день выдачи кредитов создание резерва не допускается.

Резерв создается только по непогашенным кредитам (остаткам).

Общий подход по формированию резервов под обесценение лизингов

Для целей первоначальной оценки резервов под обесценение лизингового портфеля все лизинги разделяются на две категории:

1. Существенные лизинги (т.е. лизинги, которые в результате обесценения могут оказать значительное влияние на оценку лизингового портфеля и на величину финансового результата лизинговой компании).
2. Остальная часть лизингового портфеля (лизинги, не являющиеся существенными при оценке резерва под обесценение).

Общий подход по формированию



Общий подход по формированию резервов под обесценение лизингов

Существенные лизинги

Резерв под обесценение лизингового портфеля определяется на индивидуальной основе (т.е. по каждому заемщику).

Если объективное свидетельство обесценения отсутствует, то необходимо включать данные лизинги в категорию для оценки обесценения на основе группы лизингов со сходными характеристиками.

Если лизинг признается обесцененным, то данный лизинг не включается в категорию для оценки обесценения на основе группы лизингов со сходными характеристиками.

Остальная часть лизингового портфеля

Лизинги группируются по сходным характеристикам риска (пулам), например, по секторам экономики в которых заемщики осуществляют деятельность с подразделением на пулы валюты и процентные ставки.

Общий подход по формированию резервов под обесценение лизингов

1. Резерв под обесценение лизингов с признаками обесценения не экстраполируется на оставшуюся часть лизингового портфеля.
2. Резерв под обесценение остальной части лизингового портфеля оценивается на основании истории убытков по каждой группе (пулу).
3. Резерв под обесценение лизингового портфеля в целом представляет собой сумму резервов, рассчитанных по вышеуказанным категориям.

Период выявления убытка (Loss identification period - LIP)

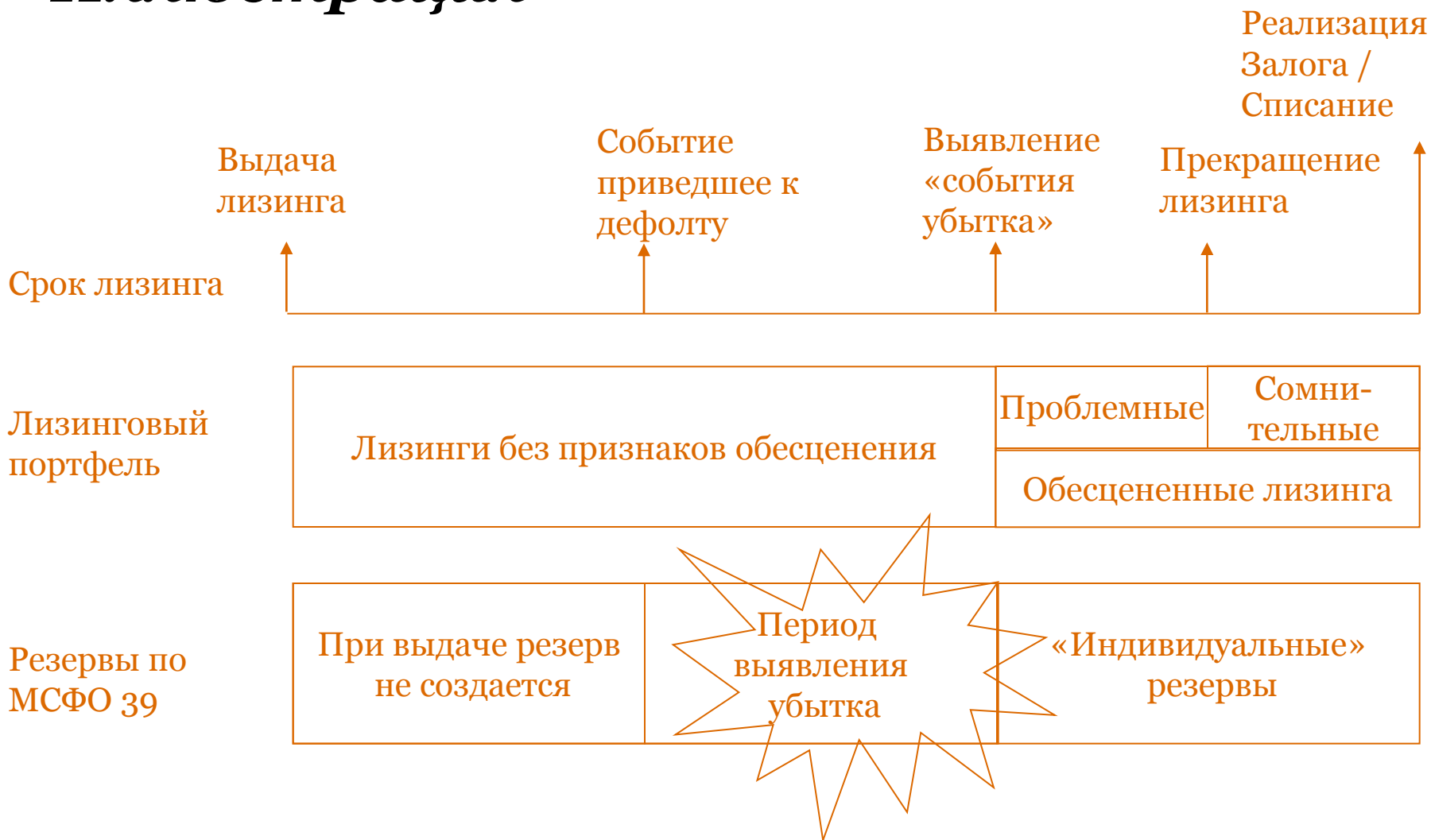
Между событием убытка и моментом его выявления существует временная задержка

Эта временная задержка характеризуется Периодом выявления убытка - Loss identification period (LIP)

Резерв, отраженный в бухгалтерском балансе на отчетную дату, должен включать в себя убытки, которые фактически **понесены, даже если они еще не выявлены Компанией**

Для обеспечения выполнения требований МСФО 39 необходимо определить (оценить) эти убытки на отчетную дату (выделить их из состава будущих убытков)

Период выявления убытка. Иллюстрация



Требования к разделению лизингового портфеля по пулам (группам) со схожим уровнем кредитного риска

Требования изложены в МСФО 39:

- Финансовые активы для целей коллективной оценки обесценения «...могут быть сгруппированы с учетом общих, присущей данной группе характеристик кредитного риска, отражающих способность дебитора своевременно гасить задолженность в соответствии с условиями договора...»
- Такими сходными характеристиками могут быть вид финансового актива, отраслевой признак, географическое положение заемщика, вид залога, кредитная история и др.

Разделение лизингового портфеля по пулам (группам)

Разделение первоначально может основываться на существующей организационной структуре Компании (например, Кредитного управления) и не противоречить существующей системе контроля и управления риском по лизинговому портфелю

Дальнейшее выделение групп для целей МСФО должно быть основано на ключевых критериях кредитного риска (например, разделение по экономическим отраслям)

Затем выделенные группы делятся на подгруппы по менее существенным характеристикам:

- присвоенный внешний (внутренний) рейтинг
- вид обеспечения
- и другим характеристикам

Расчет эффективной процентной ставки

При расчете эффективной процентной ставки Компания должна принимать в расчет все денежные потоки, возникающие из условий лизингового договора, но *не должна* учитывать будущие убытки от обесценения лизинга.

При расчете эффективной процентной ставки необходимо учитывать все комиссии и прочие разовые платежи, уплаченные или полученные Компанией по данному лизинговому договору, а также транзакционные издержки и прочие премии или дисконты, непосредственно связанные с договором

Транзакционные издержки – это те расходы, которые непосредственно связаны с приобретением, выпуском или продажей финансового актива или финансового обязательства (МСФО 39.9)

Расчет эффективной процентной ставки.

Классификация комиссий и затрат

Виды комиссионного дохода

- Комиссии за выдачу лизинга ✓
- Комиссия за рассмотрение заявки ✓
- Комиссия за резервирование ресурсов ✓
- Комиссия за юридические или оценочные услуги ✓
- Комиссия за повышенный кредитный риск ✓
- Комиссия уплаченная после закрытия сделки X

Виды затрат

- Дополнительные и внешние затраты ✓
- Премии и дисконты ✓
- Комиссионные посредникам ✓
- Внутренние затраты по выдаче X
- Затраты на филиалы и маркетинг X
- Комиссионные менеджерам по лизингам ?

Расчет «индивидуальных резервов»

Рассчитываются по существенным ссудам при наличии «события убытка»

Необходимо различать пролонгацию, связанную с ухудшением финансового состояния заемщика, и переоформление нормальной ссуды на более длительный срок, что не является признаком обесценения

Резерв рассчитывается индивидуально по каждой ссуде

В основе расчета лежит текущая стоимость будущих денежных потоков, рассчитанная с применением первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту

Оценка резервов под обесценение несущественных лизингов с признаками обесценения на портфельной основе

Применяется к несущественным ссудам, по которым «событие убытка» уже наступило

Расчет производится на портфельной основе

Расчет основан на фактической исторической информации по «событиям убытка»

Обязательно последующее тестирование адекватности созданного резерва (т. е. на каждую отчетную дату необходимо делать оценку величины резервы, «back testing»)

Оценка резервов под обесценение несущественных лизингов с признаками обесценения на портфельной основе (продолжение)

Расчет основан на вероятности наступления события убытка (probability of default - PD) и величины убытка в случае наступления события убытка (loss given default - LGD) по каждому пулу (группе) кредитов

- Резерв = Exposure x PD x LGD, где PD = 100%
- Для определения PD и LGD возможно применение положений Basel II (если они не противоречат МСФО)
- Допустимый альтернативный вариант расчета: дисконтирование средневзвешенных денежных потоков по пулу (включая денежные потоки от реализации залога) с использованием средневзвешенной эффективной процентной ставки по пулу
- Накопление и использование статистических данных по просроченной задолженности в разрезе пулов и сроков

Оценка резервов под обесценение лизингов без признаков обесценения на портфельной основе

Для существенных и несущественных лизингов, не имеющих выявленных признаков обесценения (событий убытка)

- Расчет производится на портфельной основе (в том числе по существенным лизингам без выявленных признаков обесценения)
- В расчет резерва включается величина «понесенных, но еще не отраженных (невыявленных) убытков по портфелю (“incurred but not yet reported” impairment losses - IBNR)
- Обязательно последующее тестирование адекватности созданного резерва («backtesting»)

Оценка резервов под обесценение лизингов без признаков обесценения на портфельной основе (продолжение)

Определяется исходя из вероятности дефолта на основе вероятности дефолта (PD) и убытка в случае возникновения дефолта (LGD) по каждому портфелю

Использование оценок PD и LGD, используемых для целей Basel II, считается возможным и допустимым для целей оценки резерва по МСФО

Оценка LGD должна учитывать воздействие дисконтирования денежных потоков

Альтернативная оценка: на основе исторических данных о событии убытка с последующим тестированием адекватности созданного резерва («back testing»)

Оценка резервов под обесценение кредитов без признаков обесценения на портфельной основе (продолжение)

Расчет оценки основан на вероятности наступления события убытка на основе исторических данных (historic probability of default - PD) и величины убытку при наступлении события убытка (loss given default - LGD) по каждому пулу (группе) ссуд с поправкой на коэффициент LIP, который учитывает среднее время, необходимое для выявления наступившего события убытка

Оценка резервов под обесценение кредитов без признаков обесценения на портфельной основе.

Период выявления убытков

Необходимо оценить период выявления убытков (loss identification period - LIP):

- LIP - это период времени между датой фактического наступления «события убытка» и датой его выявления работниками Компании
- Если время выявления = 6 месяцев, то $LIP = 6/12 = 0,5$
если = 12 месяцев (максимум), то $LIP = 12/12 = 1,0$
- Значение LIP зависит от специфики портфеля (например, крупные заемщики, индивидуальные предприниматели, физические лица, средний срок кредитования и т.п.)
- Необходимо обосновать оценку значения LIP
- Резерв = Exposure x PD x LGD x LIP, где $PD < 100\%$

Подходы для сбора статистических данных по различным группам кредитов

При оценке статистических данных о фактических убытках необходимо располагать следующей информацией:

- Объем и количество лизингов, выданных за 3-5 последних лет в разрезе секторов экономики
- Объем текущих и просроченных лизингов в разрезе секторов экономики, выпущенных в течение данных временных периодов, а также на отчетную дату
- Доля просроченных лизингов на отчетную дату соотнесенная с размером лизингового портфеля по состоянию на дату выдачи данных просроченных лизингов
- Косвенные расходы, связанные с взысканием просроченной задолженности - расходы на реализацию залога, судебные издержки, понесенные в течение 3-5 последних лет
- При отсутствии статистики убытков, присущих данной компании, необходимо использовать статистику убытков по подобным лизингам других компаний

СПАСИБО !