

## **Влияние перехода коммерческих банков на модель ожидаемых кредитных убытков для формирования резервов под обесценение активов на их стратегию**

**Лаврушин Олег Иванович**,  
д-р экон. наук, проф.,  
Финансовый университет  
при Правительстве Российской Федерации

**Селезнева Марина Михайловна**,  
аспирант Департамента финансовых рынков и банков,  
Финансовый университет  
при Правительстве Российской Федерации

Модель ожидаемых кредитных убытков для формирования резервов под обесценение финансовых активов существенно отличается от применяемых ранее правил в связи с необходимостью включения в расчет прогнозных данных. Переход российских коммерческих банков на указанную модель оказал существенное влияние не только на финансовую отчетность, но и на учетные системы, бизнес-процессы и в перспективе – на стратегии коммерческих банков.

Ключевые слова: модель ожидаемых кредитных убытков, МСФО (IFRS) 9, резервы, стратегия коммерческого банка, бизнес-процессы коммерческого банка.

Существует мнение о том, что если бы международный стандарт финансовой отчетности (МСФО) (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» был принят до 2008 г., то резервы под обесценение финансовых активов создавались бы своевременно и в достаточных объемах, и глобального финансового кризиса можно было бы избежать [1].

МСФО (IFRS) 9, обязательный к применению с 2018 г., определяет общие подходы к формированию резервов в соответствии с так называемой моделью ожидаемых кредитных убытков, которая нивелирует недостатки ранее применяемой модели понесенных убытков, связанных с формированием резервов с запозданием и в недостаточном объеме, в связи с тем, что в основе расчета резервов под обесценение были исключительные исторические и текущие данные, а информация о возможных будущих событиях, таких как потенциальные изменения макроэкономической среды или платежеспособности заемщика, в расчете не использовалась.

Модель ожидаемых кредитных убытков в определенной степени сближает бухгалтерский учет и управление кредитным риском. Указанная модель существенно отличается от применяемых ранее правил создания резервов под обесценение финансовых активов в связи с тем, что для формирования резервов в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков историческая и текущая информация является только фундаментом для оценки обесценения, далее необходимо включить в расчет приемлемую и обоснованную информацию о прогнозируемых будущих экономических условиях как на микро-, так и на макроуровне [2, 3].

Модель ожидаемых кредитных убытков представляет собой трехэтапную модель резервирования, при этом переход из одного этапа в другой связан с изменением качества финансового актива с момента его выдачи [4]:

1) на первом этапе, этапе первоначального признания, когда отсутствуют признаки обесценения финансового актива, в качестве резерва под обесценение признаются ожидаемые кредитные убытки, возможные к возникновению на протяжении годового периода вследствие возможного дефолта заемщика;

2) далее производится анализ наличия факторов существенного увеличения кредитного риска. В случае выявления таких факторов, к которым можно отнести, например, наличие просроченной задолженности по основному долгу и (или) процентам и (или) иным выплатам, причитающимся банку по договору, сроком от 31 дня до 90 дней; снижение

внутреннего или внешнего рейтинга заемщика на 2 разряда и более; проведение реструктуризации с повышенным уровнем риска, резерв под обесценение финансового актива возрастает и начинает формироваться в размере ожидаемых кредитных убытков на весь срок жизни финансового актива;

3) на третьем этапе финансовый актив превращается в объективно обесцененный, и имеет место не потенциальный, а уже реальный кредитный убыток, поскольку происходят определенные события, оказывающие негативное влияние на получение будущих денежных потоков, которые гене-

рирует финансовый инструмент. К таким событиям, в частности, можно отнести наличие просроченной задолженности по основному долгу и (или) процентам и (или) иным выплатам, причитающимся банку по договору, сроком свыше 90 дней; присвоение заемщику внутреннего или внешнего рейтинга, соответствующего дефолту; введение процедуры банкротства в отношении заемщика.

Поэтапный подход к формированию резервов под обесценение финансовых активов в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков представлен на рис. 1.

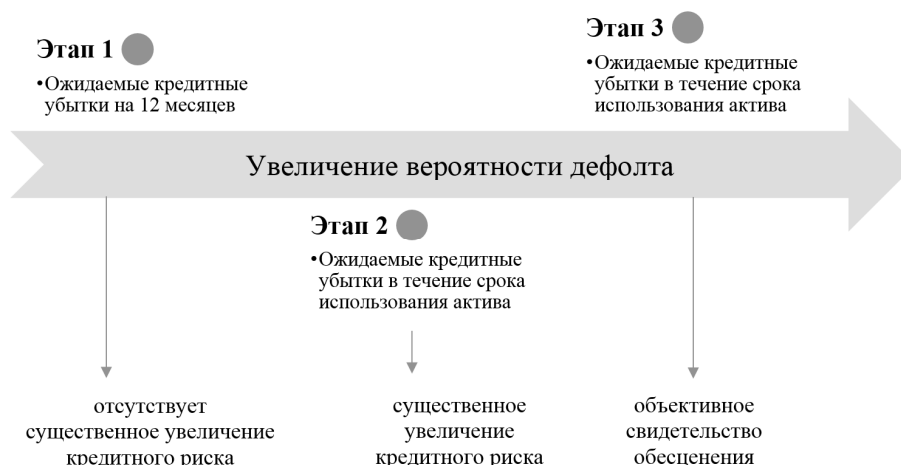


Рисунок 1. Этапы формирования резервов в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков

Источник: составлено автором

Таким образом, по сути, модель ожидаемых кредитных убытков предполагает выделение двух категорий работающих кредитных активов: активов, которые характеризуются отсутствием значительных ухудшений их качества с момента выдачи и резервируются с учетом ожидаемых потерь в течение годового периода, и активов, которые имеют признаки ухудшения их качества и резервируются с учетом ожидаемых потерь в течение всего срока жизни. При этом доходность актива при прочих равных условиях будет снижаться при более высоком уровне резервирования.

Переход на формирование резервов под обесценение финансовых активов в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков стал существенным вызовом для коммерческих банков: необходимо было создать системы для агрегированного расчета резервов под обесценение финансовых активов на основе больших данных, изменить организационную структуру и изыскать ресурсы на досоздание резервов в соответствии с новой моделью [5].

Вопросы изменения организационной структуры связаны прежде всего с необходимостью вовлечения бизнес-подразделений в процесс формирования резервов в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков, поскольку они определяют прогнозные денежные потоки, ожидаемые к погашению; необходимостью внедрения или самостоятельной разработкой ИТ-подразделением системы для осуществления расчетов в соответствии с моделью ожидаемых кре-

дитных убытков; необходимостью рискового подразделения в проведении постоянного анализа экономической ситуации на протяжении всего срока жизни финансового актива и внесения корректировок в расчет резервов; кроме того, возможно выделение в отдельное подразделение функционала по сбору и аккумулированию информации, требуемой для расчета резервов под обесценение финансовых активов в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков, и определения риска по всем финансовым инструментам [6].

Что касается вопросов изыскания ресурсов на досоздание резервов в соответствии с новой моделью, то в соответствии с результатами проведенного анализа составленных крупнейшими отечественными коммерческими банками консолидированных финансовых отчетностей в соответствии с международными стандартами за 2018 г. переход к формированию резервов под обесценение финансовых инструментов в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков привел к единовременному умеренному росту резервов под обесценение финансовых активов, и в среднем по состоянию на 1 января 2018 г. из-за перехода банки потеряли 4,3% капитала (рис. 2). В то же время среди исследованных кредитных организаций можно выделить банки, сокращение капитала которых составило более 25%, – это АО «Россельхозбанк», потери которого составили 43,7% собственных средств, и ПАО Банк «Финансовая корпорация Открытие» – 37,2%.

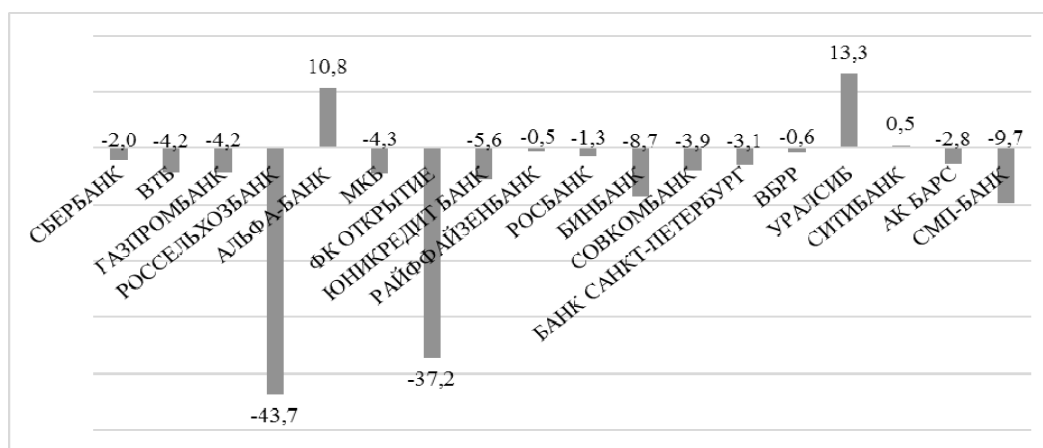


Рисунок 2. Влияние перехода на формирование резервов под обесценение финансовых инструментов в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков на капитал, %

Источник: консолидированная финансовая отчетность крупнейших отечественных коммерческих банков, составленная в соответствии с международными стандартами за 2018 г.

Указанные проблемы, сопутствующие переходу на формирование резервов в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков и дальнейшему ее применению, тесно связаны со стратегией банка. Одним из основных условий достижения успеха деятельности коммерческого банка является наличие у него стратегии развития и эффективных инструментов ее внедрения, поскольку стратегия способствует повышению предсказуемости развития различных ситуаций и прозрачности принятия управленческих решений в связи с тем, что предусматривает необходимость оценки и управления основными видами рисков и потенциально вероятные сценарии развития как банка, так и макроэкономических условий [7].

При выборе стратегии коммерческим банкам, с одной стороны, необходимо учитывать их внутренний ресурсный потенциал, с другой – ориентироваться на стабильное долгосрочное функционирование, а не на получение одномоментной прибыли. Нередко банки сталкиваются с необходимостью внесения изменений в разработанную стратегию в связи с изменением внешних факторов, необходимостью совершенствования внутренних структур управления и технологий обслуживания клиентов.

Современные стратегии коммерческих банков предусматривают повсеместную имплементацию в банковскую деятельность технологий больших данных (big data), поиск приемов и методов повышения информационной и технологической безопасности, трансформацию роли офисов коммерческих банков, расширение спектра и увеличение объемов операций, проводимых посредством мобильных устройств, появление вместо сотрудников операционных подразделений универсальных специалистов по продажам. При этом одной из основных внутренних банковских стратегических задач остается повышение эффективности деятельности, в том числе улучшение таких показателей, как рентабельность активов и капитала и операционная эффективность [8].

Таким образом, есть вероятность того, что в перспективе модель ожидаемых кредитных убытков может привести к внесению изменений в стратегии коммерческих банков, поскольку потенциально делает некоторые продукты и направления банковского бизнеса структурно менее привлекательными. В частности, возможное уточнение стратегий будет связано с пересмотром подхода к кредитованию чувствительных к изменению экономической конъюнктуры отраслей экономики и с тем, что менее привлекательными окажутся долгосрочные финансовые активы по сравнению с краткосрочными: банки будут концентрироваться на более устойчивых отраслях или будут учитывать в стоимости продуктов надбавку за возможные риски, связанные с высокой волатильностью отрасли; возрастет стоимость долгосрочных продуктов, есть вероятность, что банки ограничат их долю в своих портфелях; доля финансовых активов высокорискованных заемщиков тоже может быть ограничена, кроме того, возрастет тщательность оценки подобных клиентов и, соответственно, время рассмотрения их кредитных заявок [9].

Поскольку высокорискованный финансовый актив со сроком погашения свыше 10 лет может привести к существенному увеличению резерва при возникновении признаков ухудшения качества по сравнению с аналогичными финансовыми активами без таких признаков, потребуются уточнить подход к ценообразованию и характеристикам продуктов в целях компенсации негативного влияния возросшего уровня резервов под обесценение финансовых активов [9]. При наличии такой возможности банкам необходимо будет включать в договоры положения о гибком ценообразовании, увязывая при этом цену с финансовыми показателями, используемыми при оценке вероятности дефолта: ухудшение таких показателей может повлечь необходимость доначисления резервов, но в этом случае расходы будут разделены с клиентом. В случае невозможности включения пункта о гибком ценообразовании расходы, связанные с возможным досозданием резерва по финансовому

инструменту вследствие его перехода в более высокий этап обесценения в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков, могут быть заложены в цену активов на разных сроках.

Важную роль также приобретает включение в договоры дополнительных условий (ковенантов). В связи с тем что как кредитор, так и заемщик не всегда могут однозначно спрогнозировать большую часть факторов, которые могут оказать влияние на перспективное состояние заемщика, трудно однозначно оценить вероятность наступления событий, которые в дальнейшем могут ухудшить финансовое положение заемщика, отсутствие полноты информации может быть скомпенсировано кредитором и заемщиком за счет включения кovenантов в условия договора, которые будут связаны с факторами, приводящими к возрастанию кредитного риска. Впоследствии сотрудники банка должны будут фиксировать выполнение или нарушение таких условий согласно информации, имеющейся в распоряжении банка на данный момент, и в случае нарушения закрепленных в договоре кovenантов у кредитора будет возможность пересмотреть условия кредитного договора с целью минимизации риска. Таким образом, кovenанты делают срок кредита зависимым от проводимого банком мониторинга [10].

Исследования отечественного опыта показывают, что на сегодняшний день коммерческие банки недостаточно тщательно подходят к вопросу составления и включения в кредитные договоры перечня кovenантов, а еще чаще уделяют недостаточное внимание контролю выполнения этого перечня заемщиком, результатом чего выступает отсутствие у банка возможности своевременного обнаружения проблемы ухудшения финансового состояния заемщика или наличия неправомерных действий с его стороны, что в итоге приводит к обесценению финансового актива, недополучению банком прибыли или дефолту [10].

Поскольку динамика каждого финансового актива может стать причиной существенной изменчивости финансового результата банка вне зависимости от того, увеличится ли кредитный риск по финансовому активу или нет, банкам необходимо усилить компетенции по мониторингу качества портфеля, в частности разработать систему мониторинга и контроля кovenантов и развить новые по управлению качеством активов, что позволит банкам повысить эффективность своей деятельности.

Применяемые системы раннего предупреждения должны обнаруживать активы с негативной динамикой задолго до появления явных признаков ухудшения кредитного качества. В связи с этим банкам может потребоваться увеличить сроки прогнозирования, а также уточнить сигнальные значения, на которые настроены эти системы.

Необходимо отметить также, что кредитный рейтинг заемщика становится еще более важным фактором принятия решения и ценообразования. Поэтому возможно появление нового банковского сервиса – консультирования по вопросам улучшения кредитного рейтинга: кредитные менеджеры,

обладающие специальным рейтинговым инструментарием, смогут оценивать клиентский рейтинг и давать советы, что необходимо предпринять в целях его улучшения или сохранения в условиях изменяющейся макроэкономической среды. С течением времени у банков, которые оказывают такие услуги, будет сформирован набор рычагов по сохранению или улучшению рейтинга, что станет не только конкурентным преимуществом, но и позволит лучше управлять качеством банковского портфеля.

Таким образом, подводя итог вышесказанному, важно отметить, что переход коммерческих банков на формирование резервов под обесценение в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков затронул не только финансовую отчетность, но оказал существенное влияние на учетные системы, бизнес-процессы и в перспективе – на стратегии коммерческих банков, поскольку существенно усложнилась система оценки резервов в связи с необходимостью включения больших объемов данных для составления прогнозов и их включения в модель, что в итоге способствовало необходимости внедрения или самостоятельной разработки IT-подразделением системы для осуществления расчетов в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков, вовлечения бизнес-подразделений в процесс формирования резервов и наделение специалистов по анализу и управлению рисками основополагающим функционалом по расчету резервов, поскольку расчет резервов теперь напрямую зависит от рисков.

Кроме того, есть вероятность, что применение модели ожидаемых кредитных убытков может привести к пересмотру стратегий коммерческих банков, поскольку потенциально делает некоторые продукты и направления банковского бизнеса менее привлекательными. В частности, уточнение стратегий будет связано с пересмотром подхода к кредитованию чувствительных к изменению экономической конъюнктуры отраслей экономики: банки будут концентрироваться на более устойчивых отраслях или будут учитывать в стоимости продуктов надбавку за возможные риски, связанные с высокой волатильностью отрасли.

## Литература

1. Каримов Р. МСФО 9 – революция в банковском учете // Банковское обозрение. 28.08.2018. URL : <https://bosfera.ru/bo/msfo-9-revoluciya-v-bankovskom-uchete>
2. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 27.06.2016 № 98н) // СПС «КонсультантПлюс»
3. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н) // СПС «КонсультантПлюс»

4. *Мухеева Е.* МСФО (IFRS) 9. Финансовые инструменты: обесценение [Электронный ресурс] // Вестник АССА. 2016. URL : <https://www.accaglobal.com/russia/ru/research-and-insights/vestnik-2016/ifrs91.html>
5. *Битюцкий В., Пеникас Г.* Как внедрение МСФО (IFRS) 9 скажется на российских банках // МСФО на практике. 2016. № 10. URL : <http://msfo-practice.ru/article.aspx?aid=502341>
6. *Каримов Р.* Как подготовиться к «тихой революции» МСФО 9 // Банковское обозрение. 24.09.2018. URL : <https://bosfera.ru/bo/kak-podgotovitsya-k-tihoy-revolyucii-msfo-9>
7. *Гаверилин А.В., Митяева Е.И.* Особенности стратегий деятельности коммерческих банков в рамках выбранных ими бизнес-моделей // Сборник научных трудов по материалам Международной научно-практической конференции «Новая парадигма социально-гуманитарного знания» / под общей редакцией Е.П. Ткачевой. Белгород : Агентство перспективных научных исследований, 2018. С. 20–29.
8. *Зубкова С.В.* Роль внутреннего аудита в реализации стратегии развития коммерческого банка // Деньги и кредит. 2017. № 2. С. 50–51.
9. *Савицкий С.* МСФО 9 для банков: громкие последствия тихой революции // Ведомости. 06.07.2017. URL : <https://www.vedomosti.ru/finance/blogs/2017/07/06/712388-msfo-9-revolyuitsii>
10. *Зубкова С.В., Рахманова М.А.* Роль ковенантов в оценке кредитных активов коммерческого банка в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности // Финансы, денежное обращение и кредит. 2018. № 11. С. 60–63.
11. *Гребеник Г.В.* IFRS 9 2019: Что ждет за дверью // RBtechnologies. 11.12.2017. URL : <http://rbtechnologies.ru/chto-zhdet-za-dveryu-ifrs-9-2019/>
12. *Литова Е.* Банки оценили влияние нового стандарта отчетности на свой капитал // РБК. 22.02.2018. URL : <https://www.rbc.ru/finances/28/02/2018/59ad39619a79475d6e2c8a0b>
13. *Соколинская Н.Э.* Анализ кредитного портфеля и кредитных рисков по МСФО // Инновации и инвестиции. 2018. № 3. С. 20–24.
14. *Соколинская Н.Э.* Подходы к оценке эффективности управления рисками в российских коммерческих банках // Инновации и инвестиции. 2018. № 10. С. 33–39.
15. *Соколинская Н.Э.* Что показал анализ капитала банков по МСФО // Экономика. Бизнес. Банки. 2018. № 4. С. 67–82.
16. *Фаррахов И.* МСФО 9: сформированные резервы в оценке ожидаемых кредитных потерь // Банковское обозрение. 09.11.2018. URL : <https://bosfera.ru/bo/msfo-9-sformirovannye-rezervy-v-ocenke-ozhidaemyh-kreditnyh-poter>

#### TRANSITION EFFECT COMMERCIAL BANKS ON THE EXPECTED MODEL CREDIT LOSSES TO FORM RESERVES IMPAIRMENT OF ASSETS ON THEIR STRATEGY

**Lavrushin O.I.,**

Professor of Finance University under the Government of the Russian Federation

**Selezneva M.M.,**

Financial University under the Government of the Russian Federation

Expected Credit Loss Model for charge of provisions for impairment of financial assets differs significantly from the previously applied rules, due to the need to include in the calculation of forecast data. The transition of Russian commercial banks to this model had a significant impact not only on financial statements, but also on accounting systems, business processes and, in the long term, on the strategies of commercial banks.

Keywords: expected Credit Loss Model, IFRS 9, provisions, strategy of commercial bank, business processes of commercial bank.

#### References

1. *Karimov R.* IFRS 9 – revolution in banking accounting // Banking review. 28.08.2018. URL : <https://bosfera.ru/bo/msfo-9-revolyuciya-v-bankovskom-uchete>
2. International financial reporting standard (IFRS) 9 «Financial instruments» (effective in the territory of the Russian Federation by the Ministry of Finance of Russia from 27.06.2016 N 98H) // Consultant plus URL : [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_202060/#dst0](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_202060/#dst0)
3. International financial reporting standard (IAS) 39 «Financial instruments: recognition and measurement» (introduced on the territory of the Russian Federation by Order of the Ministry of Finance of 28.12.2015 № 217n) // ConsultantPlus
4. *Mikheeva E.* IFRS (IFRS) 9. Financial instruments: impairment // ACCA Bulletin. 2016. URL : <https://www.accaglobal.com/russia/ru/research-and-insights/vestnik-2016/ifrs91.html>
5. *Bityutsky V., Penikas G.* How the implementation of IFRS 9 will affect Russian banks // IFRS in practice. 2016. № 10. URL : <http://msfo-practice.ru/article.aspx?aid=502341>
6. *Karimov R.* How to prepare for the «quiet revolution» IFRS 9 // Banking review. 24.09.2018. URL : <https://bosfera.ru/bo/kak-podgotovitsya-k-tihoy-revolyucii-msfo-9>
7. *Gavrilin A.V., Mityaeva E.I.* Features of strategies of commercial banks in the framework of their chosen business models // Collection of scientific papers on the materials of the International scientific and practical conference «New paradigm of social and humanitarian knowledge» / edited by E.P. Tkacheva. Belgorod: the Agency perspective of scientific research, 2018. P. 20–29.
8. *Zubkova S.V.* The Role of internal audit in the implementation of the commercial Bank development strategy // Money and credit. 2017. № 2. P. 50–51.
9. *Savitsky S.* IFRS 9 for banks: loud consequences of quiet revolution // Vedomosti. 06.07.2017. URL : <https://www.vedomosti.ru/finance/blogs/2017/07/06/712388-msfo-9-revolyuitsii>
10. *Zubkova S.V., Rakhmanova M.A.* The Role of covenants in the assessment of credit assets of a commercial Bank in accordance with international financial reporting standards. Finance, monetary circulation and credit. 2018. № 11. P. 60–63.
11. *Grebenik G.V.* IFRS 9 2019: What awaits behind the door // RBtechnologies. 11.12.2017. URL : <http://rbtechnologies.ru/chto-zhdet-za-dveryu-ifrs-9-2019/>
12. *Litova E.* Banks assessed the impact of the new reporting standard on their capital // RBC. 22.02.2018 URL : <https://www.rbc.ru/finances/28/02/2018/59ad39619a79475d6e2c8a0b>
13. *Sokolinskaya N.E.* Loan portfolio analysis and credit risk according to IFRS // Innovations and investments. 2018. № 3. P. 20–24.
14. *Sokolinskaya N.E.* Approaches to assessing the effectiveness of risk management in Russian commercial banks // Innovations and investments. 2018. № 10. P. 33–39.

15. *Sokolinskaya N.E.* That showed the analysis of banks' capital under IFRS // Economy. Business. Banks. 2018. № 4. P. 67–82.
16. *Farrakhov I.* IFRS 9: the reserves formed in the evaluation expected credit losses // Banking review. 09.11.2018 URL : <https://bosfera.ru/bo/msfo-9-sformirovannye-rezervy-v-ocenke-ozhidaemyh-kreditnyh-poter>