




Кирилл Лукашук

Развитие подходов к оценке достаточности капитала

2019

Банковский сектор переходит к новым правилам расчета достаточности капитала (Базель III)

Выделение «инвестиционного класса» требований (по готовности с 01.01.2020)



Подход с использованием внешних рейтингов



IRB (подход на основе внутренних рейтингов)

Основные преимущества рейтингового подхода

- Потенциальное снижение риск-веса для лучших российских заемщиков до 65%
- Большая предсказуемость по сравнению с 590-П: кредитные рейтинги имеют прогнозы и требования к стабильности
- Большая точность оценки кредитного риска
- Дополнительная высококачественная и публичная оценка кредитного качества заемщиков
- Появление сотен отрейтингованных компаний — дополнительные возможности развития облигационного рынка, повышение прозрачности финансового рынка в целом

Результаты статистического анализа и моделирования

- **Исследование подготовлено на основе масштабного бэк-тестирования, проведённого агентством НКР в ходе разработки и валидации ключевых методологий.** В рамках бэк-тестирования были определены тестовые рейтинги по 3 886 наблюдениям более чем за 12 лет (включая кризисы 2008–2009 гг., 2014–2016 гг.) по российским нефинансовым компаниям, кредитным организациям и регионам.
- **Сопоставление, подготовленное агентством НКР, учитывает рекомендации БКБН и основано на достаточно консервативных подходах: среди возможных вариантов расчёта и на каждом из этапов выбирается максимально жёсткий вариант сопоставления.**
- **Даже при консервативном подходе к сопоставлению верхняя часть национальной шкалы для РФ соответствует уровням, позволяющим применять при расчёте достаточности капитала в рамках Базельского регулирования риск-веса менее 100%.**

Результаты статистического анализа и моделирования

Уровень (группа уровней) национальной шкалы НКР	Финальный вариант сопоставления с международной шкалой	Допустимые пределы вероятности дефолта	Риск-вес для корпоративных заёмщиков
AAA.ru	A+...A-	1 - 1,3%	50%
AA+.ru...AA-.ru	BBB+...BBB-	2,4 - 3%	75%
A+.ru...A-.ru	BBB+...BBB-	2,4 - 3%	75%
BBB+.ru...BBB-.ru	BB+...BB-	11 - 12,4%	100%
BB+.ru	BB+...BB-	11 - 12,4%	100%
BB.ru	B+...B-	28,6 – 35%	150%
BB-.ru	B+...B-	28,6 – 35%	150%
B+.ru	B+...B-	28,6 – 35%	150%
B.ru	B+...B-	28,6 – 35%	150%
B-.ru	ниже B-	28,6 – 35%	150%
ССС и ниже	ниже B-	н.д.	150%

Сравнение подходов Базеля III

	Внешние рейтинги	Инвестиционный класс
Лучший риск-вес	50%	65%
Влияние на резервы	Нет	Да
Влияние «котируемости»	Нет	Да
Дополнительная публичная информация о заемщике	Да	Нет
Предсказуемость	Да	Нет
Формализм	Нет	Да
Быстрота реализации	Нет	Да



Спасибо за внимание!