

Помазанов, М. В.

Управление кредитным риском: подход внутренних рейтингов (ПВР) : практ. пособие для магистратуры / М. В. Помазанов ; под науч. ред. Г. И. Пеникаса. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 265 с. — Серия : Магистр. Модуль.

Оглавление

Список сокращений.....	7
Предисловие научного редактора.....	9
Предисловие партнера издания «Интерфакс».....	11
Введение.....	12
Глава 1. Введение в основные понятия и задачи.....	15
1.1. Требования продвинутого ПВР-подхода.....	15
1.2. Определение риск-события и мер его оценки.....	20
1.3. Разбиение активов по портфелям, субпортфелям и отраслево-целевым секторам.....	24
1.4. Определение принадлежности заемщика к определенному отраслево-целевому сектору.....	29
Глава 2. Методология построения и валидации системы внутренних рейтингов (ПВР).....	33
2.1. Общие принципы построения внутренних рейтингов.....	34
2.2. Требования, иерархия и схема функционирования рейтинговой модели ..	42
2.3. Экспертное планирование весов, схема Фишберна.....	47
2.4. Оценка дискриминирующего качества рейтинговых показателей на статистике дефолтов.....	49
2.4.1. Методы проверки дискриминирующей способности рейтинговых показателей.....	49
2.4.2. Методика построения CAP(ROC)-кривой и расчет мощности AR ...	51
2.4.3. Качество рейтинговых систем на примерах международно-признанных моделей.....	53
2.4.4. Оценка устойчивости рейтинговой системы.....	56
2.4.5. Условия стабильности популяции относительно рейтинговой системы.....	57
2.5. Технология построения шкал, калибровка показателей нижнего уровня ...	58
2.5.1. Монотонность показателя по отношению к риску.....	59
2.5.2. Методика шкалирования показателей в рейтинговой модели.....	62
2.6. Методика оценки дискриминирующих свойств показателей (валидации) при недостатке дефолтной базы (<i>Low Default Portfolio, LDP</i>).....	67
Глава 3. Практические рекомендации к построению рейтинга корпоративных заемщиков.....	73
3.1. Рекомендации к схеме расчета количественных и формированию качественных показателей.....	73
3.1.1. Рекомендации к оценке финансовых показателей.....	73

3.1.2. Оценка оборотов по счетам компании.....	75
3.1.3. Оценка кредитной истории.....	77
3.1.4. Аналитическая коррекция исходной информации при расчете финансовых показателей.....	80
3.1.5. Оценка качественных бизнес-характеристик.....	81
3.1.6. Факторы, свидетельствующие о финансовой неустойчивости.....	95
3.1.7. Типовые сторожевые риск-факторы.....	96
3.1.8. Риск-факторы с источником из области правовых рисков.....	98
3.2. Оценка индивидуальных факторов и коррекция рейтинга.....	100
3.2.1. Схема понижающей коррекции на индивидуальные факторы риска.....	101
3.3. Методика учета влияния группы компаний заемщика для коррекции его рейтинга.....	113
3.3.1. Рейтинг материнской группы.....	113
3.3.2. Идентификация компаний группы и их связей.....	115
3.3.3. Построение целевого рейтинга компании (ЦРК) с учетом рейтинга материнской группы (РМГ).....	121
3.4. Расчет финансовых показателей и отношений.....	122
3.4.1. Используемые строки финансовой отчетности РСБУ.....	123
3.4.2. Финансовые показатели.....	126
3.4.3. Расчет финансовых показателей.....	127
3.4.4. Финансовые отношения.....	131
3.4.5. Группировка финансовых показателей.....	133
3.5. Бенчмаркинг показателей.....	137
3.6. Уровни значимости и веса.....	139

Глава 4. Калибровка рейтинговой модели для оценки вероятности дефолта.....

4.1. Калибровка ковенант дефолта.....	143
4.2. Методика калибровки перехода от рейтинга к среднегодовой вероятности дефолта (PD).....	145
4.2.1. Формула расчета индивидуального <i>PD</i> по рейтинговому баллу без учета поведения ROC-кривой.....	146
4.2.2. Методика калибровки зависимости рейтинга <i>PD</i> по ожидаемой дефолтности и качеству рейтинговой системы.....	147
4.2.3. Прямая калибровка рейтингового балла с использованием СЛР-кривой.....	151
4.3. Методики оценки частоты дефолтов по внутренним данным.....	155
4.3.1. Расчет синхронизированных значений годовых частот дефолта/ставок восстановлений с годовыми совокупными данными по текущей и проблемной задолженности (<i>L/NPL</i>).....	155
4.3.2. Расчет исторической частоты дефолтов с учетом неравномерности открытий позиций.....	156
4.3.3. Расчет совокупного среднегодового <i>PD</i> по субпортфелям пулов с разной длительностью просрочки.....	157
4.3.4. Статистическая ошибка при расчете частот дефолтов.....	160
4.4. Коррекция вероятности дефолта на устаревание оценочных данных.....	161

Глава 5. Методики оценки <i>EAD/LGD</i> горизонта риска	165
5.1. Расчет <i>EAD</i> и фактора кредитной конверсии <i>CCF</i>	165
5.1.1. Кредитный конверсионный фактор <i>CCF</i>	166
5.1.2. Свойства <i>CCF</i> и методика оценки.....	167
5.1.3. Упрощенная модель оценки <i>EAD</i> в отсутствие достаточной статистики дефолтов.....	168
5.2. Оценка <i>LGD</i>	169
5.3. Разработка модели <i>LGD</i> в рамках продвинутого подхода	175
5.3.1. Пример «укрупненных» экзогенных переменных для модели <i>LGD</i>	179
5.4. Оценка горизонта риска.....	179
Глава 6. Ожидаемые и непредвиденные потери, требования к капиталу.....	182
6.1. Ожидаемые потери, разряд финансового инструмента (сделки).....	182
6.2. Оценка требований к капиталу.....	184
6.3. Учет эффектов концентрации.....	188
6.4. Гибридная методика расчета совокупного кредитного <i>VaR</i>	191
6.5. Упрощенный подход к расчету штрафа на концентрацию.....	194
6.6. Выбор адекватного уровня надежности.....	195
6.7. Маржа кредитного риска.....	196
6.8. Ставка безубыточности для портфеля кредитов с учетом текущего кредитного риска.....	198
6.8.1. Реалистичная модель поведения индекса просрочек.....	199
6.8.2. Ставка безубыточности с учетом вероятности дефолта.....	202
6.8.3. Пример расчета индексной ставки безубыточности для рынка автокредитования по данным НБКИ.....	204
Глава 7. Прогноз совокупных параметров риска в условиях стресса.....	206
7.1. Влияние уровня стрессовой дефолтаности на восстановление проблемных активов и мощность рейтинговой системы.....	207
7.2. Стресс-тестирование кредитного портфеля юридических лиц методом Центральной тенденции.....	209
7.2.1. Макроэкономические прогнозные параметры.....	209
7.2.2. Минимальный набор параметров Банка и их стресс-тестирование методом Центральной тенденции.....	211
Глава 8. Инструменты управления кредитными рисками как бизнес-приложения.....	222
8.1. Принципы лимитирования операций, основанные на оценках вероятности дефолта.....	222
8.1.1. Лимитирование, основанное на принципе однородности рисков....	222
8.2. Оптимизация срока кредитования с учетом рисков дефолта и потери клиентов.....	224
8.2.1. Описание принципов подхода.....	225
8.2.2. Вероятность заключения повторного договора.....	227
8.2.3. Модель переходных вероятностей.....	228
8.2.4. Модель <i>LGD</i>	231

8.3. Оптимальная кредитная ставка в конкурентной среде с учетом рисков...	236
8.3.1. Комментарии и рекомендации.....	238
8.3.2. Расчет средней ставки и стандартного отклонения по рыночным данным.....	239
Глава 9. Выстраивание кредитного риск-менеджмента в банке.....	241
9.1. Функции подразделений кредитного риск-менеджмента.....	241
9.2. К регламенту процесса рейтингования.....	243
9.3. Основные показатели кредитного риска для внутренней отчетности.....	243
9.4. Ценность повышения качества ПВР.....	245
Приложение. Критерии оценки использования оценок кредитного риска в кредитном процессе.....	252
Заключение.....	256
Глоссарий.....	259
Рекомендуемая литература.....	263
Новые издания по дисциплине «Управление рисками в банках» и смежным дисциплинам.....	265