



# Регулирование банковских факторинговых услуг ЦБ РФ.

Култыгин Леонид



# ЦБ РФ. Регулирование факторинговых услуг

|   | До 01.07.09г.                                | С 01.07.09г.                                  | С 01.01.15г.  |
|---|--|---|---|
| 1 | Оценка кредитного риска (резервы) по Клиенту |   |   |
| 2 |  | Оценка кредитного риска (резервы) по Дебитору |   |
| 3 |  |   | Basel. Краткосрочная ликвидность (расчет кредитного риска – требования по капиталу) |

## Нормативные документы:

- 254-П (РВПС, оценка риска, формирование резервов)
- 283-П (РВП, комиссии, реверсивный факторинг)
- 342-П (ФОР, отчисления на пассивные остатки)
- 139-И (потребление капитала, ценообразование)

# ЦБ РФ. Оценка кредитного риска (резервирование)

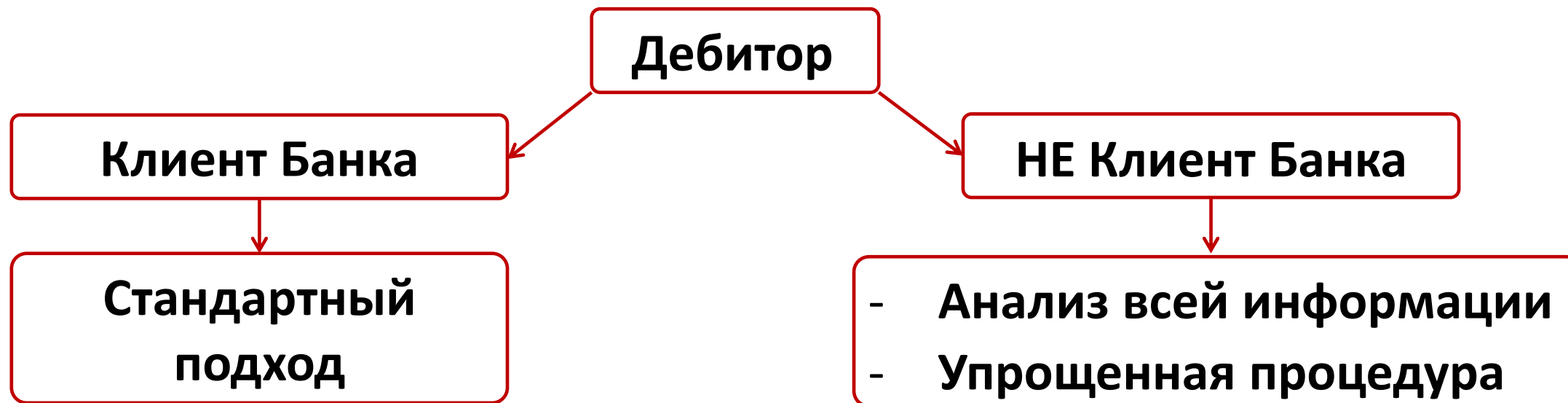
254-П, с 01.07.09г. 4 Глава дополнена пунктом 4.7

1

До уступки денежного требования - оценка кредитного риска по Клиенту.  
После уступки денежного требования - оценка кредитного риска по Дебитору.

2

Ответственность Клиента - обеспечение (поручительство, гарантия (банковская гарантия), не является I категорией)



# ЦБ РФ. Существующие проблемы

## 1 Требования ЦБ при проверках

- |  |  |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"><li>- Раскрытие информации по Дебитору</li><li>- Резервы по открытым лимитам</li><li>- Льготный период</li><li>- Целевое использование финансирования</li><li>- Возвраты (ответственность Клиента)</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>- Завышение резервов</li><li>- Просрочка по Дебитору</li><li>- Нецелевое использование</li><li>- При недействительном требовании оценка Дебитора</li></ul> |
|--|--|

2 **ФОР** – отчисления в фонд обязательного резервирования. Размер отчислений **4,25%** по всем видам обязательств, от суммы требования.

| Обеспечительный факторинг  | Необеспечительный факторинг   |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"><li>- Уступка требования</li><li>- Требования является обеспечением</li><li>- FIFO</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>- Покупка требования</li><li>- Не является обеспечением</li><li>- Заккрытие по назначению</li></ul> |

1

Расчет капитала, на величину ROE (Рентабельность собственного капитала)

2

Ценообразование практически по всем продуктам (в т.ч. Факторинг)

3

Увеличение значимости отдельных бизнесов для банков (потребление капитала)

| Стандартный  | Продвинутый (с 01.01.15г.)   |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"><li>- 139-И от 03.12.12 (ред. от 25.10.13)</li><li>- Нет факторинга как отдельного продукта (прочие активы)</li><li>- Максимальный коэф. риск веса по кредитному риску</li><li>- Максимальные аллокации капитала</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>- 192-Т письмо ЦБ РФ от 29.12.12г.</li><li>- Факторинг как приобретенная задолженность (не продукт) = 100% риска и дефолта</li><li>- Индивидуальная модель оценки кредитного риска (PD, LGD, EAD)</li><li>- Банки с активами &gt; 500 млрд. руб.</li></ul> |

## Текущий подход

### Базовые факторы:

- 1 • Уровень долговой нагрузки
- 2 • Риск отрасли заемщика
- 3 • Рейтинг заемщика
- 4 • Тип обеспечения

### Корректирующие факторы:

- |  |                               |
|--|-------------------------------|
| <i>Поручительство<br/>собственника</i> | <i>Срок сделки</i>            |
| <i>Риск на проект?</i>                 | <i>Положение на<br/>рынке</i> |
| <i>Наличие господдержки</i>            |                               |

## Подход Базель II

**PD x LGD**

**PD** – вероятность дефолта клиента  
**LGD** – уровень потерь при дефолте

**Для низко дефолтных портфелей – факторинг (!), ожидается значительное снижение расчетных коэффициентов риска и потребления капитала**

1

254-П. Согласование позиций банков-членов АФК по вопросам резервирования и донесение до руководства ЦБ РФ.

---

2

139-И. Basel. Отдельно выделить факторинг. Снизить вес по кредитному риску – приведет к снижению требований на капитал под факторинговые услуги.

---

3

342-П. ФОР. Исключить счет 47401, используемый в факторинге, для расчета базы начисления ФОР под факторинговые операции

**Спасибо!**

**Спасибо!**