

Оценка риска контрагента

(на примере межбанковского рынка)

*Олег Плешивцев,
начальник отдела управления рисками
Автобанк, Москва
т. (095) 723-7967, e-mail: risk@avtobank.ru*



Проблемы дистанционного анализа банков

- Отсутствие информационной прозрачности российского рынка и проблема достоверности информации
- Отсутствие универсального подхода к оценке финансового состояния контрагента (в т.ч. и к временным характеристикам оценки)
- Наличие множества дифференцированных подходов к оценке различных групп банков (как по регионам, так и по другим признакам)
- Ограниченный выбор специализированного ПО для проведения анализа (как по ценовым характеристикам, так и по функциональности)
- Другие (напр., неадекватность используемых моделей)



Цели метода

- Определение величины лимита на контрагента
- Разрешение конфликта интересов риск менеджмента и фронт-офиса



Недостатки существующих подходов

- Субъективный подход к определению набора показателей, характеризующих финансовое состояние контрагента
- Субъективный подход к выбору нормативных значений, с которыми происходит сравнение реальных показателей
- Недостаточная значимость весов (показателей) для оценки финансового состояния контрагента
- Необоснованность перехода от балльного показателя (рейтинга), отражающего финансовое состояние контрагента, к объемному показателю (лимиту)
- Отсутствие чёткого экономического смысла балльного показателя



*Соотношение капитала и нетто-активов банков,
лицензии которых были отозваны в I полугодии 2000
года (по состоянию на 1 января 2000 года)*

Банк	Отзыв лицензии	Капитал/нетто- активы
Александрия (3132)	15.02.00	94.60%
Финвестбанк (1516)	15.02.00	84.30%
Никольский (2444)	28.04.00	81.40%
Росэкспортбанк (2434)	28.04.00	72.10%
Банк Малого Бизнеса (3239)	05.06.00	66.60%
Академстройбанк (3147)	22.02.00	66.20%
Почта-Банк (2549)	24.03.00	63.90%
Земский Земельный Банк (3081)	28.04.00	42.40%
РБРР (2485)	04.05.00	41.30%
Интерглоб (2692)	24.03.00	18.50%
Машбанк (215)	24.03.00	5.20%
Кредитресурс (2777)	24.03.00	2.00%
ММТБ (1584)	28.04.00	0.60%
Технобанк (274)	24.03.00	-3.80%
Мапо-Банк (2292)	15.02.00	-162.60%



Модель оценки вероятности дефолта

- Объект исследования - история банкротств / дефолтов кредитных организаций РФ за 1998-2001 гг.
- Определение свойств модели:
 - набор показателей (статистически значимых критериев из максимально возможного набора)
 - веса
 - функциональная зависимость вероятности дефолта от набора финансовых показателей
- Построение факторной модели банкротства



Общий вид модели

$$P = \Pr\left(\sum_i k_i \beta_i + u > 0\right) = 1 - F_u\left(-\sum_i k_i \beta_i\right)$$

$$P = \begin{cases} 1, & \text{- банкротство/введение временной администрации} \\ 0, & \text{- нет} \end{cases}$$

k_i - финансовые показатели,

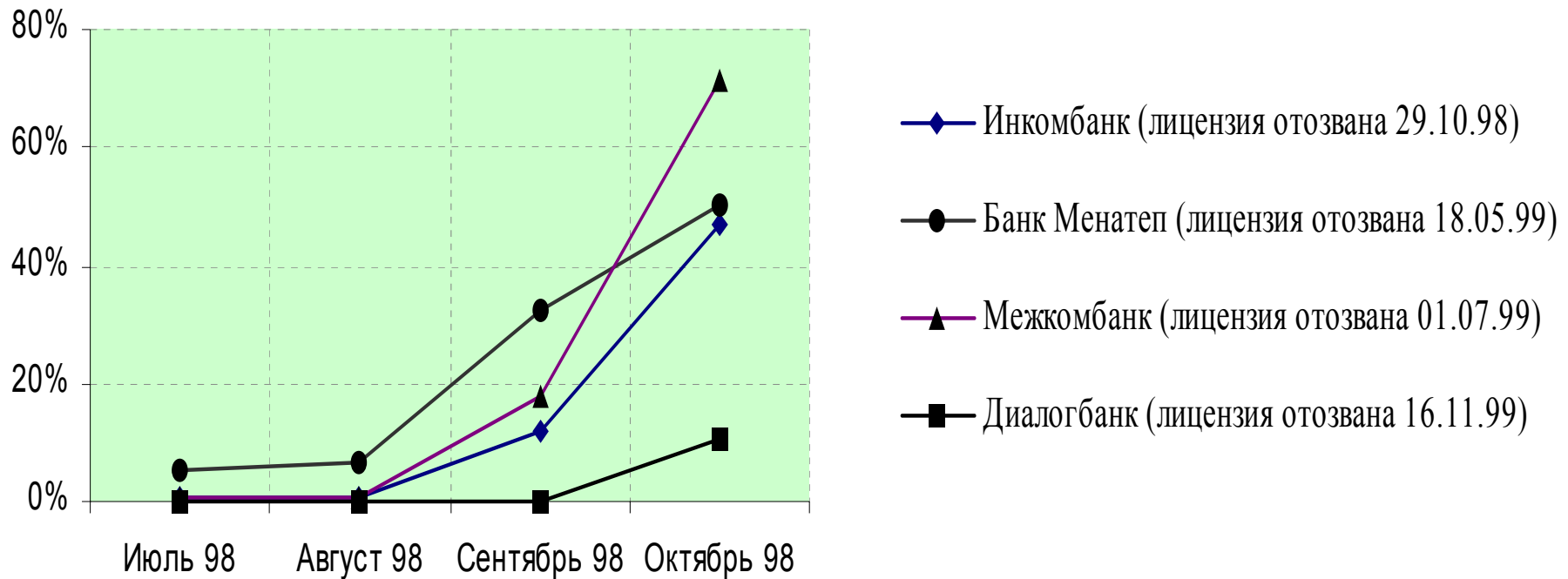
β_i - коэффициенты значимости финансовых показателей,

$F_u(.)$ - интегральная функция нормального распределения.

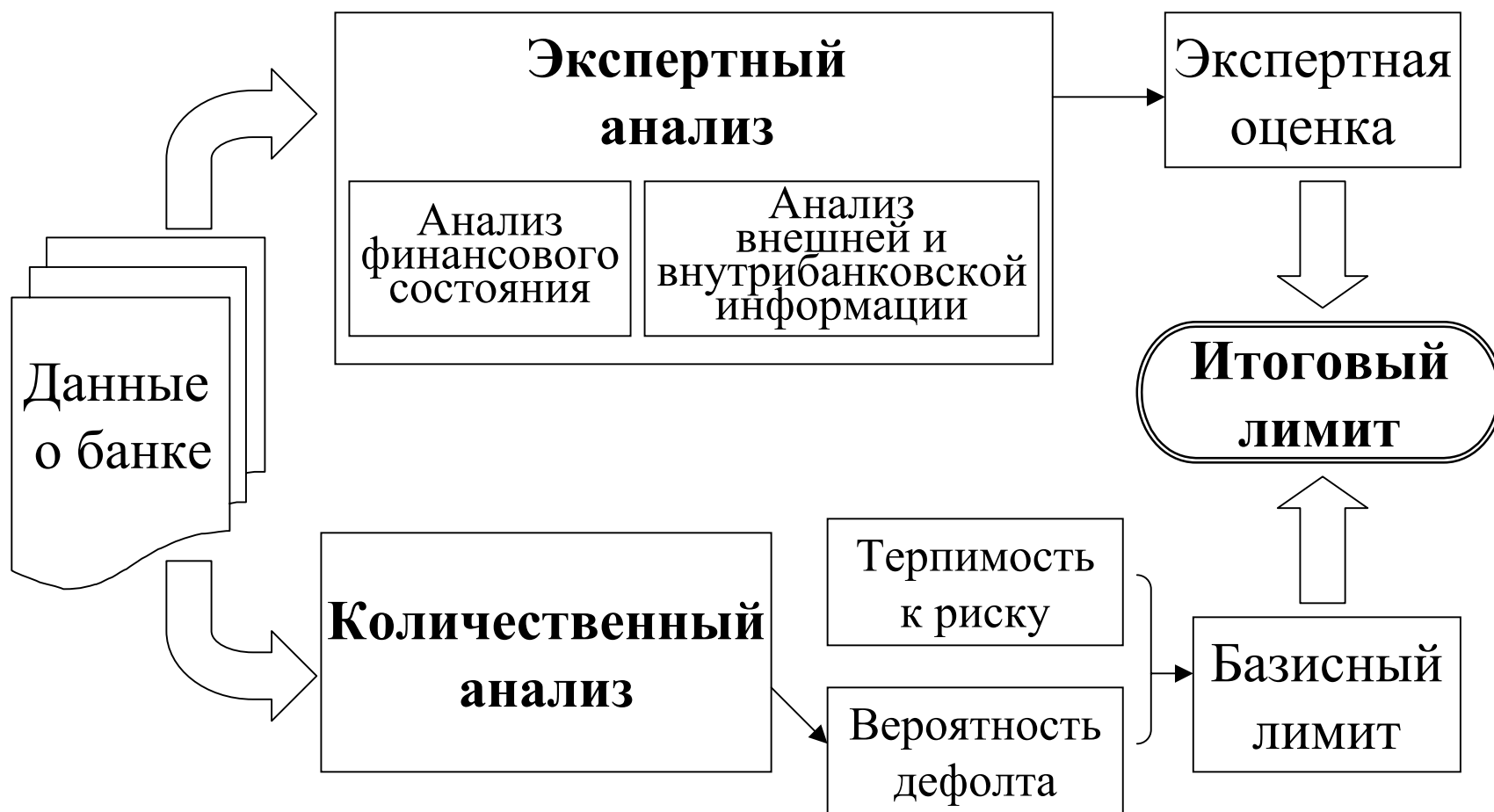
Точность распознавания банкрот / не банкрот - 94% за период 3 года



Динамика вероятности дефолта некоторых банков в течение 2-3 кв. 1998 г.



Использование подхода при установлении лимитов на операции с контрагентами



Резюме I

- реализована возможность избежать влияния субъективных оценок на этапе количественной оценки финансового состояния банка;
- получена понятная оценка финансового состояния банка (контрагента) в виде степени “сходства” его состояния с финансовым состоянием банков, лицензии которых были отозваны;



Резюме II

- получен “прозрачный” по смыслу показатель объема лимита, являющийся реакцией на ненадежность заемщика и позволяющий оценить соответствие принимаемых рисков текущему финансовому состоянию и потребностям банка;
- приведены к единой шкале лимиты на рыночные инструменты и контрагентов благодаря использованию общего вероятностного подхода к проблеме оценки рисков.



ПРЕДМЕТ АНАЛИЗА						?
Наименование:		ОАО "Пассивный и Активный Банк"			[01.09.01]	
Местонахождение:		г. Москва, ул. Безымянная, д.1		Акционеры		
Дата регистрации:		янв 79, рег. № xxx		Пайщики		
Банковская лицензия:		Генеральная лицензия, право на работу с драгметаллами				
Акционеры:		Основной акционер: ТОО "Ромашка" (75 %), физ. лица (25 %).				
Цель анализа:		Установление лимита на межбанковские операции				
ТЕКУЩИЕ ОПЕРАЦИИ						\$
	Тип операций		Установленный лимит		Требуемый лимит	
Автобанк, казначейство	МБК, конверсия		-		3 000 000 USD	
Итого			-		3 000 000 USD	
Возможные потери			-		193 600 USD	
ФАКТОРЫ ОТСЕЧЕНИЯ						✂
	01.06.01	01.07.01	01.08.01	01.09.01		
Активы, млн. руб.	10 000.0	9 890.0	11 320.0	10 915.0	☑	
Капитал (ЦБ), млн. руб.	1 000.0	1 000.0	1 200.0	1 250.0	☑	
Фактор отсеечения 3	5%	6%	6%	6%	☑	
Фактор отсеечения 4	да	да	да	да	☑	
Возраст банка	22 года				☑	
Проверка факторов отсеечения					☑	
КОЛИЧЕСТВЕННЫЙ АНАЛИЗ						📊
Максимальный лимит для банков данной группы					3 000 000 USD	
Терпимость к риску					30 000 USD	
Нормированная вероятность дефолта					6.45%	
Базисный лимит на дату					450 000 USD	
Базисный лимит с учетом динамики					850 000 USD	
ЭКСПЕРТНЫЙ АНАЛИЗ						👁
Структура и качество активов, ликвидность					[-12%]	
[+]			[-]			
Краткое резюме экспертного анализа структуры и качества активов, ликвидности (положительные, отрицательные факторы, тенденции и т.д.)						
Структура и качество пассивов					[-20%]	
[+]			[-]			
Внешняя информация					[+15%]	
Выводы по информации, источником которой являются СМИ, аналитические публикации (в т.ч. рейтинговых агентств), другие внешние источники						
Внутрибанковская информация						
Выводы по информации, источником которой являются инсайдерская информация банка, информация, предоставленная СБ, другие источники						
ИТОГОВЫЙ ЛИМИТ					700 000 USD	