

«УТВЕРЖДАЮ»

Генеральный директор
ООО МКК «Череповец Экспресс Займ»

(подпись)

«27» января 2018

М.П.



ПОЛОЖЕНИЕ

по управлению кредитным риском

Общество с ограниченной ответственностью
Микрокредитная компания «Череповец Экспресс Займ»

Содержание

1. Общие положения.....	3
2. Принципы, цели и задачи управления кредитным риском.....	5
3. Причины возникновения кредитного риска.....	6
4. Базовые подходы к управлению кредитным риском.....	7
5. Этапы и методы управления кредитным риском.....	9
6. Остаточный риск.....	12
7. Внутренние процедуры управления рисками и оценки достаточности капитала.....	13
8. Оценка кредитного риска.....	14
9. Регулирование и минимизация кредитного риска.....	15
10. Стресс-тестирование.....	17
11. Система полномочий и принятия решений по управлению кредитным риском.....	18
12. Информационная система.....	20
13. Управленческая отчётность по кредитному риску.....	20
Приложение 1 Структура активов, подверженных кредитному риску.....	22
Приложение 2 Распределение задолженности по срокам просрочки.....	23
Приложение 3 Сведения о распределении кредитного портфеля по географическим регионам.....	24
Приложение 4 Сведения о размере просроченной задолженности по географическим регионам ..	25
Приложение 5 Сведения о распределении задолженности в зависимости от сроков, оставшихся до полного погашения займа ..	26

1. Общие положения

1.1. Положение об организации управления кредитным риском в ООО МКК «Череповец Экспресс Займов» (далее - положение) является основным внутренним документом ООО МКК «Череповец Экспресс Займов» (далее - МФО), в соответствии с которым МФО осуществляет управление кредитным риском и достаточностью капитала на его покрытие.

1.2. Положение определяет основные принципы и процедуры по управлению кредитным риском с учётом отечественной и международной микрофинансовой практиками.

1.3. Положение разработано в соответствии с требованиями базового стандарта по управлению рисками микрофинансовых организаций (утв. Банком России (Протокол N КФНП-26 от 27 июля 2017 г.)) (согласован Комитетом по стандартам микрофинансовых организаций при Банке России (Протокол N 3 от 19 июля 2017 г.)) (далее - Базовый стандарт по управлению рисками микрофинансовых организаций).

1.4. В случае изменения действующего законодательства РФ, внесения изменений в нормативные акты Банка России, саморегулируемых организаций внутренние нормативные документы МФО до приведения настоящего положения в соответствие с такими изменениями настоящее положение действует в части, не противоречащей действующему законодательству РФ, нормативным актам Банка России, саморегулируемых организаций и действующим внутренним нормативным документам МФО.

1.5. В настоящем положении используются следующие основные понятия:

внутренние процедуры оценки достаточности капитала (ВПОДК) - процесс оценки МФО достаточности имеющегося в его распоряжении (доступного МФО) капитала, т.е. внутреннего капитала (ВК), для покрытия принятых и потенциальных рисков, являющегося также частью корпоративной культуры МФО;

дефолт - реализация кредитного риска, наступившая вследствие фактического отказа (неспособности, нежелания) контрагента своевременно и в полном объёме исполнять свои обязательства;

кредитный риск – риск возникновения у МФО убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения заемщиком или иным контрагентом договорных обязательств перед МФО;

кредитный рейтинг контрагента - стандартизированная оценка способности и желания контрагента своевременно и в полном объёме исполнять принятые на себя обязательства (стандартизированная оценка вероятности наступления дефолта по обязательствам контрагента). Кредитный рейтинг присваивается контрагенту путём его отнесения к определённой рейтинговой категории;

кредитный портфель - совокупность всех микрофинансовых операций, осуществляемых МФО с целью получения прибыли. Он может быть представлен объёмами займов, предоставленных МФО за определённый период времени, или остатками ссудной задолженности МФО на определённую

отчётную дату. В структуре баланса МФО кредитный портфель рассматривается как единое целое и составляет часть активов МФО, которая имеет свой уровень доходности и соответствующий уровень риска;

лимит кредитного риска - количественное ограничение максимально допустимой совокупной суммы кредитных требований МФО к отдельному контрагенту или категории (группе) контрагентов. Лимит кредитного риска может распространяться на все кредитные требования к контрагенту (совокупный лимит кредитного риска) либо на кредитные требования, удовлетворяющие определённым критериям (сублимит кредитного риска);

минимизация кредитного риска - это принятие мер по поддержанию риска на уровне, не угрожающем интересам заемщиков, устойчивости МФО. Этот процесс управления включает в себя: прогнозирование рисков, определение их вероятных размеров и последствий, разработку и реализацию мероприятий по предотвращению или минимизации связанных с ними потерь;

остаточный риск - риск, возникающий в связи с тем, что принятые МФО методы снижения риска могут не дать ожидаемого эффекта (например, реализация принятого обеспечения невозможна в полном объёме из-за правового риска или риска ликвидности предмета залога);

риск кредитного портфеля - средневзвешенная величина рисков относительно всех соглашений кредитного портфеля, где рычагами выступают части сумм соглашений в общем объёме кредитного портфеля. Фактическая величина уровня совокупного кредитного риска не зависит от МФО, однако с учётом основных особенностей управления рискованностью кредитного портфеля МФО может контролировать её;

регулирование кредитного портфельного риска МФО - комплекс мероприятий, направленный на минимизацию данного риска и нейтрализацию последствий реализации риска;

риск концентрации (в части кредитного риска) - риск, связанный:

- с предоставлением крупных займов отдельному заёмщику или группе связанных заёмщиков;
- концентрацией задолженности по отдельным отраслям экономики, сегментам, портфелям либо географическим регионам и т.д.;
- наличием иных обязательств, которые делают их уязвимыми к одним и тем же экономическим факторам;

связанное кредитование - предоставление кредитов отдельным физическим или юридическим лицам, обладающим реальными возможностями воздействовать на характер принимаемых МФО решений о выдаче кредитов и об условиях кредитования, а также лицам, на принятие решения которыми может оказывать влияние МФО. При кредитовании связанных лиц кредитный риск может возрастать вследствие несоблюдения или недостаточного соблюдения установленных МФО правил, порядков и процедур рассмотрения обращений на получение займов, определения кредитоспособности заёмщика и принятия решений о предоставлении займов;

управление кредитными рисками - комплекс управленческих решений, направленных на идентификацию рисков, их качественный и количественный анализ и планирование защитных мероприятий, заключающихся в модификации организации процесса кредитования, с целью предупреждения либо минимизации потерь вследствие неисполнения или неполного исполнения контрагентами (клиентами) обязательств по договорам.

2. Принципы, цели и задачи управления кредитным риском

2.1. Целью управления кредитным риском как составной частью системы управления рисками МФО являются определение и обеспечение уровня риска, необходимого для обеспечения устойчивого развития МФО, определённого стратегией развития МФО, а также макроэкономической обстановкой, которая достигается на основе реализации системного, комплексного подхода.

2.2. Задачами МФО в области управления кредитными рисками являются:

- реализация системного подхода к управлению кредитными рисками, оптимизация отраслевой, региональной и продуктовой структуры кредитных портфелей МФО в целях ограничения уровня кредитного риска, установление взаимосвязей между отдельными видами рисков с целью оценки мероприятий, планируемых для ограничения воздействия одного вида риска на рост или уменьшение уровня других рисков;
- получение оперативных и объективных сведений о состоянии и размере кредитного риска, качественная и количественная оценка (измерение) кредитного риска;
- создание системы управления кредитным риском на стадии возникновения негативной тенденции, а также системы быстрого и адекватного реагирования, направленной на предотвращение достижения кредитным риском критически значительных для МФО размеров (минимизацию риска);
- повышение конкурентных преимуществ МФО за счёт более точной оценки принимаемых рисков и реализации мероприятий по управлению кредитными рисками, в том числе обеспечивающих сохранение или снижение уровня реализованных кредитных рисков;
- сохранение устойчивости при расширении продуктового ряда МФО (внедрение более сложных продуктов) вследствие адекватной оценки и управления принимаемыми рисками, в частности кредитными рисками.

2.3. Реализуемая МФО политика по управлению кредитным риском осуществляется в рамках системы управления рисками.

2.4. Система управления кредитным риском МФО организована на основании следующих принципов управления рисками:

- использование современных методик и инструментов управления кредитными рисками МФО, разработанных на основе единых подходов построения максимально стандартизированных процессов кредитования с учётом сегментации клиентов по профилю риска и минимизации количества участников процесса за счёт централизации и автоматизации процессов;
- объективность, конкретность и точность оценки кредитных рисков, использование достоверной фактической и статистической информации;
- интеграция процесса управления кредитными рисками с организационной структурой МФО;

- независимость подразделений, осуществляющих оценку и контроль кредитных рисков, от подразделений, иницилирующих сделки, несущие кредитные риски;
- система управления кредитными рисками МФО удовлетворяет требованиям Банка России и саморегулируемых организаций;
- контроль и ограничение риска, а также контроль ожидаемых потерь МФО вследствие дефолта заёмщика (группы связанных заёмщиков) осуществляются при помощи системы лимитов МФО;
- комплексный характер оценки - охватывает все стороны микрофинансовой деятельности с целью установления истинного уровня кредитного риска МФО и выработки необходимых мер по его регулированию;
- системность экономических и неэкономических показателей кредитоспособности заёмщика, определяющих степень риска. При комплексной оценке риска кредитного портфеля необходимо комбинировать финансовые показатели анализа кредитоспособности заёмщика с информацией, полученной во время индивидуальной беседы с потенциальным заёмщиком;
- принцип динамизма оценки факторов риска в предшествующих периодах и прогнозирование их влияния на перспективу, адекватность реакции. Суть данного принципа сводится к тому, что МФО должен быстро реагировать на внешние и внутренние изменения, которые выражаются в увеличении риска кредитного портфеля, и вовремя применить необходимые методы его регулирования;
- оценка риска кредитного портфеля МФО должна быть объективной, конкретной и точной, т.е. базироваться на достоверной информации, а выводы и рекомендации по повышению качества кредитного портфеля должны обосновываться точными аналитическими расчётами.

2.5. Методология оценки кредитного риска и определения требований к капиталу для его покрытия охватывает все виды операций МФО, которым присущ кредитный риск, включая риск концентрации, кредитный риск контрагента, а также остаточный риск.

2.6. МФО разрабатывает процедуры применения методов снижения кредитного риска, а также процедуры контроля за остаточным риском, возникающим в результате применения указанных методов.

3. Причины возникновения кредитного риска

3.1. Возникновение кредитного риска может быть обусловлено многими причинами - как на уровне отдельного займа, так и на уровне кредитного портфеля МФО.

3.1.1. К причинам возникновения кредитного риска на уровне отдельного займа относятся:

- неспособность заёмщика к созданию денежного потока, необходимого для возврата и обслуживания долга;
- риск ликвидности залога;
- риск невыполнения обязательств третьими лицами, ответственными по ссуде;
- моральные и этические характеристики заёмщика.

3.1.2. К причинам возникновения кредитного риска на уровне кредитного портфеля МФО относятся:

- чрезмерная концентрация займов в одном из секторов экономики;
- чрезмерная диверсификация по многим отраслям экономики при отсутствии у МФО специалистов, знающих их особенности;
- неоптимальная структура кредитного портфеля с точки зрения сроков и (или) процентных ставок;
- уровень квалификации персонала.

3.1.3. Дефолт заёмщика считается произошедшим с момента, когда имело место любое из следующих событий:

- заёмщик просрочил погашение любых кредитных обязательств перед МФО более чем на 90 календарных дней;
- возникли обстоятельства, свидетельствующие о невозможности погашения заёмщиком своих обязательств.

3.1.4. К обстоятельствам, свидетельствующим о невозможности погашения заёмщиком своих обязательств, относятся следующие:

- возникновение основания для признания значительного ухудшения качества кредитного требования, когда финансовое положение заёмщика оценивается как плохое;
- проведение реструктуризации, связанной с невозможностью исполнения заёмщиком кредитных обязательств согласно первоначальным условиям договора за счёт собственной финансово-хозяйственной деятельности (далее - реструктуризация) в отношении кредитного требования;
- реализация кредитного требования с существенными экономическими потерями в результате ухудшения качества кредитного требования;
- обращение МФО в суд с заявлением о признании должника банкротом;
- признание судом заёмщика банкротом или введение судом в отношении заёмщика процедуры банкротства (наблюдение, внешнее управление, финансовое оздоровление);
- обращение заёмщика в суд с заявлением о банкротстве или принятие заёмщиком мер, направленных на неисполнение своих обязательств перед МФО, например оспаривание условий договора займа в суде.

4. Базовые подходы к управлению кредитным риском

4.1. Управление кредитными рисками основывается на сочетании количественной (расчёт и анализ коэффициентов и показателей деятельности) и качественной (экспертной) оценок кредитных рисков и направлено на идентификацию, оценку и мониторинг факторов риска, а также принятие мер по минимизации потерь в случае реализации рисков.

4.2. МФО не реже раза в год осуществляет оценку адекватности моделей анализа кредитного риска (п. 5.9 положения), а также дополнительно оценивает:

- полноту охвата операций, несущих кредитный риск, включая операции с производными финансовыми инструментами;
- точность и полноту данных, необходимых для оценки кредитного риска;
- последовательность и своевременность информации, а также надёжность источников данных, используемых в моделях;
- результаты оценки качества (точности) методик оценки кредитного риска по историческим

данным, проводимой с периодичностью не реже одного раза в год, включая оценку адекватности используемых в них допущений.

4.3. Идентификация кредитных рисков производится на этапе предварительной квалификации и рассмотрения сделки, а также последующего сопровождения (мониторинг, изменение условий сделки).

4.4. Основными инструментами управления кредитными рисками являются система лимитов и ограничений кредитного риска, система обеспечения исполнения обязательств, а также система мониторинга и контроля финансового положения заёмщиков (контрагентов, групп взаимосвязанных заёмщиков) и соблюдения условий предоставления займов, договоров, сделок.

4.4.1. Система лимитов и ограничений кредитного риска предполагает установление лимитов принятия кредитного риска на отдельных заёмщиков контрагентов, группы взаимосвязанных заёмщиков) и выделение в их рамках отдельных сублимитов в разрезе портфелей, по инструментам, видам кредитных продуктов, операций, срочности, по целям проведения операций (по отдельным клиентам).

4.4.2. Система обеспечения исполнения обязательств предполагает формирование адекватных источников покрытия потерь в случае ухудшения качества финансируемых активов в форме различных видов имущественного и неимущественного обеспечения.

4.4.3. Система мониторинга и контроля соблюдения условий договора займа предполагает действие системы раннего предупреждения и предотвращения ухудшения качества займов и финансового положения заёмщиков (эмитентов, контрагентов, групп взаимосвязанных заёмщиков) на ранних стадиях, а также применение инструментов управления проблемной и сомнительной задолженностью.

4.5. В МФО функционирует шкала классификации заемщиков по группам. Шкала классификации заемщиков обеспечивает дифференцированную оценку вероятности неисполнения (ненадлежащего исполнения) контрагентами обязательств. Оценка делается на основе анализа количественных (финансовых) и качественных факторов кредитного риска, степени их влияния на способность контрагента обслуживать и погашать принятые обязательства. Внутренними нормативными документами МФО предусматривается оценка совокупности факторов, перечень которых стандартизирован в зависимости от типов контрагентов. Обязательной оценке подлежат факторы риска, связанные с финансовым состоянием контрагента, структурой собственности, деловой репутацией, кредитной историей, системой управления денежными потоками и финансовыми рисками, информационной прозрачностью, позицией клиента в отрасли и регионе, наличием поддержки со стороны органов государственной власти и материнских компаний, группы, в которую входит заёмщик.

4.6. Шкала классификации заемщиков, применяемая в МФО, примерно соответствует шкалам, применяемым кредитными организациями, что позволяет использовать накопленную указанными кредитными организациями историческую информацию о вероятностях дефолта контрагентов, относящихся к той или иной рейтинговой категории, в целях ограничения рисков.

4.7. МФО использует систему регулярной оценки качества кредитного портфеля, оперативного мониторинга и контроля кредитных рисков, включая определение достаточности сформированных

по ним резервов. Проводится подготовка аналитической отчётности по управлению кредитными рисками, независимая текущая оценка процессов управления кредитными рисками, результаты которой доводятся непосредственно до руководителя МФО.

4.8. Стресс-тестирование по кредитному портфелю заёмщиков осуществляется на регулярной основе, результаты стресс-тестирования представляются руководителю МФО.

4.9. МФО уделяется большое внимание поддержанию действующих и внедрению новых информационных технологий в целях повышения оперативности отчётности по кредитному портфелю.

4.10. В рамках мониторинга выданных займов с целью выявления степени их проблемности на ранних стадиях в МФО разработана и внедрена в текущий бизнес-процесс комплексная система раннего предупреждения. Выявленные в рамках системы раннего предупреждения первые признаки ухудшения качества активов позволяют МФО своевременно проводить мероприятия по снижению и предотвращению риска.

4.11. При организации системы управления кредитными рисками МФО использует консервативный подход к оценке рисков, что в сочетании с отвечающей уровню и масштабам деятельности организационной структурой позволяет создать эффективную систему мониторинга и контроля на стадии возможного перехода кредита в категорию "проблемных" и проводить жёсткую политику по управлению проблемными активами. Работа с данной категорией займов осуществляется специалистами по правовым вопросам МФО совместно с кредитными менеджерами, эффективность принимаемых мер находится под пристальным вниманием риск-менеджера в целях своевременного предотвращения возможных убытков и подтверждения достаточности мер для защиты интересов МФО.

4.12. Так как в соответствии с внутренними нормативными документами МФО кредитный риск отнесён к значимым рискам, то отчёт о кредитном риске формируется на ежедневной основе в виде базы данных на сетевом ресурсе МФО. Доступ к указанной информации предоставляется руководителю МФО, руководителям подразделений, осуществляющих операции, подверженные кредитному риску, риск-менеджеру.

5. Этапы и методы управления кредитным риском

5.1. Процесс управления кредитным риском включает следующие основные элементы:

- идентификацию, количественную и качественную оценку кредитного риска;
- меры по ограничению и снижению риска (включая установление лимитов, принятие обеспечения);
- мониторинг и контроль уровня риска (включая контроль установленных лимитов) как на уровне отдельных заёмщиков, так и на уровне портфеля;
- формирование резервов на возможные потери;
- планирование уровня кредитного риска.

5.2. Порядок предоставления займов и принятия решений об их выдаче, методики определения и порядок установления лимитов (лимита риска на одного заёмщика (группу связанных заёмщиков), лимита риска по видам экономической деятельности заёмщиков, прочих лимитов), требования, предъявляемые к обеспечению исполнения обязательств контрагентов (заёмщиков), и методология

его оценки определены во внутренних нормативных документах МФО.

5.3. Реализуемый в МФО системный подход, который является составной частью системы управления рисками, к управлению кредитным риском состоит из следующих основных компонентов кредитных бизнес-процессов:

- анализа и оценки кредитного риска в целом по МФО и по отдельным портфелям активов, подверженным кредитному риску, индивидуальных кредитных рисков (кредитный риск на заёмщика (на контрагента));
- системы принятия решений о предоставлении займов;
- лимитирования кредитного портфеля и полномочий по принятию решений, несущих кредитный риск, включая установление лимитов самостоятельного кредитования и лимитов на заёмщика (группу связанных заёмщиков) для подразделений МФО;
- анализа и оценки кредитных рисков контрагентов, формирования предложений по управлению и ограничению рисков, установления лимитов на одного или группу связанных контрагентов;
- анализа и оценки кредитных рисков по портфелям стандартных продуктов, оперативной корректировки требований к клиентам и правил кредитования на основе результатов портфельного анализа, а также с учётом внешних факторов (изменения экономической ситуации, законодательства и т.д.);
- формирования резервов на возможные потери по займам;
- управления обеспечением по займам, в том числе установления лимитов на инструменты, принимаемые в качестве обеспечения;
- предварительного и последующего контроля предоставления, мониторинга и сопровождения договоров займа;
- работы с проблемными активами.

5.4. Все решения по предоставлению займов (проведению операций контрагентами) могут приниматься тремя способами:

- руководителем МФО;
- уполномоченными лицами в рамках персональных полномочий.

5.5. Порядок санкционирования решений о выдаче и изменении условий займов Ю полномочия должностных лиц МФО, иерархия принятия кредитных решений, процедуры принятия решений по восстановлению качества активов устанавливаются во внутренних нормативных документах МФО.

5.6. При принятии решения о кредитовании МФО выдвигает повышенные требования к финансовой устойчивости заёмщиков, оценке прогнозов движения денежных средств, качеству и ликвидности обеспечения.

5.7. Методология оценки кредитного риска определена во внутренних нормативных документах МФО, регулирующих оценку кредитного риска по типам требований.

5.8. Главная цель процесса управления кредитным портфелем - обеспечение максимальной доходности при определённом уровне риска.

5.9. В МФО применяются следующие статистические методы и математические модели анализа кредитного риска:

- модели многофакторной корреляции, в которых кредитный риск оценивается по вероятности его

наступления, являющейся функцией от факторов финансового состояния заёмщиков и контрагентов;

- модели, в которых определяется функция плотности вероятности потерь по группе активов МФО, риск данного субпортфеля оценивается по величине отклонения указанных потерь от их ожидаемой величины.

5.10. Структурные подразделения МФО, отвечающие за оценку кредитного риска, информируют руководителя МФО:

- об ограничениях и допущениях моделей количественной оценки кредитного риска на контрагента и о влиянии данных допущений (ограничений) на надёжность результатов оценки кредитного риска на контрагента, полученных с использованием указанных моделей;

- об изменении рыночных условий, затрудняющих реализацию обеспечения и (или) приводящих к снижению объёма операций на рынке, а также о том, каким образом изменения рыночных условий учитываются в моделях количественной оценки кредитного риска на контрагента.

5.11. Контроль и ограничение риска, а также контроль ожидаемых потерь МФО и вследствие дефолта заёмщика (группы связанных заёмщиков) осуществляются при помощи системы лимитов.

5.12. Объём устанавливаемого лимита определяется уровнем риска заёмщика, который рассчитывается на основе оценки финансового и нефинансового (качественного) положения заёмщика. В качестве нефинансовых факторов используются показатели рынка и внешнего влияния, характеристики качества управления, оценка деловой репутации и другие факторы.

5.13. Анализ кредитоспособности заёмщика, подготовка заключения и вынесение профессионального суждения с оценкой по категории качества осуществляет кредитный менеджер и риск-менеджер.

5.14. Для целей учёта действующих лимитов кредитного риска в МФО ведётся лимитная ведомость, которая представляет собой сводную таблицу, в которой содержатся сведения обо всех контрагентах МФО в разрезе типов операций, размеров и срочности действия лимитов, групп связанных заёмщиков.

5.15. Исходя из принципа взвешенности и осторожности, для покрытия ожидаемых от реализации кредитного риска потерь по активам, подверженным кредитному риску, МФО в целом формирует резервы на возможные потери по займам и на прочие возможные потери. Резервы формируются в соответствии с требованиями Банка России и внутренних нормативных документов МФО в целом, предусматривающих проведение регулярной стоимостной оценки кредитного риска (ожидаемых в случае реализации кредитного риска потерь) с учётом шкалы классификации заемщиков.

5.16. МФО уделяет пристальное внимание контролю концентрации крупных кредитных рисков, анализу и прогнозу уровня кредитных рисков. При этом используются следующие методы:

- распределённый механизм идентификации критериев юридической и экономической связи заёмщиков с последующим централизованным ведением единого списка групп связанных заёмщиков на уровне МФО;

- установление лимитов в разрезе заёмщиков и групп связанных заёмщиков;

- выделение групп заёмщиков в разрезе отраслевой принадлежности;

- анализ портфеля в разрезе клиентских сегментов.

5.17. Сопровождение договоров займа, отражение в бухгалтерском балансе договоров займа (в том числе выдачи и погашения займов, расчёта, начисления и уплаты процентов и т.д.) осуществляют бухгалтерские работники, работники операционных и дополнительных офисов с соответствующими должностными обязанностями.

5.18. МФО контролирует соблюдение лимитов, регулирующих нормативы максимального размера займов, предоставленных МФО своим участникам, ограничивающие кредитный риск МФО в отношении них и определяющие максимальное отношение размера займов, предоставленных МФО своим участникам, к собственным средствам МФО.

6. Остаточный риск

6.1. Остаточный кредитный риск возникает в связи с тем, что применяемые МФО методы снижения кредитного риска в виде принимаемого в залог обеспечения могут не дать ожидаемого эффекта. МФО в рамках настоящего положения выделяет следующие типы реализации остаточного риска:

- риск отсутствия ликвидности обеспечения - риск того, что фактические убытки при дефолте превысят ожидаемые из-за невозможности получить планируемую сумму от реализации обеспечения (вследствие изменения законодательства, отсутствия необходимой ликвидности на рынке, физического отсутствия (повреждения) имущества, неоплаты страхового возмещения страховщиком и т.д.);
- риск юридических недостатков оформления документации по сделке - риск того, что фактические убытки при дефолте превысят ожидаемые из-за недостатков в оформлении кредитно-обеспечительных документов, договоров купли-продажи и т.д. (вследствие отсутствия документов, дефектов их формы, недействительности сделки и т.д.);
- риск мошенничества должника (включая предоставление должником недостоверной информации о своём финансовом положении)
- риск того, что фактические убытки при дефолте превысят ожидаемые из-за того, что должник изначально не собирался исполнять свои обязательства перед МФО и (или), предоставив недостоверную информацию о своём финансово-экономическом положении, ввёл МФО в заблуждение об источниках погашения долга.

6.2. Политика МФО в области залогового обеспечения направлена:

- на достижение надёжного обеспечения сделок, в которых МФО выступает в качестве кредитора;
- минимизацию потерь при обращении взыскания на предмет залога;
- соблюдение МФО требований ЦБ РФ в части оценки качества обеспечения займов.

6.3. В работе с обеспечением по договорам займа МФО использует консервативный, осторожный подход, который изложен в методике оценки и экспертизы залогового обеспечения в МФО и который призван минимизировать возможный остаточный риск.

6.4. Политика МФО в области формирования обеспечения по операциям кредитного характера строится на принципе создания надёжного и ликвидного портфеля обеспечения. В рамках работы с залоговым обеспечением проводится оценка приемлемости различных видов обеспечения, оценка рыночной стоимости предметов залога, а также формирование требований к величине залогового дисконта.

6.5. Кредитные менеджеры на регулярной основе проводят оценку уровня принятого обеспечения. Результаты оценки обеспечения предоставляются риск-менеджеру на ежеквартальной основе и включаются в состав сводной отчётности по кредитному риску, которая доводится до сведения руководителя МФО.

6.6. Для оценки остаточного риска в МФО ведётся база статистики потерь по остаточному кредитному риску. В данной базе отражаются данные о случаях фактически реализованных дефолтов по заёмщикам МФО с указанием принятого обеспечения, а также факты реализации данного обеспечения. Ответственным за ведение данной базы является риск-менеджер.

6.7. Кредитные менеджеры на ежеквартальной основе не позднее 20 рабочих дней после окончания отчётного квартала предоставляет риск-менеджеру информацию о фактах реализации дефолта в отношении заёмщиков и фактах реализации обеспечения по ранее просроченным ссудам. Риск-менеджер на основе этих данных производит оценку остаточного риска в анализируемом периоде и проводит сравнительный анализ динамики роста фактов реализации остаточного риска за последние четыре квартала.

6.8. В случае увеличения фактов реализации остаточного риска риск-менеджер информирует об этом руководителя МФО для выработки мероприятий по минимизации остаточного риска в отдельных сегментах в дальнейшем.

6.9. В случае реализации остаточного риска МФО анализирует причины и вносит соответствующие изменения в действующие процедуры и во внутреннюю нормативную базу.

7. Внутренние процедуры управления рисками и оценки достаточности капитала

7.1. Процедуры по управлению риском, возникающим в связи с вероятностью невыполнения договорных обязательств заёмщиком или контрагентом перед МФО, определены во внутренних нормативных документах МФО и включают:

- порядок предоставления ссуд и принятия решений об их выдаче;
- методики определения и порядок установления лимитов (лимита риска на одного заёмщика (группу связанных заёмщиков), лимита риска по видам экономической деятельности заёмщиков, прочих лимитов) в МФО;
- требования, предъявляемые в МФО к обеспечению исполнения обязательств контрагентов (заёмщиков), и методологию его оценки.

7.2. Процедуры по управлению кредитным риском МФО учитывают рыночный, операционный (включая правовой) риски, а также риск ликвидности, связанные с кредитным риском, и взаимное влияние этих рисков.

7.3. МФО не осуществляет операции с контрагентами без предварительной оценки финансового положения контрагента, а также оценки вероятности реализации кредитного риска как до момента завершения расчётов, так и в процессе осуществления расчётов по сделке. Оценка уровня принятого риска осуществляется как в разрезе отдельных контрагентов, так и с учётом группы.

7.4. В случае ухудшения финансового положения контрагента работники ответственного подразделения, осуществляющего оценку кредитного риска, формируют профессиональное суждение об уровне риска, на основании которого производится создание (корректировка)

резерва.

7.5. Датой наступления дефолта считается дата, когда впервые было зафиксировано обстоятельство, свидетельствующее о невозможности погашения заёмщиком своих обязательств.

7.6. МФО использует собственные критерии существенности величины просроченных кредитных обязательств заёмщика, определив и обосновав их во внутренних документах.

7.7. Политика МФО в отношении пересмотра количества просроченных дней по кредитному требованию едина для всех активов.

7.8. Риск-менеджер с установленной периодичностью осуществляет проверку эффективности оценки кредитных рисков и процедур управления кредитным риском, в том числе:

- оценивает соответствие документов, содержащих процедуры управления кредитным риском, характеру и масштабу осуществляемых сделок, а также уровню принятого кредитного риска;
- проводит проверку кредитных досье, оценку правильности классификации ссудной задолженности и обеспеченности займов, проверку адекватной оценки кредитного риска и формирования резервов на возможные потери;
- оценивает интегрированность процедур управления кредитным риском в ежедневные процедуры управления рисками;
- оценивает соблюдение установленных требований к информационной системе, обеспечивающей управление кредитным риском.

8. Оценка кредитного риска

8.1. Оценка кредитного риска по МФО осуществляется в соответствии с внутренней моделью оценки кредитного риска на основе следующей системы показателей - это:

- сформированный резерв на возможные потери по займам в процентах от общего объёма выданных займов;
- уровень обеспеченности кредитного портфеля;
- показатель доли просроченных ссуд (представляет собой удельный вес просроченных ссуд в общем объёме ссуд);
- показатель концентрации кредитных рисков на участников;

8.2. В целях управления кредитным риском МФО использует следующую шкалу классификации заемщиков по группам:

Класс 5: высокий уровень кредитоспособности (кредитный риск минимальный). В краткосрочной перспективе заемщик с высокой вероятностью обеспечит своевременное выполнение всех финансовых обязательств. К этой группе относятся заемщики, не имеющие задержек по возврату долга и процентов.

Класс 4: приемлемый уровень кредитоспособности (кредитный риск низкий). В краткосрочной перспективе заемщик с высокой вероятностью обеспечит своевременное выполнение обязательств, возможны незначительные и кратковременные задержки по возврату задолженности. К этой группе относятся заемщики, имеющие удовлетворительные результаты деятельности, задержка возврата со стороны которых была краткосрочной и временной по характеру.

Класс 3: достаточный уровень кредитоспособности (кредитный риск допустимый). В краткосрочной перспективе заемщик с умеренно высокой вероятностью будет испытывать

затруднения со своевременным выполнением всех финансовых обязательств.

Класс 2: удовлетворительный уровень кредитоспособности (кредитный риск средний). В краткосрочной перспективе заемщик с высокой вероятностью будет испытывать затруднения со своевременным выполнением всех финансовых обязательств. К этой группе относятся заемщики, у которых случаются частые и (или) систематические задержки в оплате, возникновение которых имеет объяснения со стороны заемщиков.

Класс 1: низкий уровень кредитоспособности (кредитный риск высокий). В краткосрочной перспективе достаточно высока вероятность невыполнения дебитором обязательств. К этой группе относятся должники с неясными возможностями в отношении выполнения своих финансовых обязательств перед предприятием.

8.3. В зависимости от группы, к которой относится заемщик, определяются мероприятия и/или процедуры по управлению кредитным риском.

8.4. Оценка кредитного риска осуществляется путём анализа степени значимости каждого отдельного показателя с использованием метода количественного анализа. Количественная оценка степени значимости отдельного показателя включает в себя расчёт финансовых показателей на основе данных отчётности МФО и сравнение полученных значений с заранее заданными критериальными значениями.

8.5. Количественная оценка получается путём скоринга, т.е. суммирования оценок степени значимости отдельных показателей кредитного риска, участвующих в расчёте с учётом их весового коэффициента. Максимальная сумма баллов по группе показателей кредитного риска составляет 100 баллов.

8.4. Итоговая оценка уровня кредитного риска определяется исходя из количества набранных баллов по следующей шкале:

- низкая - свыше 70 баллов;
- умеренная - от 40 до 70 баллов;
- высокая - менее 40 баллов.

9. Регулирование и минимизация кредитного риска

9.1. Основными направлениями регулирования риска кредитного портфеля являются разработка и реализация мероприятий по предотвращению или минимизации связанных с ним потерь. Это предполагает создание стратегии управления кредитным риском, т.е. основ политики принятия решений, таким образом, чтобы своевременно и последовательно использовать все возможности развития МФО и одновременно удерживать риски на приемлемом и управляемом уровне.

9.2. В целях минимизации кредитного риска МФО реализует следующие основные процедуры и методы:

- использование методов оценки и анализа рисков, позволяющих не только произвести измерение риска, но также оценить и выделить основные факторы, присущие кредитному риску на данном этапе, смоделировать и сделать прогноз ситуации;
- принятие ликвидного обеспечения в целях исполнения обязательств по кредитным сделкам в случае реализации дефолта по займу;
- необеспеченные виды микрофинансовых операций, проводимых МФО, подлежат процедуре обязательного лимитирования: на каждом уровне принятия решений устанавливаются

качественные и количественные ограничения (лимиты на микрофинансовую деятельность);

- все ограничения на уровне подразделений МФО определены таким образом, чтобы учесть необходимость соблюдения требований Банка России и требований законодательства РФ, а также традиций (обычаев) делового оборота в отношении микрофинансовых операций;
- каждое структурное подразделение МФО имеет чётко установленные ограничения полномочий и подотчётности, а в случаях, когда функции пересекаются, и в случаях проведения сделок, несущих высокий кредитный риск, применяется механизм принятия коллегиальных решений;
- внутренними документами МФО в рамках проведения мониторинга кредитного риска установлен порядок оперативного пересмотра ограничений на объём, состав, условия совершаемых отдельными подразделениями МФО операций и сделок и соответственно перераспределения рисков.

9.3. Возможные действия, направленные на снижение уровня кредитных рисков:

- изменение структуры кредитного портфеля, в том числе за счёт отказа от предоставления займов с повышенным уровнем риска, и формирование кредитного портфеля за счёт займов, предоставленных определённой категории заёмщиков;
- оформление дополнительного обеспечения, приостановление выдачи очередных сумм по потенциально проблемным займам, разработка дополнительных мер контроля над деятельностью отдельных заёмщиков;
- проведение стресс-тестирования по кредитному риску и выработка мер по снижению уровня кредитных рисков на базе его результатов;
- информирование руководителя МФО о повышении уровня кредитного риска и вынесение риск-менеджером предложений по снижению уровня рисков.

9.4. МФО выработаны определённые методы регулирования риска кредитного портфеля. К таким методам относятся:

- система лимитов;
- система сокращения сроков кредитования в режиме открытой кредитной линии;
- система полномочий и принятия решений;
- управление концентрацией кредитного риска;
- система контроля;
- залого;
- диверсификация кредитного портфеля.

9.5. Система лимитов и система сокращения сроков кредитования в режиме открытой кредитной линии устанавливает определённые ограничения на принятие МФО чрезмерных рисков при осуществлении кредитной деятельности и позволяет проводить текущий мониторинг заёмщиков и управлять ликвидностью МФО.

9.6. Система полномочий и принятия решений призвана обеспечить надлежащее функционирование системы управления рисками, придавая ей требуемую гибкость в сочетании с устойчивостью на каждом уровне управления.

9.7. Концентрация кредитного риска МФО проявляется в предоставлении крупных займов отдельному заёмщику (контрагенту) МФО или группе связанных заёмщиков, так как повышение концентрации рисков является самостоятельным фактором, существенно снижающим устойчивость МФО на индивидуальной и системной основе. Управление концентрацией кредитного риска осуществляется путём диверсификации кредитного портфеля.

9.8. Диверсификация кредитного портфеля МФО осуществляется путём распределения ссуд по различным категориям заёмщиков, срокам предоставления, видам обеспечения. Диверсификация заёмщиков может осуществляться посредством распределения кредитов между различными группами населения в зависимости от цели кредитования (на потребительские нужды, на строительство жилья, на обучение и др.). Относительно хозяйствующих субъектов диверсификация кредитного портфеля осуществляется между большими и средними компаниями, предприятиями малого бизнеса и т.д. При этом МФО стремится осуществлять диверсификацию кредитного портфеля путём размещения большего количества средних займов, чем малого количества крупных. Имеет особое значение диверсификация кредитного портфеля по срокам, так как уровень кредитного риска МФО, как правило, увеличивается по мере увеличения срока кредита. Диверсификация кредитного портфеля МФО производится с целью избежания части кредитного риска МФО при распределении ресурсов между различными характеристиками или видами деятельности заёмщиков (контрагентов) МФО.

9.9. При формировании кредитного портфеля МФО стремится избегать чрезмерной диверсификации. Задача определения оптимального соотношения решается путём установления лимитов кредитования. Благодаря установлению лимитов кредитования МФО удаётся избежать критических потерь вследствие необдуманной концентрации любого вида риска, а также диверсифицировать кредитный портфель и обеспечить стабильные доходы. Лимиты могут устанавливаться по видам займов, категориям заёмщиков или группам взаимосвязанных заёмщиков, наиболее рискованным направлениям кредитования (предоставление долгосрочных займов и т.д.) Лимитирование используется для определения полномочий кредитных работников разных рангов относительно объёмов предоставленных займов. Лимиты выражаются как в абсолютных предельных величинах (суммах кредита в денежном выражении), так и в относительных показателях (коэффициентах, индексах, нормативах).

9.10. При минимизации рисков обязательным условием является соблюдение экономических нормативов, определённых Банком России. Несоблюдение МФО установленных экономических нормативов не допускается.

9.11. Система управления кредитными рисками предполагает обеспечение принятия надлежащих управленческих решений при осуществлении микрофинансовой деятельности в целях снижения влияния соответствующего риска в целом на МФО. Для этого в МФО осуществляется оценка кредитного риска, классификация и оценка займов, формирование резервов на возможные потери по займам.

9.12. Управление кредитными рисками осуществляется в соответствии с действующим законодательством, нормативными актами Банка России, нормативными документами, регламентирующими порядок формирования резервов на возможные потери.

9.13. Система контроля как инструмент управления кредитными рисками является основным элементом системы управления кредитным риском и осуществляется в соответствии с действующим законодательством РФ, нормативными актами Банка России.

10. Стресс-тестирование

10.1. МФО осуществляет стресс-тестирование кредитного риска в порядке, установленном

внутренним нормативным документом МФО.

10.2. Результаты стресс-тестирования учитываются при установлении лимитов кредитного риска.

10.3. Информация о результатах стресс-тестирования доводится риск-менеджером до руководителя МФО.

10.4. В процедурах по управлению кредитным риском должен быть установлен порядок действий должностных лиц по снижению кредитного риска в зависимости от результатов стресс-тестирования.

10.5. Информация о величине кредитного риска доводится до сведения руководителя МФО ежеквартально. Руководитель МФО также информируется обо всех случаях нарушения процедур управления кредитным риском по мере выявления указанных фактов.

11. Система полномочий и принятия решений по управлению кредитным риском

11.1. Управление кредитными рисками на первом уровне органов управления

Орган управления	Функции по управлению рисками
Общее собрание участников МФО	<ul style="list-style-type: none">- утверждает стратегии управления рисками и капиталом МФО, в том числе в части обеспечения достаточности собственных средств (капитала);- утверждает порядок управления наиболее значимыми для МФО рисками и контроль за реализацией указанного порядка;- утверждает склонность к кредитному риску и целевые уровни кредитного риска;- рассматривает результаты стресс-тестирования по кредитным рискам;- одобряет крупные сделки, несущие кредитные риски, и сделки, в совершении которых имеется заинтересованность, несущие кредитные риски, сделки со связанными лицами, несущие кредитные риски, в случаях и в порядке, предусмотренных действующим законодательством;- определяет политику по управлению кредитными рисками и обеспечивает условия для её эффективной реализации;- организует процесс управления кредитными рисками в МФО;- определяет подразделения, ответственные за управление кредитными рисками;- образует рабочие группы по управлению кредитными рисками в МФО;- одобряет предполагаемые к осуществлению сделки со связанным с МФО лицом;- утверждает внутренние документы МФО, в том числе по управлению кредитными рисками;- анализирует и оценивает принимаемые риски и эффективность вложения (использования) капитала МФО и привлекаемых денежных средств;- формирует кредитную политику МФО.

11.2. Управление кредитными рисками на втором уровне

Должностное лицо	Функции по управлению рисками
Руководитель МФО	<ul style="list-style-type: none"> - определяет порядок и условия выдачи займов в МФО; - определяет приоритеты при выдаче займов; - определяет методики оценки обеспечения по займам, оценки иных рисков, связанных с займами, определяет достаточность обеспечения и оценки рисков, связанных с предоставлением займов; - определяет методики оценки финансового состояния заёмщиков (залогодателей, поручителей); - решает вопросы выдачи и пролонгации займов юридическим лицам, физическим лицам и индивидуальным предпринимателям; - рассматривает возможности установления лимитов кредитного риска на контрагентов МФО; - пересматривает, корректирует, подтверждает действующие лимиты по контрагентам; - анализирует и оценивает принимаемые риски и эффективность вложения (использования) капитала МФО и привлекаемых денежных средств; - формирует и изменяет структуры баланса МФО; - предварительно утверждает положения, инструкции и другие регламентные документы для МФО и структурных подразделений; - устанавливает основные параметры для привлечения и (или) размещения денежных средств

11.3. Управление кредитными рисками на третьем уровне

Подразделение	Функции по управлению рисками
Риск-менеджер	<ul style="list-style-type: none"> - разрабатывает, внедряет, реализует и совершенствует методологию управления кредитным риском МФО, по контрагентам в соответствии с требованиями внутренних документов МФО, требованиями и рекомендациями Банка России и СРО; - организует процесс идентификации и оценки кредитных рисков; - оценивает потери в результате реализации кредитных рисков; - формирует отчётность в рамках управления кредитными рисками; - проводит стресс-тестирование по кредитным рискам; - формирует методологию создания резервов на возможные потери; - формирует требования к процедурам оформления и методам оценки обеспечения по обязательствам контрагентов, связанным с кредитными рисками; - формирует методологию страхования обеспечения по обязательствам контрагентов, связанным с кредитными рисками; - проверяет эффективность методологии оценки рисков и процедур управления рисками, установленных внутренними документами МФО (методиками, программами, правилами, порядками и процедурами совершения микрофинансовых операций и сделок, управления рисками), и полноту применения указанных документов
Кредитные менеджеры	<ul style="list-style-type: none"> - разрабатывает, внедряет, реализует и совершенствует методологию оценки кредитного риска МФО в соответствии с требованиями внутренних документов МФО, с требованиями и рекомендациями Банка России; - организует процесс идентификации и оценки кредитных рисков;

	<ul style="list-style-type: none"> - оценивает потери в результате реализации кредитных рисков; - формирует отчётность в рамках управления кредитными рисками; - формирует методологию создания резервов на возможные потери; - формирует требования к процедурам оформления и методам оценки обеспечения по обязательствам контрагентов, связанным с кредитными рисками; - формирует методологию страхования обеспечения по обязательствам контрагентов, связанным с кредитными рисками
--	---

12. Информационная система

12.1. В МФО разработана и внедрена информационная система для сбора и анализа информации о состоянии уровня кредитного риска.

12.2. Информационная система о состоянии кредитного риска является частью информационной системы МФО, на основании которой осуществляется оценка, управление и мониторинг рисков, присущих деятельности МФО, на консолидированной основе.

12.3. Информационная система представляет собой комплекс программных и технологических решений.

12.4. Основными задачами информационной системы являются обеспечение органов управления МФО и руководителей структурных подразделений объёмом информации, достаточным для принятия соответствующих управленческих решений, а также формирование достоверной отчётности.

12.5. основополагающими принципами информационной системы являются:

- недопустимость дублирования информации о совершении сделок (операций) или иных действий, влияющих на состояние и размер рисков;
- выделение в самостоятельную часть информационной системы информационных потоков по нефинансовым рискам (правовой риск, риск потери деловой репутации);
- ответственность за качество поставляемой информации у подразделений, курирующих определённый вид деятельности МФО, и осуществление контроля сбора, анализа и систематизации информации о соответствующем направлении деятельности МФО, недопустимость "вторжения" какого-либо уровня системы в зону ответственности другого уровня;
- достоверность передаваемой информации;
- непрерывность передачи информации, регулярность функционирования информационной системы;
- незамедлительность передачи информации о совершении сделок (операций), иных действий, влияющих на состояние и размер рисков.

12.6. Введение данных в информационную систему осуществляют сотрудники подразделений, ответственных за анализ, оценку и контроль за кредитным риском, при помощи локальной сети. Органы управления МФО имеют доступ к информации, которая размещена на внутреннем локальном ресурсе МФО.

13. Управленческая отчётность по кредитному риску

13.1. Сведения по кредитному риску формируются кредитными менеджерами на ежедневной

основе. Информация размещается в электронном виде на сетевом ресурсе МФО, к которому имеют доступ руководитель МФО, риск-менеджер.

13.2. На ежеквартальной основе риск-менеджер формирует и доводит до сведения руководителя МФО отчёт по кредитному риску.

13.3. В состав сводного отчёта по кредитному риску включаются:

13.3.1. отчёт об оценке уровня кредитного риска в целом по МФО;

13.3.2. отдельные отчёты, характеризующие структуру и качество активов, подверженных кредитному риску (Приложения 1-5).

13.4. Базовый набор отчётности по кредитному риску не является исчерпывающим и может корректироваться в зависимости от текущей рыночной конъюнктуры и стратегии развития МФО.

13.5. Указанные выше отчёты являются основой по реализации мероприятий по минимизации кредитного риска.

13.6. Руководитель МФО и общее собрание участников МФО информируются обо всех случаях нарушения лимитов и процедур управления кредитным риском по мере выявления указанных фактов.

13.7. Ответственным подразделением за формирование отчётности по кредитному риску является риск-менеджер. Срок формирования отчёта по кредитному риску - не позднее 30 дней, следующих за окончанием отчётного периода.

13.8. Отчётность, формируемая в рамках оценки кредитного риска, располагается на сетевом ресурсе, к которому применяются процедуры информационной безопасности (в том числе система разграничения прав доступа). Оперативный доступ к данной информации предоставлен руководителю МФО.

Структура активов, подверженных кредитному риску

Структура активов, подверженных кредитному риску	Дата
Требования к физическим лицам	
Потребительские микрозаймы с обеспечением в виде залога	
Потребительские микрозаймы с иным обеспечением	
Потребительские микрозаймы без обеспечения	
POS-микрозаймы	
Ипотечные займы	
Прочие требования к физическим лицам	
Требования к юридическим лицам	
Займы, предоставленные юридическим лицам	
Займы, предоставленные субъектам малого и среднего предпринимательства	
Прочие требования к юридическим лицам	
Итого активов, подверженных кредитному риску	

Распределение задолженности по срокам просрочки, тыс. руб.

Срок	Требования к юридическим лицам	Доля, %	Требования к физическим лицам	Доля, %
Непросроченные				
До 30 дней				
От 31 до 90 дней				
До 91 до 180 дней				
Свыше 180 дней				
Итого:		100%		100%

Сведения о распределении задолженности в зависимости от сроков, оставшихся до полного погашения займа, тыс. руб.

Наименование статей	Суммы по срокам, оставшимся до погашения (востребования)						Итого
	до 30 дней	от 31 дня до 90 дней	от 91 дня до 180 дней	от 181 дня до одного года	от одного года до трёх лет	свыше трёх лет	
Требования к заёмщикам физическим лицам							
Требования заёмщикам юридическим лицам							
Итого задолженность							