

# S&P Global Market Intelligence

## Скоринговые модели для управления кредитными рисками и расчета ожидаемых кредитных убытков по МСФО9

**Ирина НЕУСТРОЕВА**

Директор отдела решений для  
управления кредитными рисками  
S&P Global Market Intelligence

Copyright © 2018 by S&P Global  
Market Intelligence.  
All rights reserved.



# S&P Global

Основной поставщик ключевых прозрачных и независимых оценок, рейтингов, аналитики, данных, исследований и знаний по глобальным рынкам капитала, товарным и финансовым рынкам

## S&P Global Ratings

Независимые кредитные рейтинги, исследования и идеи, которые поддерживают развитие и прозрачность рынков капитала



## S&P Global Market Intelligence

Данные, аналитика, методологии, модели и информация по секторам экономики, дающие глубокое понимание рынка



## S&P Global Platts

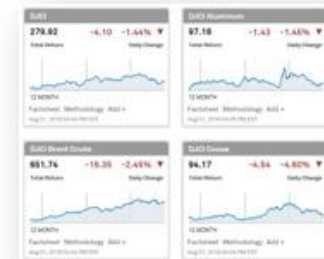
Ведущий глобальный поставщик информации о товарно-сырьевых и энергетических рынках



## S&P Dow Jones Indices

An S&P Global Division

Инновационные индексы, которые необходимы инвесторам для поиска и оценки инвестиционных идей



# Скоринговые модели S&P Global Market Intelligence

Применение опыта S&P Global в области оценки кредитного качества, рейтингования эмитентов, узкоспециального знания отраслей экономики и результатов постоянно продолжающихся исследований и новых разработок

- Построены на критериях S&P Global Ratings и используют подход экспертной оценки для суждения о кредитоспособности контрагента
- Применимы к широкому спектру отраслей экономики и стран
- Более 60 скоринговых моделей для оценки кредитоспособности предприятий различного профиля, финансовых институтов и отдельных проектов, в том числе в сфере недвижимости
- Все модели предоставляют дополнительную возможность оценки поддержки со стороны группы или государства



Каждый год проводится тестирование и валидация моделей для проверки надежности работы моделей и обновления при необходимости критериев и бенчмарков, используемых в моделях

# Основные сферы применения скоринговых моделей

Кредитный анализ

Требования регулятора

Финансы

## Оценка кредитоспособности контрагента

- Кредитные решения и андеррайтинг
- Прайсинг
- Работа с клиентом
- Мониторинг ссуд
- Инвестиционные решения

Применение лучших методик

## Расчет капитала

- Расчет ожидаемых потерь по Базель 2
- Системы внутренних рейтингов заемщиков

Соответствие требованиям регулятора

## Расчет обесценения по МСФО 9

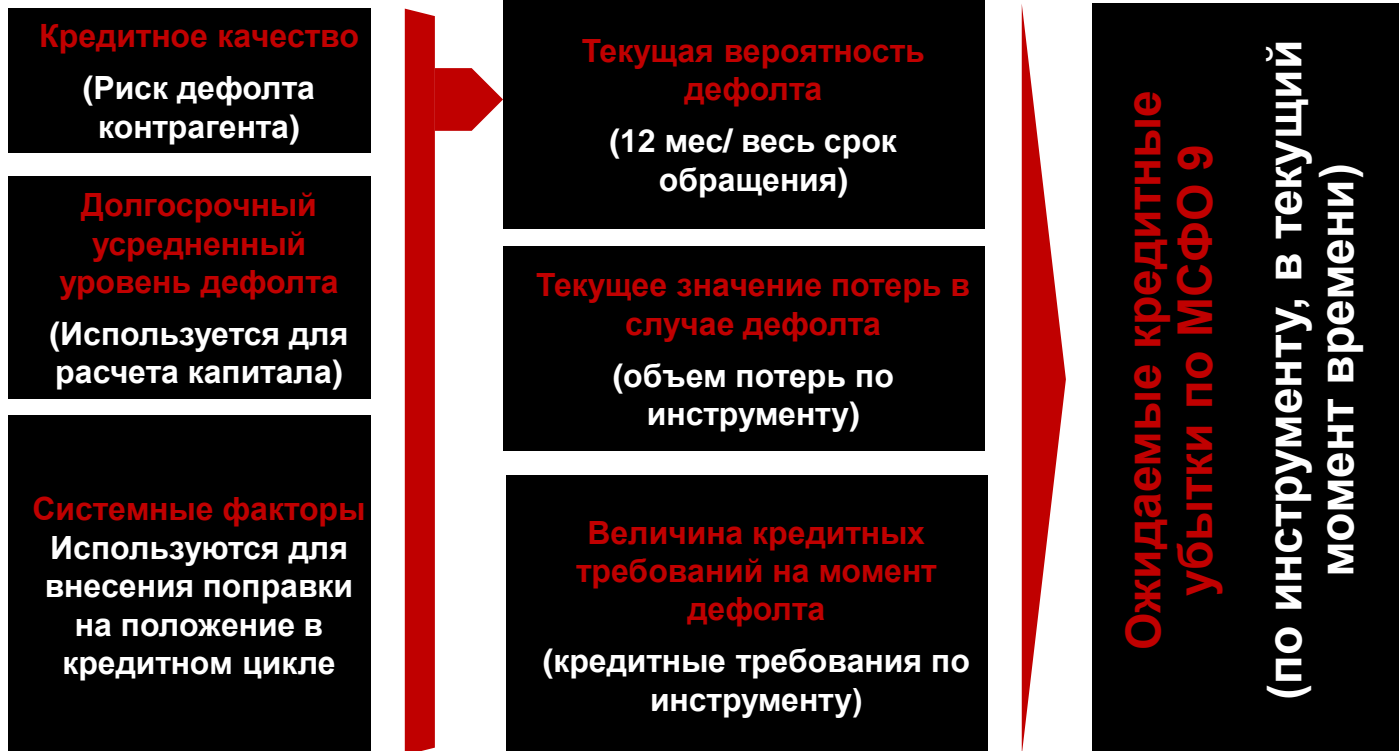
- Расчет ожидаемых потерь по кредитам в соответствии с требованиями МСФО 9
- Расчет вероятности дефолта
- Расчет потерь при дефолте

Расчеты для отчетности и аудита

## Полноценная система внутренних рейтингов заемщиков

- **Все принятые кредитные риски должны быть прорейтингованы**, и система внутренних рейтингов заемщиков должна стать неотъемлемой частью общего управления рисками кредитной организации
- Система внутренних рейтингов заемщиков является необходимой предпосылкой для эффективного управления кредитными рисками, и все финансовые организации должны иметь **собственную систему внутренних рейтингов**

# Решение для оценки обесценения финансовых активов по МСФО 9



For illustrative purposes only.

# Модель оценки кредитного риска предприятия (PD)



## МЕТОДИКА РЕЙТИНГОВАНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ S&P GLOBAL RATINGS

S&P Global Market Intelligence: модель оценки вероятности дефолта предприятия

## ПОДДЕРЖКА

Дополнительные надстройки

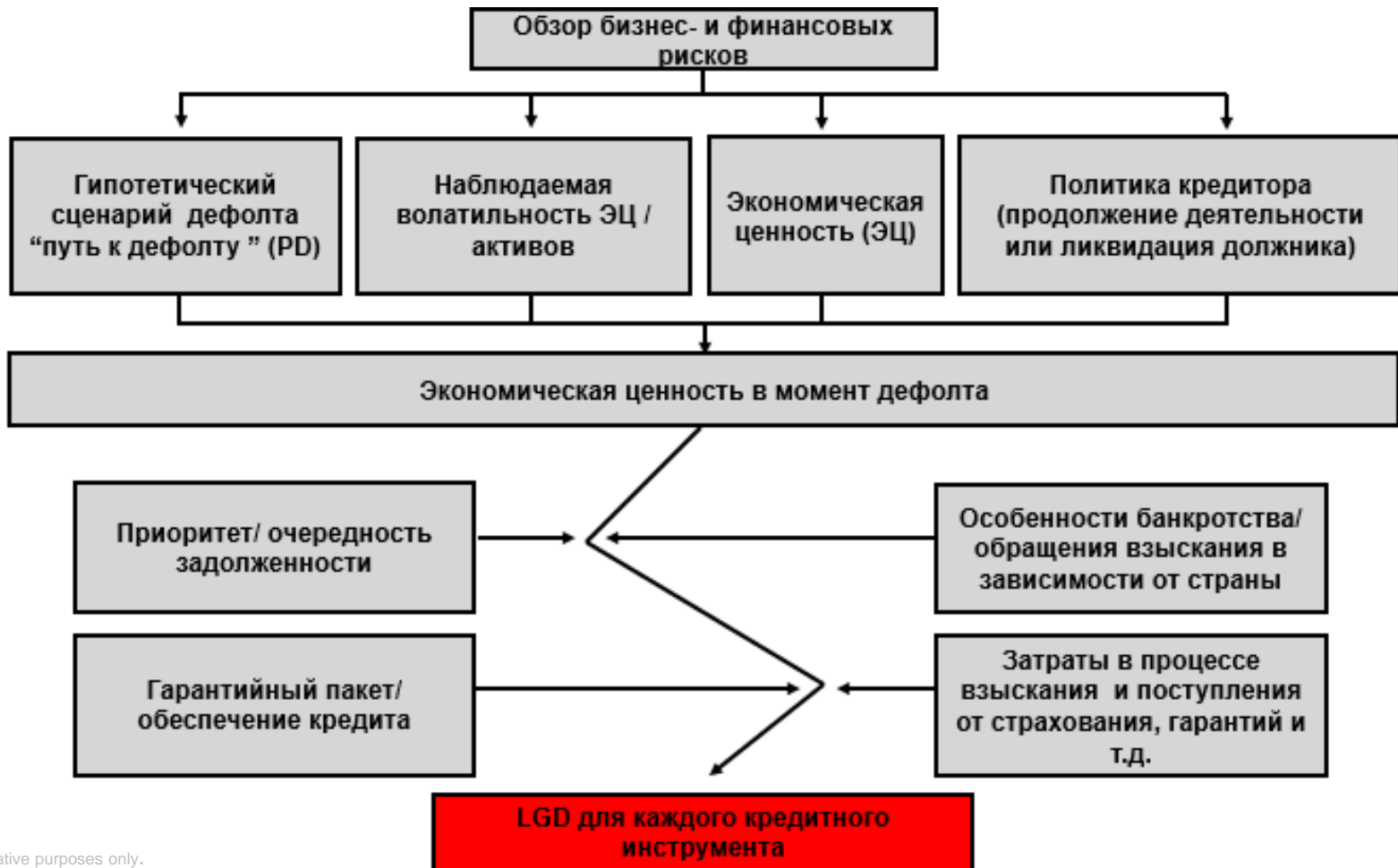
## Модификаторы

For illustrative purposes only.



# Модель оценки потерь при дефолте (LGD)

Возможные потери при дефолте оцениваются по каждому конкретному инструменту и определяют остаточную экономическую ценность предприятия для погашения имеющейся задолженности



For illustrative purposes only.

# Скоринговые модели оценки кредитного качества



## Финансовые данные

1. Доступ к CIQ financials (если применимо)
2. Доступ к SNL financials (если применимо)
3. MS Excel плагин для автоматизации ввода данных



## Скоринговая модель

1. Скоринговая модель в формате MS Excel
2. Дополнительные надстройки в формате MS Excel
3. Мэппинг значений вероятностей дефолта (PD) в формате MS Excel



## Параметры S&P Global

1. Параметры моделей соответствуют рейтинговым критериям
2. Параметры для отраслей промышленности и стран ( BICRA / CICRA )
3. Значения мультипликаторов и статистических параметров



## Документация

1. Подробное руководство пользователя
2. Техническая документация
3. Мэппинг значений вероятности дефолта

## Постоянная поддержка пользователей и обновление моделей



### Обучение

Обучающие семинары для пользователей – на территории клиента



### Обновление и поддержка

Текущее обновление методологии и валидация моделей



### Поддержка аналитиков

Возможность связи с нашими аналитиками по вопросам, связанным с применением моделей



### Ежегодное обновление

Ежегодный отчет о внесенных улучшениях и тестировании результатов



Copyright © 2018 by S&P Global Market Intelligence, a division of S&P Global Inc. All rights reserved.

These materials have been prepared solely for information purposes based upon information generally available to the public and from sources believed to be reliable. No content (including index data, ratings, credit-related analyses and data, research, model, software or other application or output therefrom) or any part thereof (Content) may be modified, reverse engineered, reproduced or distributed in any form by any means, or stored in a database or retrieval system, without the prior written permission of S&P Global Market Intelligence or its affiliates (collectively, S&P Global). The Content shall not be used for any unlawful or unauthorized purposes. S&P Global and any third-party providers, (collectively S&P Global Parties) do not guarantee the accuracy, completeness, timeliness or availability of the Content. S&P Global Parties are not responsible for any errors or omissions, regardless of the cause, for the results obtained from the use of the Content. THE CONTENT IS PROVIDED ON “AS IS” BASIS. S&P GLOBAL PARTIES DISCLAIM ANY AND ALL EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, INCLUDING, BUT NOT LIMITED TO, ANY WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE, FREEDOM FROM BUGS, SOFTWARE ERRORS OR DEFECTS, THAT THE CONTENT’S FUNCTIONING WILL BE UNINTERRUPTED OR THAT THE CONTENT WILL OPERATE WITH ANY SOFTWARE OR HARDWARE CONFIGURATION. In no event shall S&P Global Parties be liable to any party for any direct, indirect, incidental, exemplary, compensatory, punitive, special or consequential damages, costs, expenses, legal fees, or losses (including, without limitation, lost income or lost profits and opportunity costs or losses caused by negligence) in connection with any use of the Content even if advised of the possibility of such damages.

S&P Global Market Intelligence's opinions, quotes and credit-related and other analyses are statements of opinion as of the date they are expressed and not statements of fact or recommendations to purchase, hold, or sell any securities or to make any investment decisions, and do not address the suitability of any security. S&P Global Market Intelligence assumes no obligation to update the Content following publication in any form or format. The Content should not be relied on and is not a substitute for the skill, judgment and experience of the user, its management, employees, advisors and/or clients when making investment and other business decisions. S&P Global Market Intelligence does not act as a fiduciary or an investment advisor except where registered as such. S&P Global keeps certain activities of its divisions separate from each other in order to preserve the independence and objectivity of their respective activities. As a result, certain divisions of S&P Global may have information that is not available to other S&P Global divisions. S&P Global has established policies and procedures to maintain the confidentiality of certain non-public information received in connection with each analytical process.

S&P Global Ratings does not contribute to or participate in the creation of credit scores generated by S&P Global Market Intelligence. Lowercase nomenclature is used to differentiate S&P Global Market Intelligence PD credit model scores from the credit ratings issued by S&P Global Ratings.

S&P Global may receive compensation for its ratings and certain analyses, normally from issuers or underwriters of securities or from obligors. S&P Global reserves the right to disseminate its opinions and analyses. S&P Global's public ratings and analyses are made available on its Web sites, [www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com) (free of charge), and [www.ratingsdirect.com](http://www.ratingsdirect.com) and [www.globalcreditportal.com](http://www.globalcreditportal.com) (subscription), and may be distributed through other means, including via S&P Global publications and third-party redistributors. Additional information about our ratings fees is available at [www.standardandpoors.com/usratingsfees](http://www.standardandpoors.com/usratingsfees).