



Горюкова Ольга Валерьевна

*Директор департамента управления рисками НКО «ЭПС» (ООО),
RBC Money*

Кандидат экономических наук, доцент

Основные принципы и порядок формирования микрофинансовой организацией портфелей однородных микрозаймов

На официальном сайте Банка России (www.cbr.ru) 8 августа 2016 года был опубликован документ — Указание Банка России от 28.06.2016 № 4054-У «О порядке формирования микрофинансовыми организациями резервов на возможные потери по займам». Таким образом, начиная с 19 августа 2016 года регулятор устанавливает для всех микрофинансовых организаций обязанность объединения и группировки предоставляемых заемщикам кредитных продуктов в портфели однородных микрозаймов. Материал данной статьи познакомит читателя с основными принципами и порядком формирования МФО портфелей однородных микрозаймов, а также некоторыми нюансами по данному направлению работы МФО.

Указание Банка России от 28.06.2016 № 4054-У «О порядке формирования микрофинансовыми организациями резервов на возможные потери по займам» (далее — Указание ЦБ РФ № 4054-У), вступившее в силу 19 августа 2016 года, устанавливает порядок формирования, в том числе создания, использования, размер и периодичность расчета микрофинансовыми организациями (далее — МФО) резервов на возможные потери по займам (далее — РВПЗ).

Согласно Указанию ЦБ РФ № 4054-У формирование РВПЗ осуществляется МФО поэтапно в следующем порядке:

- а) в размере не менее 30% от установленной Указанием ЦБ РФ № 4054-У суммы РВПЗ на 30.09.2016;
- б) 60% от установленной Указанием ЦБ РФ № 4054-У суммы РВПЗ в срок не позднее 31.12.2016;
- в) 100% от установленной Указанием ЦБ РФ № 4054-У суммы РВПЗ в срок не позднее 31.12.2017.

Основные принципы формирования РВПЗ

Рассмотрим основные принципы формирования РВПЗ, установленные регулятором для МФО:

1. Формирование РВПЗ осуществляется по правам требования МФО.

РВПЗ формируются по правам требования МФО, возникшим со дня внесения сведений о ней в государственный реестр МФО, вытекающим:

- а) из договоров микрозайма, заключенных между заемщиками и МФО;
- б) договоров уступки прав требования по договорам микрозайма, заключенным между заемщиками и МФО.

2. Формирование РВПЗ осуществляется на постоянной (ежеквартальной) основе.

РВПЗ формируются ежеквартально по состоянию на последнее число квартала при наличии неисполненных (полностью либо частично) обязательств перед МФО:

а) в отношении задолженности по договорам микрозайма, заключенным между заемщиками и МФО;

б) по вложениям в права требования МФО, вытекающим из договоров уступки прав требования по договорам микрозайма, заключенным между заемщиками и МФО (приобретенные права требования по договорам микрозайма);

в) в отношении обязательств по реструктурированным микрозаймам, установленных по результатам инвентаризации задолженности по состоянию на последнее число квартала. При этом инвентаризацией задолженности согласно Указанию ЦБ РФ № 4054-У признается «*осуществляемая МФО проверка числящейся по состоянию на последнее число квартала задолженности по выданным микрозаймам и приобретенным правам требования по договорам микрозайма с целью выявления и определения продолжительности просроченных платежей*».

3. Формирование РВПЗ осуществляется по строго определенным элементам расчетной базы резерва.

РВПЗ формируются (условно выделим две группы элементов расчетной базы резерва):

1) по сумме займа:

а) по сумме основного долга по микрозаймам (в сумму основного долга по микрозаймам не включаются: платежи в виде процентов за пользование микрозаймом, комиссионные вознаграждения, неустойки, иные платежи в пользу МФО, вытекающие из договора микрозайма);

б) сумме вложений в приобретенные права требования по договорам микрозайма;

2) сумме требований по начисленным процентным доходам:

а) по микрозаймам, в которые включаются проценты за пользование микрозаймом, а также любые заранее установленные договором микрозайма доходы по микрозайму;

б) вложениям в приобретенные права требования по договорам микрозайма.

Порядок формирования РВПЗ по сумме основного долга по микрозаймам и сумме вложений в приобретенные права требования по договорам микрозайма

При формировании РВПЗ в части основного долга по микрозайму и в части вложений в приобретенные права требования по договорам микрозайма МФО формируют РВПЗ на портфельной основе.

Использование для оценки кредитного риска портфельного подхода является известным инструментом формирования резервов на возможные потери, декларируемым ЦБ РФ не только для МФО, но и для кредитных организаций с 2004 года (см. Положение ЦБ РФ № 254-П).

Портфель однородных микрозаймов (ПОМЗ) можно определить как группу микрозаймов со сходными характеристиками кредитного риска, установленного регулятором для МФО в соответствии с Указанием ЦБ РФ № 4054-У.

Согласно пп. 4.1–4.2 Указания ЦБ РФ № 4054-У предоставленные МФО микрозаймы и приобретенные права требования по договорам микрозайма группируются в следующие ПОМЗ:

1) ПОМЗ, сформированные по видам заемщиков:

- а) ПОМЗ «Задолженность физических лиц, не являющихся индивидуальными предпринимателями»;
- б) ПОМЗ «Задолженность индивидуальных предпринимателей»;
- в) ПОМЗ «Задолженность юридических лиц».

2) ПОМЗ «Реструктурированная задолженность» — в данный отдельный ПОМЗ объединяются микрозаймы независимо от вида заемщиков. Основным критерий формирования данного ПОМЗ: задолженность в нем должна иметь статус реструктурированной.

Для целей формирования ПОМЗ «Реструктурированная задолженность» задолженность признается реструктурированной согласно Указанию ЦБ РФ № 4054-У, если МФО (в том числе МФО, от которой перешли права требования по договорам микрозайма) заключила с заемщиком дополнительное соглашение, изменяющее существенные условия первоначального договора микрозайма, на основании которого заемщик получает от МФО право исполнять обязательства по микрозайму в более благоприятном режиме (например, изменение срока погашения микрозайма, размера процентной ставки, порядка ее расчета). Подробнее о случаях изменения условий первоначального договора микрозайма, при которых задолженность может быть признана реструктурированной и включена МФО в ПОМЗ «Реструктурированная задолженность», см. ниже (табл. 1).

Вместе с тем задолженность может и **не признаваться МФО реструктурированной** в следующих случаях:

1. Договор микрозайма содержит условия, при наступлении которых заемщик получает право исполнять обязательства по нему в более благоприятном режиме, и параметры этих изменений и в дальнейшем указанные условия наступают фактически. Среди возможных условий могут быть использованы, например, следующие (для заемщиков — юридических лиц, индивидуальных предпринимателей):

а) снижение процентной ставки в случае выполнения заемщиком обязательств по проведению оборотов по счетам в аффилированном с МФО банке;

б) продление срока действия договора при условии поддержания на соответствующем уровне и за конкретный период показателей операционной прибыли и/или выручки от реализации и т. п.

2. Заемщиком строго соблюдаются параметры изменений условий исполнения обязательств по микрозайму, предусмотренные договором микрозайма.

3. Договор микрозайма предусматривает право МФО на применение/неприменение к заемщику санкций в случае невыполнения им взятых на себя дополнительных обязательств по договору микрозайма (*ковенант*).

Случаи изменения условий первоначального договора микрозайма, при которых задолженность признается / не признается реструктурированной

Изменение условий первоначального договора микрозайма			Признание МФО реструктуризации задолженности по договору микрозайма	Основание реструктуризации	Официальные разъяснения ЦБ РФ, действующие в отношении аналогичных ситуаций для кредитных организаций
1			2	3	4
Увеличение срока возврата основного долга по микрозайму, повлекшее продление срока действия договора микрозайма			Задолженность реструктурирована	Дополнительное соглашение к действующему договору микрозайма	Положение № 254-П Письмо ДБРН от 18.09.2009 № 15-1-3-11/5706
Снижение процентной ставки			Задолженность реструктурирована	Дополнительное соглашение к действующему договору микрозайма	Положение ЦБ РФ № 254-П
Изменения суммы микрозайма (увеличение суммы основного долга)			Задолженность реструктурирована	Дополнительное соглашение к действующему договору микрозайма	Письмо ДБРН от 24.08.2010 № 15-1-3-9/3972
Изменение графика	погашения основного долга, в том числе при условии, что общий срок кредитования заемщика:	увеличился	Задолженность реструктурирована	Дополнительное соглашение к действующему договору микрозайма	Письмо ДБРН от 18.09.2009 № 15-1-3-11/5706
		не увеличился			
	уплаты процентов по микрозайму (при котором заемщик получает право от МФО исполнять обязательства по договору микрозайма в более благоприятном режиме)		Задолженность реструктурирована	Дополнительное соглашение к действующему договору микрозайма	Положение ЦБ РФ № 254-П, Указание ЦБ РФ № 4212-У
Изменение порядка расчета процентной ставки (при котором заемщик получает право от МФО исполнять обязательства по займу в более благоприятном режиме)			Задолженность реструктурирована	Дополнительное соглашение к действующему договору микрозайма	Положение ЦБ РФ № 254-П, Указание № 4212-У
Изменение сроков уплаты процентов	в пределах календарного месяца		Задолженность не является реструктурированной	—	Письмо ЦБ РФ от 30.01.2009 № 15-1-3-11/461
	путем переноса срока уплаты процентов за пользование заемными средствами на следующий за текущим месяц со сроком пролонгации, не превышающим 30 календарных дней		Задолженность реструктурирована	Дополнительное соглашение к действующему договору микрозайма	Письмо ЦБ РФ от 04.05.2009 № 15-1-3-11/2795
Изменение обеспечения и (или) его залоговой стоимости (если задолженность обеспечена залогом, поручительством, независимой гарантией)			Задолженность не реструктурирована	—	Письмо ДБРН от 18.09.2009 № 15-1-3-11/5706
Изменение залогодателя и (или) поручителя (если задолженность обеспечена залогом и (или) поручительством)			Задолженность не реструктурирована	—	Письмо ДБРН от 18.09.2009 № 15-1-3-11/5706

Сформированные ПОМЗ 1) и 2) в зависимости от обеспечения исполнения обязательств подразделяются МФО на следующие подгруппы (табл. 2).

Таблица 2

Наименование ПОМЗ	Подгруппы ПОМЗ
1) ПОМЗ, сформированные по видам заемщиков:	
ПОМЗ «Задолженность физических лиц, не являющихся индивидуальными предпринимателями»	Задолженность, обеспеченная залогом, поручительством, независимой гарантией
	Иная задолженность
ПОМЗ «Задолженность индивидуальных предпринимателей»	Задолженность, обеспеченная залогом, поручительством, независимой гарантией
	Иная задолженность
ПОМЗ «Задолженность юридических лиц»	Задолженность, обеспеченная залогом, поручительством, независимой гарантией
	Иная задолженность
2) ПОМЗ «Реструктурированная задолженность»	Задолженность, обеспеченная залогом, поручительством, независимой гарантией
	Иная задолженность

На этом классификация ПОМЗ в целях формирования РВПЗ не заканчивается. В зависимости от наличия и продолжительности просроченных платежей задолженность, включенная в соответствующий ПОМЗ, бывает следующих видов:

- 1) без просроченных платежей;
- 2) с просроченными платежами продолжительностью от 1 до 30 календарных дней;
- 3) с просроченными платежами продолжительностью от 31 до 60 календарных дней;
- 4) с просроченными платежами продолжительностью от 61 до 90 календарных дней;
- 5) с просроченными платежами продолжительностью от 91 до 120 календарных дней;
- 6) с просроченными платежами продолжительностью от 121 до 180 календарных дней;
- 7) с просроченными платежами продолжительностью от 181 до 270 календарных дней;
- 8) с просроченными платежами продолжительностью от 271 до 360 календарных дней;
- 9) с просроченными платежами продолжительностью свыше 360 календарных дней.

Следует обратить внимание, что продолжительность просроченной задолженности, вытекающей из договоров уступки прав требования по договорам микрозайма, заключенным между заемщиками и МФО, должна включать в том числе продолжительность просроченной задолженности по договорам микрозайма, возникшую до момента уступки прав требования по

договорам микрозайма.

При определении количества дней просроченной задолженности для включения задолженности в тот или иной ПОМЗ (в зависимости от наличия и продолжительности просроченных платежей) МФО может руководствоваться применяемым в настоящее время на практике кредитными организациями принципом «**непрерывности длительности просроченной задолженности**», исчисляемой календарными днями. Длительность непрерывной просроченной задолженности начинает исчисляться со дня, следующего за днем возникновения просроченной задолженности, и учитывается включительно до дня полного погашения сложившейся просроченной задолженности по основному долгу и требованиям по начисленным процентным доходам.

При полном погашении заемщиком просроченной задолженности по основному долгу и требованиям по начисленным процентным доходам задолженность может быть перенесена МФО в соответствующий ПОМЗ и будет отражаться в составе ПОМЗ как «задолженность без просроченных платежей». Как правило, факт полного погашения просроченной задолженности определяется по состоянию на конец операционного дня полного погашения просроченной задолженности как отсутствие остатка по счетам по учету просроченной задолженности.

При формировании РВПЗ по ПОМЗ следует различать такие важные понятия, как:

а) ставка расчетного резерва (размер РВПЗ либо значение РВПЗ) — это величина возможного обесценения включенного в ПОМЗ актива, выраженная в процентах от суммы основного долга (балансовой стоимости задолженности) и используемая для определения суммы формируемого резерва на балансе МФО;

б) резерв (сумма либо размер резерва) — определяемая расчетным путем сумма резерва, которая представляет собой фактически формируемый на балансе МФО резерв на возможные потери по соответствующему ПОМЗ, выраженный в рублях и копейках. Резерв определяется как произведение задолженности по соответствующему ПОМЗ и значение РВПЗ, установленное Указанием ЦБ РФ № 4054-У.

Значения резервов устанавливаются в процентах от суммы основного долга по микрозаймам или от суммы вложений по приобретенным правам требования по договорам микрозайма в зависимости от группы и подгруппы задолженности, а также от продолжительности просроченных платежей по задолженности по приложению к Указанию № 4054-У (табл. 3).

Значения РВПЗ по микрозаймам для МФО (%)

№ п/п	Наименование ПОМЗ	Задолженность физических лиц, не являющихся индивидуальными предпринимателями		Задолженность индивидуальных предпринимателей		Задолженность юридических лиц		Реструктурированная задолженность	
		Задолженность, обеспеченная залогом, поручительством, независимой гарантией	Иная задолженность	Задолженность, обеспеченная залогом, поручительством, независимой гарантией	Иная задолженность	Задолженность, обеспеченная залогом, поручительством, независимой гарантией	Иная задолженность	Задолженность, обеспеченная залогом, поручительством, независимой гарантией	Иная задолженность
1	Задолженность без просроченных платежей	0	0	0	0	0	0	2	5
2	Задолженность с просроченными платежами продолжительностью от 1 до 30 календарных дней	1,5	3	1,5	3	1,5	5	5	10
3	Задолженность с просроченными платежами продолжительностью от 31 до 60 календарных дней	7	10	7	10	10	20	20	30
4	Задолженность с просроченными платежами продолжительностью от 61 до 90 календарных дней	15	20	15	20	20	35	40	50
5	Задолженность с просроченными платежами продолжительностью от 91 до 120 календарных дней	30	40	35	45	40	55	60	70
6	Задолженность с просроченными платежами продолжительностью от 121 до 180 календарных дней	45	50	55	70	60	75	80	90
7	Задолженность с просроченными платежами продолжительностью от 181 до 270 календарных дней	60	65	75	90	75	100	95	100
8	Задолженность с просроченными платежами продолжительностью от 271 до 360 календарных дней	75	80	95	100	95	100	100	100
9	Задолженность с просроченными платежами продолжительностью свыше 360 календарных дней	100	100	100	100	100	100	100	100

Таким образом, МФО определяют размер резерва, отражающего величину возможных потерь МФО по микрозаймам и приобретенным правам требования по договорам микрозайма, путем умножения суммы основного долга по микрозаймам и умножения суммы вложений в приобретенные права требования по договорам микрозайма на значение резервов в зависимости от вида ПОМЗ и продолжительности просроченных платежей. Обращаем внимание, что при этом:

— размер РВПЗ, сформированный по основному долгу по микрозайму, не может превышать сумму основного долга по микрозайму;

— размер РВПЗ, сформированный по вложениям в приобретенные права требования по договору микрозайма, не может превышать сумму вложения в приобретенные права требования по договору микрозайма.

Порядок формирования РВПЗ в части требований по начисленным процентным доходам

МФО должны формировать РВПЗ и по требованиям по начисленным процентным доходам:

— по микрозаймам, в которые включаются проценты за пользование микрозаймом, а также любые заранее установленные договором микрозайма доходы по микрозайму;

— вложениям в приобретенные права требования по договорам микрозайма.

Размер РВПЗ в части требований по начисленным процентным доходам определяется путем умножения суммы требований по начисленным процентным доходам на значение, равное отношению размера сформированного РВПЗ по основному долгу, определенного в порядке, описанном выше, к сумме основного долга по займу, по которому сформирован указанный резерв.

Размер РВПЗ в части требований по начисленным процентным доходам по вложениям в приобретенные права требования по договору микрозайма определяется путем умножения суммы требований по начисленным процентным доходам на значение, равное отношению размера, сформированного РВПЗ по вложениям в приобретенные права требования по договору микрозайма, к сумме вложений в приобретенные права требования по договору микрозайма, по которому сформирован указанный резерв.

Оформление документов, используемых для целей расчетов РВПЗ

Согласно действующим требованиям надзорного органа в лице Банка России МФО обязаны обеспечить надлежащее оформление документов, используемых для целей расчетов РВПЗ.

В кредитных организациях таким документом выступает профессиональное суждение, практику формирования которого от них могут позаимствовать и МФО.

Профессиональное суждение представляет собой документ (либо комплект документов) о содержащей информации об уровне обесценения задолженности, ее включения в соответствующий ПОМЗ, подготовленный по типовой форме, утвержденной МФО в составе внутренних документов МФО, используемых для целей расчетов РВПЗ.

Оценка кредитного риска по сформированным ПОМЗ должна осуществляться МФО на постоянной основе в ходе проводимого мониторинга сложившейся задолженности на каждую ежеквартальную дату регулирования размера резерва. Как раз результаты такой проведенной оценки могут оформляться в виде отдельного профессионального суждения об уровне риска и размере РВПЗ по каждому сформированному ПОМЗ. Пример формы профессионального суждения

и его заполнения приведен ниже:

Профессиональное суждение об уровне кредитного риска по ПОМЗ, сформированному по сумме основного долга по микрозаймам и сумме вложений в приобретенные права требования по договорам микрозайма и требований по начисленным процентным доходам на «___» _____ 20__ г.

Показатели профессионального суждения	Пример заполнения формы	
Наименование портфеля (ПОМЗ)	ПОМЗ «Задолженность физических лиц, не являющихся индивидуальными предпринимателями / Задолженность, обеспеченная залогом, поручительством, независимой гарантией / Задолженность с просроченными платежами продолжительностью от 1 до 30 календарных дней»	
Величина совокупной задолженности по микрозаймам, входящим в портфель (в рублевом эквиваленте)		
Всего	150 000 000,00	
В том числе:	100 000 000,00	
— задолженность по сумме основного долга по микрозаймам;		
— задолженность по сумме вложений в приобретенные права требования по договорам микрозайма	50 000 000,00	
Совокупная величина отраженных на балансовых счетах требований по начисленным процентным доходам, всего (в рублевом эквиваленте)	75 000 000,00	
Количество микрозаймов, входящих в портфель (единиц)	350	
Итоги оценки кредитного риска по портфелю:		
1) Количество и величина микрозаймов с просроченными платежами в пределах, допустимых для данного портфеля	Количество	350
	Сумма (руб.)	150 000 000,00
2) Обеспечение обязательств заемщиков по микрозаймам (количество ссуд и факторы ухудшения обеспечения)	— не ухудшилось	<input checked="" type="checkbox"/>
	— ухудшилось	<input type="checkbox"/>
3) Иные существенные факторы, принимаемые во внимание при оценке кредитного риска по портфелю, в том числе общеэкономические факторы		
Ставка резерва по портфелю (%)	1,5	
Фактически созданный резерв по портфелю, руб.:		
— по совокупной задолженности по	2 250 000,00	
Руководитель ответственного подразделения МФО	1 125 000,00	

Руководитель ответственного подразделения МФО

_____/_____/_____