

Издается с 2005 года.
Выходит один раз в два месяца

№ 3 (97) \ 2021

Зарегистрирован Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций (Роскомнадзор) 19 ноября 2009 года.
Свидетельство о регистрации ПИ № ФС77-38082

Учредитель и издатель
ООО «Регламент»
www.reglament.net

Генеральный директор **В.Г. Богданов**

Ответственный секретарь Департамента финансовых и методических изданий
И.М. Ананьева
ananieva@reglament.net
Выпускающий редактор **Е.В. Полякова**
Отдел предпечатной подготовки и производства
Начальник отдела **А.Н. Тимченко**
Верстка **С.В. Шеришорин**
Отдел маркетинга
Директор по маркетингу **А.В. Гришунин**
grishunin@reglament.net

© ООО «Регламент», 2021

Индексы в каталогах

Роспечать: 80787
УП УРАЛ-ПРЕСС: 80787
«Книга-Сервис»: 84694

Подписка через Интернет

www.reglament.net

Редакционная подписка

возможна с любого месяца.
Телефон отдела прямых продаж
(495) 252-1217, доб. 215
e-mail: podpiska@reglament.net

По всем вопросам, связанным с доставкой изданий и отчетных документов, обращайтесь в отдел распространения и логистики ООО «Регламент» по телефону (495) 252-1217, доб. 289.

Мнения, оценки и рекомендации в статьях, размещенных в журнале, отражают точку зрения их авторов и не являются обязательными к исполнению. ООО «Регламент» и авторы материалов, опубликованных в журнале, не несут ответственности за возможные убытки, которые могут быть причинены лицам в результате использования или невозможности использования ими размещенных материалов. Пользователь самостоятельно оценивает возможные риски совершения юридически значимых действий на основе размещенной в журнале информации и несет ответственность за их неблагоприятные последствия. Полное или частичное воспроизведение каким-либо способом материалов, опубликованных в журнале, допускается только с письменного разрешения редакции. Редакция не несет ответственности за достоверность информации в рекламных объявлениях.

Адрес учредителя, издателя и редакции: 125167, Ленинградский просп., 37, БЦ «Аэродом», 8 этаж, оф. 8.2.
Телефон (495) 252-1217.

Отпечатано в ООО «КЛУБ ПЕЧАТИ». Адрес: 127018, г. Москва, 3-й проезд Марьиной Рощи, 40, корп. 1.
Тираж 2100 экз. Цена свободная. Подписано в печать 03.06.2021.

Экспертный совет журнала

Антон ВОВК, председатель Комитета по оценочной деятельности Российской гильдии управляющих и девелоперов, член Совета СРО Ассоциация оценщиков «Сообщество профессионалов оценки», банковский эксперт

Владимир ШИКИН, Национальное бюро кредитных историй (НБКИ), заместитель директора по маркетингу

Владимир КОЗЛОВ, FRM, консультант по риск-менеджменту, raisk.ru

Андрей НАБЕРЕЖНЫЙ, ПАО Сбербанк, директор проектов Департамента по работе с проблемными активами

Людмила НАУМОВА, эксперт по юридическим вопросам

Юрий НИКИШЕВ, банковский эксперт

Содержание

КРЕДИТНЫЕ РИСКИ: РЕГУЛИРОВАНИЕ

- 4 Дарья ГРЕХОВА, ООО «Листик и Партнеры»

КАК ИЗМЕНИТСЯ ПОДХОД К ОЦЕНКЕ КРЕДИТНЫХ РИСКОВ ПОСЛЕ ВСТУПЛЕНИЯ В СИЛУ УКАЗАНИЯ № 5690-У

Новое Указание расширяет понятие реструктурированной ссуды, перечень ссуд, на которые не распространяется норма Положения № 590-П о реальности деятельности, перечень обеспечения I категории качества. Окажут ли изменения существенное влияние на подходы к оценке рисков? Что необходимо сделать уже сейчас?

- 14 Алсу ГАББАСОВА, ООО «Листик и Партнеры»

НОВЫЕ КОЛИЧЕСТВЕННЫЕ ОГРАНИЧЕНИЯ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ И ИХ ВЛИЯНИЕ НА КРЕДИТНЫЙ БИЗНЕС

Чтобы замедлить чрезмерный рост необеспеченного кредитования и ограничить системные риски, разработан законопроект, вводящий новые прямые количественные ограничения. Какие модели предлагает Банк России для ограничения выдачи отдельных видов кредитов? Что произойдет с надбавками к коэффициентам риска после 1 июля?

- 23 Владимир ШИКИН, Национальное бюро кредитных историй

ЧТО ИЗМЕНИТСЯ В РАБОТЕ БАНКОВ С ПОЯВЛЕНИЕМ КВАЛИФИЦИРОВАННЫХ БКИ

С 1 января 2022 г. взаимодействие с квалифицированными БКИ фактически станет обязательным для большинства профессиональных кредиторов. Для чего нужен институт КБКИ? Какие два механизма гарантируют учет банками всех долговых обязательств клиента? Есть ли между ними разница с точки зрения финансовых затрат банков?

КРЕДИТНЫЙ СКОРИНГ

- 27 Елена КОНЕВА, FICO

«ЗАБОЛЕЛИ» ЛИ СКОРИНГОВЫЕ МОДЕЛИ ВО ВРЕМЯ ПАНДЕМИИ?

Любой кризис заставляет сомневаться в качестве и стабильности прогностических моделей. Но сейчас не просто очередной кризис. Возможно, мы наблюдаем масштабный поведенческий сдвиг, влияющий на устойчивые паттерны поведения заемщиков. Как это влияет на показатели моделей и нужно ли что-то менять?

ОЦЕНКА КОРПОРАТИВНОГО ЗАЕМЩИКА

- 33 Денис СКРИПКА, компания Digital Agro

СКОРИНГ В АПК: ЧТО НЕ ВИДЯТ БАНКИ ПРИ ОЦЕНКЕ ФЕРМЕРА И КАК ЭТО УЗНАТЬ

Агропромышленный комплекс — отрасль с активным кредитованием. В 2020 г. АПК показал значительный рост (растениеводство +7,1%, животноводство +3,3%) по сравнению с другими сегментами МСБ. Однако степень цифровизации остается низкой. Где и какие данные брать для анализа сельхозпроизводителя?

- 39 **Михаил КОРНЕЕВ, АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК»**
РИСК-ОРИЕНТИРОВАННАЯ ОЦЕНКА ПОТОКОВ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
КОРПОРАТИВНЫХ ЗАЕМЩИКОВ

Статья поможет понять, когда стоит рассчитывать на лучший для банка вариант — погашение кредита за счет денежных потоков от операционной деятельности, а когда можно предполагать, что деятельность заемщика закончилась, несмотря на «оптимистичный» ПДДС.

ПРАВОВЫЕ РИСКИ В КРЕДИТНЫХ СДЕЛКАХ

- 54 **Дмитрий КОРОЛЕВ, Адвокатское бюро «Линия права»**
ПЕРЕВОД ДОЛГА КАК СПОСОБ РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ: КАК БАНКУ ЗАЩИТИТЬ
СВОИ ИНТЕРЕСЫ НА СЛУЧАЙ БАНКРОТСТВА НОВОГО ДОЛЖНИКА

Несмотря на практичность и кажущуюся простоту, перевод долга таит в себе немало рисков. Часть из них проанализирована в статье на примере споров, рассмотренных Верховным судом РФ в последнее время, — в первую очередь о переводе долга в рамках внутригрупповых отношений.

ОЦЕНКА ОЖИДАЕМЫХ КРЕДИТНЫХ УБЫТКОВ

- 64 **СОПРОВОЖДЕНИЕ КРЕДИТНЫМИ ПОДРАЗДЕЛЕНИЯМИ ПРОЦЕССА ОЦЕНКИ**
ВОЗМЕЩАЕМОЙ СТОИМОСТИ ССУДНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

Основные подходы к оценке вероятности того, что возмещаемая стоимость достигнет 100%, описаны в приложении Б к МСФО (IFRS) 9. Как построить на его основе более эргономичный процесс сопровождения кредитных продуктов?

ИПОТЕКА

- 79 **Сергей ГОРДЕЙКО, ООО «Русипотека»**
ИПОТЕЧНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ: ГИБКИЕ ПРОДАЖИ КАК ОСНОВА
ПОСТКРИЗИСНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Крупным игрокам гибкие продажи обеспечивают увеличение эффективности ипотечного кредитования, а остальным — выживание ипотечного проекта. О пяти характеристиках гибких продаж и примерах технологий — в статье.

- 90 **Юлия СЕВАСТЬЯНОВА, банковский юрист**
МОТИВИРОВАННЫЙ ОТКАЗ: НОВАЯ ОБЯЗАННОСТЬ БАНКА
ПРИ РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ ИПОТЕЧНОГО ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО ЗАЙМА

Президент РФ 26 мая подписал закон, обязывающий сообщать должникам причины отказа в предоставлении ипотечных каникул. Насколько болезненной для банков будет новая обязанность и чего стоит опасаться больше всего?

ОТВЕТЫ НА ВОПРОСЫ

- 97 **ПРИМЕНЯТЬ ЛИ ПУНКТ 3.14 ПОЛОЖЕНИЯ № 590-П К ССУДЕ, ЕСЛИ ФИНАНСОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ**
ЗАЕМЩИКА УХУДИЛОСЬ В СВЯЗИ С COVID-19 И ЗАТЕМ УЛУЧШИЛОСЬ?
- 103 **КАКОВЫ ПОСЛЕДСТВИЯ ДЛЯ РАСЧЕТА НОРМАТИВОВ Н6 И Н25 ВКЛЮЧЕНИЯ В ДОГОВОРЫ ФАКТОРИНГА**
УСЛОВИЯ О РЕГРЕССЕ?
- 109 **КАК ОПРЕДЕЛЯЕТСЯ СТАТУС БЕНЕФИЦИАРА ПО БАНКОВСКОЙ ГАРАНТИИ С ЦЕЛЬЮ ИДЕНТИФИКАЦИИ**
В РАМКАХ ПОД/ФТ?