

**Коэффициенты, используемые для расчета
прогнозных значений показателей оценки капитала и доходности
в соответствии с Указанием Банка России от 30.04.2008 № 2005-У**

1. Для показателей оценки капитала

При прогнозировании показателей оценки капитала используется модифицированный метод наименьших квадратов («с затуханием»).

$$\begin{aligned} \Delta = & -\frac{7877}{740917710} C_{t-24} - \frac{9961}{123486285} C_{t-23} - \frac{42387}{164648380} C_{t-22} - \frac{213064}{370458855} C_{t-21} - \\ & - \frac{26050}{24697257} C_{t-20} - \frac{70149}{41162095} C_{t-19} - \frac{3731497}{1481835420} C_{t-18} - \frac{143168}{41162095} C_{t-17} - \\ & - \frac{374787}{82324190} C_{t-16} - \frac{422075}{74091771} C_{t-15} - \frac{3384733}{493945140} C_{t-14} - \frac{327192}{41162095} C_{t-13} - \\ & - \frac{253669}{28496835} C_{t-12} - \frac{1187123}{123486285} C_{t-11} - \frac{328425}{32929676} C_{t-10} - \frac{3652096}{370458855} C_{t-9} - \\ & - \frac{751689}{82324190} C_{t-8} - \frac{314523}{41162095} C_{t-7} - \frac{7743811}{1481835420} C_{t-6} - \frac{42200}{24697257} C_{t-5} + \\ & + \frac{127596}{41162095} C_{t-4} + \frac{3483227}{370458855} C_{t-3} + \frac{8602069}{493945140} C_{t-2} + \frac{1126464}{41162095} C_{t-1} + \\ & + \frac{5853125}{148183542} C_t \end{aligned} \quad (1)$$

Или:

$$\begin{aligned} \Delta = & -0.00001063 C_{t-24} - 0.00008066 C_{t-23} - 0.00025744 C_{t-22} - 0.00057514 C_{t-21} - \\ & - 0.00105477 C_{t-20} - 0.00170421 C_{t-19} - 0.00251816 C_{t-18} - 0.00347815 C_{t-17} - \\ & - 0.00455257 C_{t-16} - 0.00569665 C_{t-15} - 0.00685245 C_{t-14} - 0.00794887 C_{t-13} - \\ & - 0.00890166 C_{t-12} - 0.00961340 C_{t-11} - 0.00997353 C_{t-10} - 0.00985830 C_{t-9} - \\ & - 0.00913084 C_{t-8} - 0.00764108 C_{t-7} - 0.00522582 C_{t-6} - 0.00170869 C_{t-5} + \\ & + 0.00309984 C_{t-4} + 0.00940247 C_{t-3} + 0.01741503 C_{t-2} + 0.02736654 C_{t-1} + \\ & + 0.03949916 C_t \end{aligned} \quad (2)$$

Коэффициенты в уравнении (2) используются при условии, что число наблюдений C_t равно 25.

В Таблице 1 приведены поправочные коэффициенты для числа наблюдений от 13 до 25.

2. Для показателей оценки доходности

При прогнозировании показателя оценки доходности используется стандартный метод наименьших квадратов.

$$\Delta = -\frac{1}{15} C_{t-8} - \frac{1}{20} C_{t-7} - \frac{1}{30} C_{t-6} - \frac{1}{60} C_{t-5} + \frac{1}{60} C_{t-3} + \frac{1}{30} C_{t-2} + \frac{1}{20} C_{t-1} + \frac{1}{15} C_t \quad (3)$$

Или:

$$\Delta = -0.06666667 C_{t-8} - 0.05000000 C_{t-7} - 0.03333333 C_{t-6} - 0.01666667 C_{t-5} + \\ + 0.01666667 C_{t-3} + 0.03333333 C_{t-2} + 0.05000000 C_{t-1} + 0.06666667 C_t \quad (4)$$

Коэффициенты в уравнении (4) используются при условии, что число наблюдений C_t равно 9.

В Таблице 2 приведены поправочные коэффициенты для числа наблюдений от 5 до 9.

Таблица 1

Капитал (месячная динамика)

Количество доступных точек истории	T-24	T-23	T-22	T-21	T-20	T-19	T-18	T-17	T-16	T-15	T-14	T-13	T-12	T-11	T-10	T-9	T-8	T-7	T-6	T-5	T-4	T-3	T-2	T-1	T
25	-0,00001063	-0,00008066	-0,00025744	-0,00057514	-0,00105477	-0,00170421	-0,00251816	-0,00347815	-0,00455257	-0,00569665	-0,00685245	-0,00794887	-0,00890166	-0,00961340	-0,00997353	-0,00985830	-0,00913084	-0,00764108	-0,00522582	-0,00170869	0,00309984	0,00940247	0,01741503	0,02736654	0,03949916
24		-0,00001296	-0,00009813	-0,00031235	-0,00069575	-0,00127171	-0,00204689	-0,00301119	-0,00413780	-0,00538315	-0,00668694	-0,00797215	-0,00914500	-0,01009500	-0,01069488	-0,01080069	-0,01025170	-0,00887047	-0,00646280	-0,00281778	0,00229226	0,00911171	0,01790171	0,02894012	0,04252155
23			-0,00001594	-0,00012032	-0,00038190	-0,00084791	-0,00154410	-0,00247470	-0,00362244	-0,00494858	-0,00639284	-0,00787346	-0,00928717	-0,01050922	-0,01139333	-0,01177173	-0,01145517	-0,01023286	-0,00787254	-0,00412044	0,00129871	0,00868169	0,01834676	0,03063371	0,04590380
22				-0,00001977	-0,00014883	-0,00047087	-0,00104167	-0,00188906	-0,00301297	-0,00438538	-0,00595036	-0,00762405	-0,00929468	-0,01082252	-0,01203994	-0,01275139	-0,01273337	-0,01173447	-0,00947536	-0,00564878	0,00008046	0,00807549	0,01872732	0,03245494	0,04970522
21					-0,00002476	-0,00018582	-0,00058586	-0,00129082	-0,00232995	-0,00369581	-0,00534422	-0,00719433	-0,00912857	-0,01099265	-0,01259559	-0,01370972	-0,01407062	-0,01337721	-0,01129169	-0,00743953	-0,00140954	0,00724622	0,01901237	0,03441024	0,05399786
20						-0,00003134	-0,00023442	-0,00073617	-0,00161465	-0,00289902	-0,00456958	-0,00655772	-0,00874598	-0,01096800	-0,01300855	-0,01460349	-0,01543984	-0,01515570	-0,01334033	-0,00953407	-0,00322839	0,00613411	0,01915972	0,03650360	0,05886983
19							-0,00004014	-0,00029909	-0,00093512	-0,00204046	-0,00364131	-0,00569782	-0,00810409	-0,01068818	-0,01321214	-0,01537194	-0,01679752	-0,01705279	-0,01563560	-0,01197779	-0,00544513	0,00466264	0,01911183	0,03873478	0,06442987
18								-0,00005207	-0,00038637	-0,00120201	-0,00260746	-0,00462052	-0,00716833	-0,01008740	-0,01312354	-0,01593193	-0,01807709	-0,01903287	-0,01818247	-0,01481844	-0,00814266	0,00273365	0,01878992	0,04109623	0,07081334

Количество доступных точек истории	T-24	T-23	T-22	T-21	T-20	T-19	T-18	T-17	T-16	T-15	T-14	T-13	T-12	T-11	T-10	T-9	T-8	T-7	T-6	T-5	T-4	T-3	T-2	T-1	T
17									-0,00006854	-0,00050606	-0,00156544	-0,00337288	-0,00592788	-0,00910329	-0,01264528	-0,01617333	-0,01918025	-0,02103219	-0,02096860	-0,01810226	-0,01141929	0,00022088	0,01808550	0,04356849	0,07819044
16									-0,00009166	-0,00067308	-0,00206853	-0,00442171	-0,00769579	-0,01167337	-0,01595651	-0,01996673	-0,02294498	-0,02395167	-0,02186666	-0,01538925	-0,00303821	0,01684826	0,04611249	0,08677740	
15									-0,00012481	-0,00091075	-0,00277773	-0,00588251	-0,01011870	-0,01511675	-0,02024397	-0,02460449	-0,02703934	-0,02612634	-0,02018020	-0,00725246	0,01486848	0,04865739	0,09685218		
14										-0,00017345	-0,00125646	-0,00379798	-0,00795356	-0,01348534	-0,01976209	-0,02575914	-0,03005847	-0,03084861	-0,02592474	-0,01268862	0,01185141	0,05108036	0,10877669		
13										-0,00024673	-0,00177199	-0,00529934	-0,01094687	-0,01822723	-0,02604762	-0,03270977	-0,03591000	-0,03273916	-0,01968264	0,00737960	0,05317306	0,12302869			

Таблица 2

Доходность (квартальная динамика)

Количество доступных точек истории	T-8	T-7	T-6	T-5	T-4	T-3	T-2	T-1	T
9	-0,06666667	-0,05000000	-0,03333333	-0,01666667	0,00000000	0,01666667	0,03333333	0,05000000	0,06666667
8		-0,08333333	-0,05952381	-0,03571429	-0,01190476	0,01190476	0,03571429	0,05952381	0,08333333
7			-0,10714286	-0,07142857	-0,03571429	0,00000000	0,03571429	0,07142857	0,10714286
6				-0,14285714	-0,08571429	-0,02857143	0,02857143	0,08571429	0,14285714
5					-0,20000000	-0,10000000	0,00000000	0,10000000	0,20000000