

Оценка размера подушки ликвидности на основе подхода *CFaR*

Волошин Игорь Владиславович
Директор департамента по управлению
финансовыми рисками, к.т.н.
ПАО «Кредитпромбанк»

Лучшая практика управления риском ЛИКВИДНОСТИ

- Лучшая практика управления риском ликвидности предусматривает поддержание подушки ликвидности на достаточном уровне (*BIS 2008, CEBS 2009*).
- Подушка ликвидности представляет собой совокупность высоколиквидных и необремененных активов банка.
- Она покрывает возможный отток из банка денежных средств, определенный на выбранном горизонте времени с заданной вероятностью.

Оценка размера подушки ликвидности

- Вопрос состоит в том, как оценить достаточный размер подушки ликвидности?
- Общепризнанных подходов к оценке размера подушки ликвидности **с учетом всех возможных составляющих риска ликвидности** не существует.
- В ПАО Кредитпромбанк размер подушки ликвидности оценивается с помощью денежных потоков под различными видами рисков (*Cash Flow at Risk*).

Денежный поток под риском

- Денежный поток под риском представляет собой возможное отклонение денежного потока от запланированного или ожидаемого значения, рассчитанное на выбранном горизонте времени с заданной вероятностью.
- Денежные потоки под риском генерируются кредитным, рыночным, операционным рисками, а также риском ликвидности.
- Оценка рисков посредством денежных потоков под риском признана лучшей практикой управления рисками.

Подушка ликвидности – эффективный способ покрытия риска

- Подход «денежный поток под риском» позволяет учесть специфику деятельности конкретного банка.
- Такой подход позволяет контролировать адекватность модели, проводя бэк-тестирование.
- При этом банк должен определить для себя наиболее значимые риски, влияющие на его денежные потоки.
- Для этого следует оценить угрозы балансовых и забалансовых статей банка.

Риски ликвидности балансовых статей

Бизнес	Активы	Обязательства
Риск изменения бизнеса	Business risk – риск расширения бизнеса	Business risk – риск сокращения бизнеса
Риски поддержания бизнеса		Withdrawal risk – риск оттока денежных средств с текущих счетов
	Early withdrawal (prepayment) risk – риск досрочного погашения	Early withdrawal risk – риск досрочного погашения

Риски ликвидности балансовых статей

Бизнес	Активы	Обязательства
Риски поддержания бизнеса	Roll-over risk – риск обращения клиента за новым кредитом взамен погашаемого	Roll-over risk – риск отказа клиента от перевкладывания погашаемого вклада или долга
	Borrower's credit risk: – реструктуризация задолженности; – дефолт	Bank's credit risk: – реструктуризация задолженности; – дефолт
	Interest rate risk: падение процентных ставок	Interest rate risk: увеличение процентных ставок
	Market risk: уменьшение стоимости активов для продажи или предоставления в залог	Market risk: увеличение стоимости обязательств (уменьшение дисконта)

Забалансовые риски ликвидности

Бизнес	Активы	Обязательства
Риск изменения бизнеса	Business risk – риск расширения бизнеса (открытие кредитных линий)	Business risk – риск сокращения бизнеса (закрытие кредитных линий)
Риски поддержания бизнеса	Roll-over risk – риск обращения клиента за новой кредитной линией взамен погашаемой	Roll-over risk – риск отказа банка от возобновления погашаемой кредитной линии
	Drawdown risk – риск выборки забалансовых обязательств	
	Market risk: уменьшение стоимости активов, полученных в залог	Market risk: уменьшение стоимости активов, предоставленных в залог

Покрытие рисков подушкой ликвидности



Пример расчета денежных потоков под риском, выполненные в SAS

Portal Page Search

Грошові потоки під ризиком

Bookmark E-mail

Грошовий потік під ризиком за 03.09.20 Валюта

млн.

	Сума за угодами	Ліміт	Коеф. використання ліміту	Грошовий потік під ризиком	Коеф. ризику
2) Поточні рахунки				17,91	
3) Кредитні лінії фізосіб	578,29	900,00	64.25%	14,78	1.64%
4) Кредитні лінії юросіб	31,11	100,00	31.11%	0,14	0.14%
ВСЬОГО	609,40	1 000,00	60.94%	32,84	1.57%

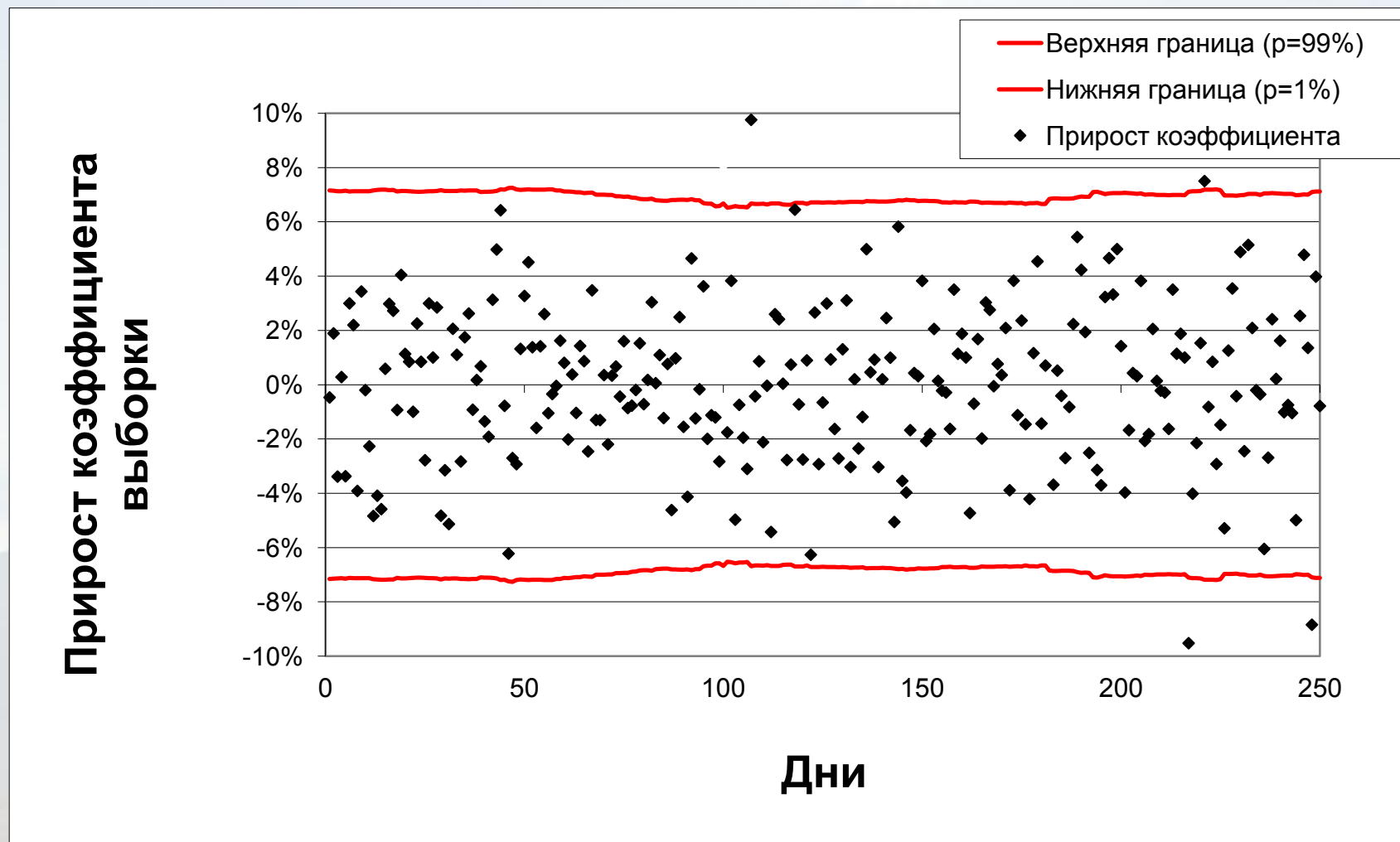
Грошовий потік під ризиком за 03.09.20 Гривня

млн.

	Сума за угодами	Ліміт	Коеф. використання ліміту	Грошовий потік під ризиком	Коеф. ризику
2) Поточні рахунки				65,96	
3) Кредитні лінії фізосіб	240,32	700,00	34.33%	7,82	1.12%
4) Кредитні лінії юросіб	276,66	450,00	61.48%	0,63	0.14%
5) Овердрафти	46,13	70,00	65.90%	4,38	6.25%
ВСЬОГО	563,10	1 220,00	46.16%	78,78	1.06%

07.06.20
Звіт за 08.06.20
Звіт за 09.06.20
Звіт за 10.06.20
Звіт за 11.06.20
Звіт за 14.06.20
Звіт за 15.06.20
Звіт за 16.06.20
Звіт за 17.06.20
Звіт за 18.06.20
Звіт за 21.06.20
Звіт за 22.06.20

Бэк-тестирование: модель адекватна, находится в «зеленой зоне»



Экономический эффект от использования подхода *CFaR*

Показатели	Портфель овердрафтов	Портфель кредитных линий	Итого
Балансовый остаток	174 269 901	272 561 105	446 831 006
Забалансовый остаток	76 225 339	107 090 205	183 315 544
Лимит	250 495 240	379 651 310	630 146 550
Средний коэффициент выборки лимита, k	70%	72%	
Прирост коэффициента выборки k	0.86%	0.07%	
(1) Подушка ликвидности (обычный подход: 50% от забалансовых остатков)	38 112 670	53 545 103	91 657 773
(2) Подушка ликвидности (подход <i>CFaR</i> ПАО Кредитпромбанк)	22 804 318	13 561 603	36 365 921
(1-2) Экономия размера подушки ликвидности	19 096 521	34 179 573	53 276 094
Процентная ставка финансирования подушки	10%	10%	
Годовой экономический эффект	1 909 652	3 417 957	5 327 609