

Risk Conference 17 - 18/10/2019
Esplanade Zagreb Hotel

IFRS 9 Review of SEE experiences:

**Implementation and moving
towards business-as-usual in the
post implementation era**



dr. sc. Berislav Nadinić

Zagreb, 17.10. 2019.

Pregled metodologije

Najbolje prakse u kreditnim institucijama predviđaju tri metodologije za modeliranje LGD procjena / izračuna po principu očekivanih gubitaka:

a) Market

b) Implied Market

c) Workout

Prva dva pristupa pretpostavljaju postojanje likvidnog sekundarnog tržišta kreditnih instrumenata iz kojih se deriviraju odnosno impliciraju procjene LGD-a

U SEE regiji ta dva pristupa nisu nužno preporučljiva zbog nepostojanja takvog tržišta, čak i kada se uzmu u model korporativni modeli

Workout pristup

Kao što ime govori riječ je o pristupu temeljenom na podacima iz procesa naplate u oporavku (eng. *workout*) odnosno promjenama u iznosu nedospjelih glavnica, uz pretpostavka da kreditna institucija maksimizira naplatu dospjelih obveza

- Loss Rate izračuni se temelje na stvarnim oporavcima i pridruženim troškovima istih prema pojedinačnim recovery-scenario-outcomes (RSO)
- LGD score-ovi se dobivaju iz izračunatih Loss rate krivulja i primjenjuju na svaku transakciju prema pojedinačnoj RSO pokrivenosti

Workout pristup (2)

Workout LGD metodologija predviđa da se koraci oporavka, njihovi pridruženi troškovi i pripadajući Loss Rate razlikuju među skupinama (eng. *pools*) transakcija u default-u razlikuju na temelju karakteristika kao što su tip kolaterala kojim je izloženost osigurana ili kategorija proizvoda

Naravno, nekoliko pitanja nam smjesta pada na pamet:

1. Koja je optimalna razina granularnosti?
2. Kako grupirati proizvode kreditne institucije za LGD modeliranje?
3. Kako razlikovati corporate ili SME klijente iz perspektive LGD modeliranja?

Problem alokacije troškova

- Kako alocirati izravne ili neizravne troškove?
- Da li su samo ukupni troškovi raspoloživi za izračun?
- Da li neizravni troškovi uzimaju u obzir oportunitetne troškove?
- Da li postoji neka zamjenska mjera za računanje izravnih i neizravnih troškova u slučaju kada su samo ukupni troškovi raspoloživi?
- Kako odrediti točan trenutak u vremenskoj dimenziji kada bi trebalo prekinuti sa aktivnostima naplate zbog smanjenje učinkovitosti?
- Što nas dovodi do...

Problem raspoloživosti podataka

- Da li su sve informacija o procesu naplate i oporavka digitalno pohranjene?
- U kojem formatu su pohranjeni podaci?
- Pravno viđenje pohrane informacije o procesu naplate i oporavka n (bilješke sa ročišta itd.) nisu prikladni za izračun LGD-a
- Da li se informacije o izravnim i neizravnim troškovima mogu iskoristiti na željenoj razini granularnosti?
- Koji su potrebni koraci da se riješi problem raspoloživosti podataka?

Kako pohranjivati podatke o naplati i oporavku

- Potrebno je pristupiti pitanju pohrane podataka iz perspektive modeliranja
- Potrebno je koristiti što manje moguće opisnih odnosno deskriptivnih polja - ona trebaju biti dodatak, a ne primarni izvor informacija
- Potrebno je definirati metode za alociranje izravnih i neizravnih troškova na razini partije ili klijenta
- Treba uspostaviti transparentni, formalizirani proces praćenja procesa naplate, što će izravno utjecati na svijest o uspješnosti procesa naplate
- Uspješnost procesa naplate ima učinak na izračun LGD-a, očekivani gubitak a samim time i na rezervacije

Registar kolateralala

- Kreditna institucija ne može optimizirati proces naplate i oporavka ukoliko nema točne informacije o instrumentima osiguranja tih NPL plasmana
- Što je još važnije, da li su ti kolaterali odgovarajuće i pravoremeni procijenjeni
- Nekretnine (komercijalne / rezidencijalne), gotovina ili ostalo - da li su to jedine moguće kategorizacije kolateralala za LGD modeliranje?
- Kako uspostaviti registar kolateralala za uspješniji proces LGD modeliranja?
- Ako nemamo informacije o aktivaciji kolateralala i naplati iz istih, koje su preostale opcije?

Podatkovna ograničenja

- Glavni izazov je što se sve promjene u podatkovnoj infrastrukturi pozitivno manifestiraju na srednji i duži rok (24, 36 pa sve do 94 mjeseca i više)
- Kalkulacija na krivulji gubitka (eng. *loss curve*) za određeni proizvod / skupinu proizvoda može imati značajan učinak na uvid u strategiju procesa naplate
- Raspoloživost podataka i tehnike mitigacije podataka imaju značajan učinak na definicije razdoblja oporavka
- Primjenjivi workout LGD izračuni imaju učinak na očekivani gubitak i rezervacije i samim time su opravdani sa financijskog stanovišta

Zaključak

Ograničenja u raspoloživosti podataka određuju moguće metodološke pristupe u SEE regiji uz preduvjet investicije u unaprjeđenje podatkovne infrastrukture

- **Formalizacija podataka donosi duguročne koristi u smislu optimizacije procesa naplate i smanjenja očekivanih gubitaka**
- **Pohrana što više informacija o kolateralima, njihovim procjena i aktivaciji je ključ za unaprjeđenje procesa naplate i oporavka**

Hvala na pažnji!

dr. sc. Berislav Nadinić

[LinkedIn/bnadinic](#)



Prijavite se na Op2M newsletter
www.op2m.eu/prijavite-se-na-newsletter/



www.linkedin.com/company/optom



[@op2m.optimize to manage](#)

