

интерфакс

МЕЖДУНАРОДНАЯ ИНФОРМАЦИОННАЯ ГРУППА

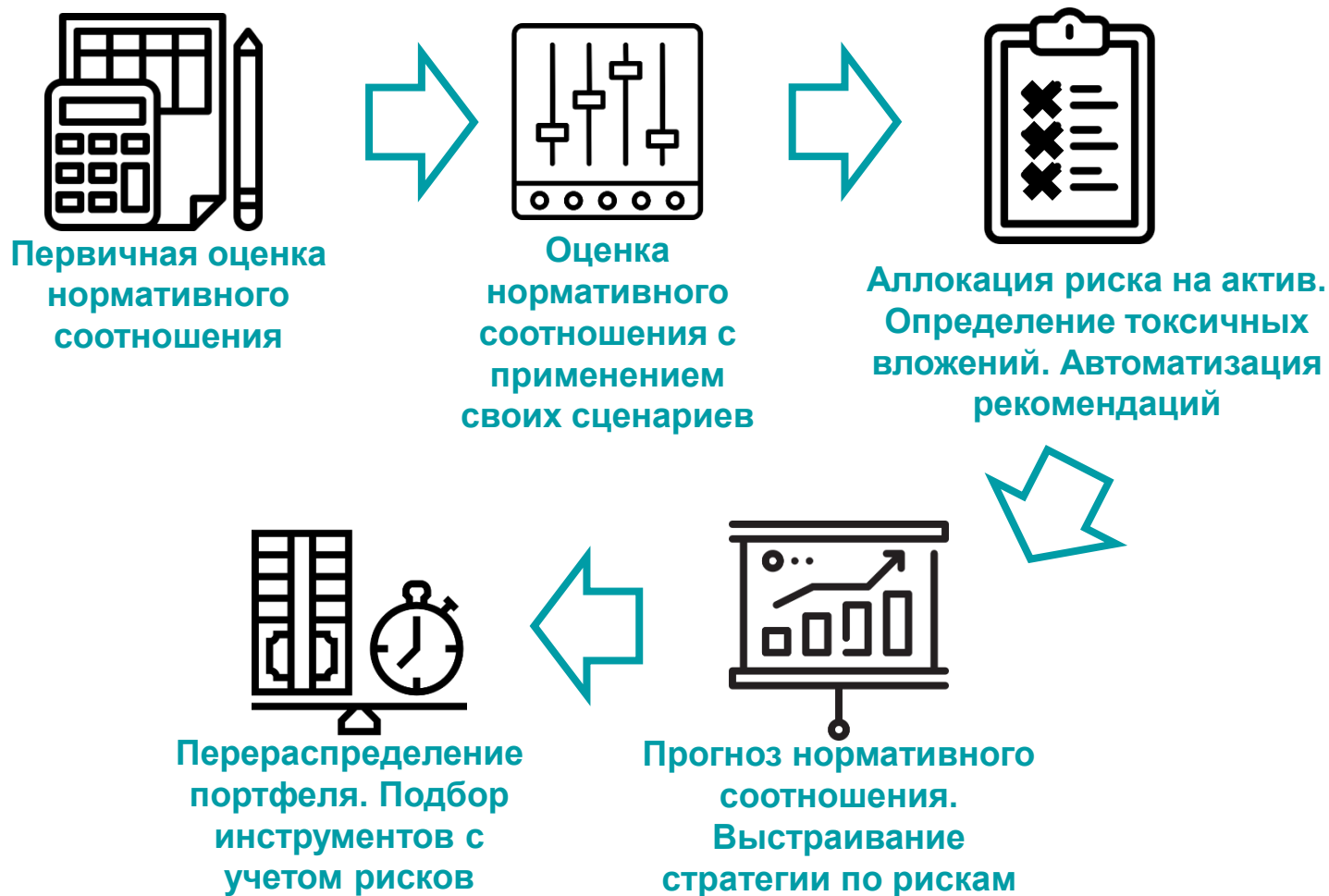
RD FOR – АВТОМАТИЗАЦИЯ ТРЕБОВАНИЙ ПОЛОЖЕНИЯ 710-П



Покры́тие решения RD FOR по автоматизации 710-П



СХЕМА АЛГОРИТМА РАСЧЕТОВ ПО 710-П





Оценка нормативного соотношения по 710-П



НОВОЕ НОРМАТИВНОЕ СООТНОШЕНИЕ 710-П

Новый норматив согласно 710-П:
$$\frac{\text{Собственные средства} + \text{Субординированный займ}}{\max(\text{МРУК}; \text{НРМП} + \text{Рисковый капитал})}$$

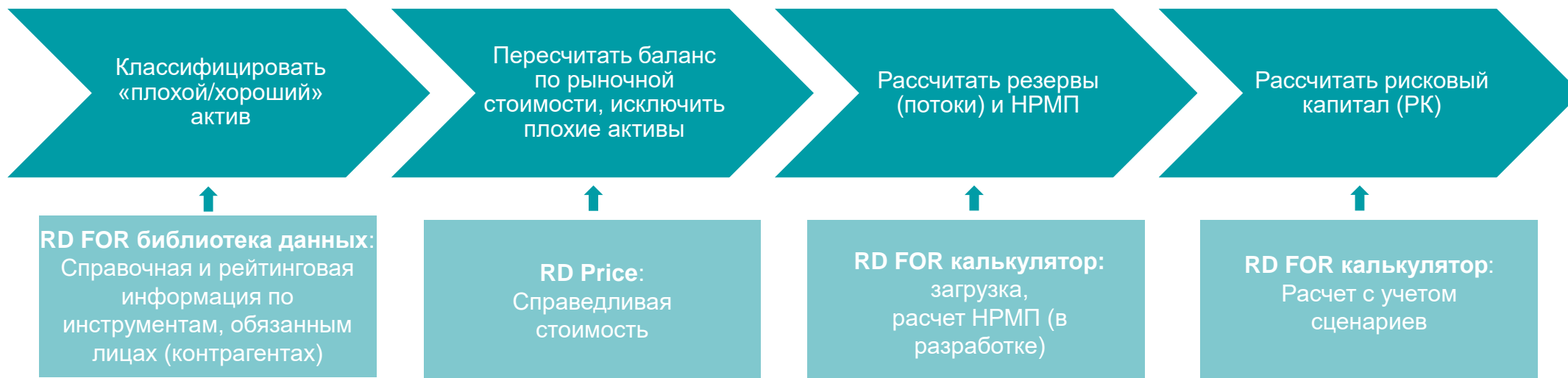
МРУК – минимальный размер уставного капитала; НРМП – нормативный размер маржи платежеспособности

Если норматив ниже 105%, то необходимо применять меры для его повышения (снижение рисков, повышение качества активов). Ниже 100% – норматив не выполнен.



НОВОЕ НОРМАТИВНОЕ СООТНОШЕНИЕ 710-П

Для корректного расчета соотношения необходимо:





БИБЛИОТЕКА ДАННЫХ ДЛЯ 710-П

Для финансовых инструментов:

- Справочные данные по бумаге (в том числе, конвертируемость в акции, субординируемость, наличие залога, попадание в листинг или котировальные списки)
- Связь выпуск-эмитент/гарант/поручитель

Для обязанных лиц и контрагентов:

- Банкротства организаций, обременения и аресты на имущество
- Лицензии НФО (в том числе, инфраструктурные организации и перестраховщики)
- Санаторно-курортные организации и мед. учреждения
- Списки стран (ЕАЭС, ОЭСР, Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, ЮАР)

Агрегированные рейтинги финансовых инструментов и обязанных лиц:

- решения советов директоров (список рейтингов и граничные значения)
- таблица соответствия шкал
- кредитное качество

Risk-free по USD и RUB и другие параметры 710-П



СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ 710-П (ХОРОШИЕ АКТИВЫ)

Текущая справедливая стоимость бумаг

Валюта номинала: рубли

- Рыночные цены Московской биржи
- Ценовой центр НРД

Валюта номинала: не рубли

- MIFID 2 – биржевые и внебиржевые котировки
- RU DIP – наилучшие котировки 12 площадок (отклонение от BVAL менее 1%)

Стоимость прочих инструментов

- Балансовая стоимость с или без учета резерва под обесценения в зависимости от типа вложения (импорт)
- Для недвижимости – по отчету «хорошего» оценщика (импорт)
- Для депозитов – расчет с учетом возможности досрочного погашения (калькулятор)

Входят в стандарт оценки СЧА АНПФ/ НАПФ.

Методики «Интерфакс» раскрыты на нашем портале в разделе «Методики»: <https://rudata.info/material/docs>



РИСКОВЫЙ КАПИТАЛ 710-П





РИСКОВЫЙ КАПИТАЛ И НОРМАТИВНОЕ СООТНОШЕНИЕ 710-П

Расшифровка позиций	Баланс	Рыночный баланс
Акции	-	-
ГЦБ РФ	-	-
ИСУ	-	-
Облигации с ипотечным покрытием	-	-
Облигации государственных корпораций	-	-
Облигации корпоративные	1 128 121 227,06	1 128 121 227,06
Облигации муниципальные	-	-
Облигации субъектов РФ	392 627 997,16	392 627 997,16
Облигации федеральных государственных унитарных предприятий	-	-
ОВОЗ	-	-
ЦБ РФ	-	-
Недвижимость жилая	-	-
Недвижимость коммерческая	367 712 406,00	367 712 406,00
Вексели	-	-
Вклад в капитал	-	-
Дебиторская задолженность по РЕПО	-	-
Дебиторская задолженность брокера	30 983 177,65	30 983 177,65
Дебиторская задолженность задолженности перестраховщика, перестрахователя	56 998 063,97	56 236 472,69
Дебиторская задолженность медицинских и санаторных учреждений	649 205,89	649 205,89
Дебиторская задолженность прочая	45 451 581,06	37 276 951,10
Дебиторская задолженность российских инфраструктурных организаций	225 240,40	225 240,40
Дебиторская задолженность страхователя по уплате страховых взносов	426 932 658,26	328 409 737,12
Дебиторская задолженность страховых агентов и страховых/перестраховочных брокеров	33 694 340,73	33 694 340,73
Денежные средства	113 317 219,80	85 050 127,24
Депозиты	2 727 271 158,89	2 061 457 531,02
Доля перестраховщика в страховых резервах	92 717 077,15	92 717 077,15
Займ	65 456 305,87	65 456 305,87
Займ страхователю по договору страхования жизни	-	-
Инвестиционный лизинг	-	-
Нематериальные активы	15 925 011,83	-
Основные средства (кроме недвижимого имущества)	13 700 257,27	-
Отложенные аквизиционные расходы	356 303 401,44	-
Отложенные налоговые активы	229 513 838,20	-
Производный финансовый инструмент	-	-
Прочие активы	75 051 415,16	-
Слитки золота, серебра, платины и палладия, а также памятные монеты Российской Федерации из драгоценных металлов	-	-
Требования по текущему налогу на прибыль	-	-
Депозитарная расписка	-	-
Итого активов	5 713 623 907	4 680 617 797
Резервы (без доп. части РНП)	876 711 496	876 711 496
Резервы по страхованию жизни	450 900 452	-
Прочие обязательства	987 422 011	987 422 011
ВОНО	90 029	47 218 556
Отложенные аквизиционные доходы	120 210 624	-
Внебалансовые обязательства	-	-
Итого обязательств	2 435 334 612	1 911 352 062
Капитал	3 278 289 296	2 769 265 735
Маржа платежеспособности	1 864 142 589	2 516 133 363
НРМП	1 864 142 589	1 864 142 589
Рисковый капитал	-	651 990 774
МРУК	600 000 000	600 000 000
Нормативное соотношение	176%	110%

Трансформация баланса в рыночный баланс: расшифровка по счетам и анализ разниц

Расшифровка позиций	Баланс	Рыночный баланс	Разница
Итого активов	5 713 623 907	4 680 617 797	- 1 033 006 110
Итого обязательств	2 435 334 612	1 911 352 062	- 523 982 549
Капитал	3 278 289 296	2 769 265 735	- 509 023 561
Маржа платежеспособности	1 864 142 589	2 516 133 363	651 990 774
НРМП	1 864 142 589	1 864 142 589	-
Рисковый капитал	-	651 990 774	651 990 774
МРУК	600 000 000	600 000 000	-
Нормативное соотношение	176%	110%	-66%



РИСКОВЫЙ КАПИТАЛ И НОРМАТИВНОЕ СООТНОШЕНИЕ 710-П

Рыночный риск	Корреляционная матрица						со страниц рисков			С итоговой корр
	Концентрационный риск	Процентный риск	Риск расширения кредитных спредов	Риск снижения цен акций	Риск снижения цен на недвижимость	Риск изменения курса валют	Риск снижения цен на иные активы	Standalone	С корр рыночн	
641 248 022,39	Концентрационный риск	100%	0%	0%	0%	0%	0%	528 894 369,77	436 226 303,40	435 506 484,78
	Процентный риск	0%	100%	100%	100%	100%	75%	50 101 552,05	25 100 787,65	25 059 368,74
	Риск расширения кредитных спредов	0%	100%	100%	100%	100%	100%	35 593 872,42	20 490 160,97	20 456 350,08
	Риск снижения цен акций	0%	100%	100%	100%	100%	100%	-	-	-
	Риск снижения цен на недвижимость	0%	100%	100%	100%	100%	100%	91 928 101,50	52 919 827,75	52 832 504,55
	Риск изменения курса валют	0%	75%	100%	100%	100%	100%	191 520 776,34	106 510 942,63	106 335 188,53
	Риск снижения цен на иные	0%	100%	100%	100%	100%	100%	-	-	-
									-	-
Кредитный риск	Матрица корреляции	Значительные вложения в юр. и физ. лиц	Незначительные вложения в юр. Лиц	Незначительные вложения в физ. Лиц	Standalone	Взвеш	Диверсификац	С корр кредитн	С итоговой корр	
38 667 597,77	Значительные вложения в юр. и физ. лиц, вложения в юр. лиц с рейтингом	100%	75%	25%	29 362 093	34 120 761,56	88%	25 909 469,87	7 907 253,05	Открыть файл для оценки по распределению Пуассона
	Незначительные вложения в юр.	75%	100%	25%	83 837	26 801 197,67	69%	58108,90811	17734,12745	
	Незначительные вложения в физ.	25%	25%	100%	18 783 165	26 144 647,39	68%	12700018,99	3875890,336	
		Рыночный риск	Кредитный риск	Standalone	Взвеш	Диверсификац	С итоговой корреляцией			
Итого фин риск	Рыночный риск	100%	25%	641 248 022,4	650 914 921,83	100%	640 189 896,68			
651 990 774,20	Кредитный риск	25%	100%	38 667 597,77	198 979 603,37	31%	11 800 877,51			
	Итоговая оценка рисков:	651 990 774								

Оценка каждого из видов рисков, учет корреляционных эффектов и вычисление рискового капитала



Применение своих сценариев и параметров для оценки нормативного соотношения



КАСТОМИЗАЦИЯ НОРМАТИВНОГО СООТНОШЕНИЯ

В рамках текущего решения пользователь может проводить оценку рисков по сценариям, заложенным в 710-П. Выбор сценария автоматически привязан к дате расчета, но пользователь может выбрать иные сценарии (делая расчет на будущие даты), либо использовать свои сценарии и метрики

Свои сценарии (в разработке)

- Сценарии кризисов
- Прочие сценарии ДДКП
- Сценарии ЕЮРА
- Сценарии компании

Свои метрики риска или параметры

- Учет концентрации на группы связанных ЮЛ
- Расчет рыночного риска через V@R
- Расчет риска дефолта с учетом PD из скоринговой оценки
- Расчет риска дефолта с учетом LGD (по скоринговой оценке – в разработке)



КАСТОМИЗАЦИЯ НОРМАТИВНОГО СООТНОШЕНИЯ (ГРУППЫ СВЯЗАННЫХ ЮЛ)

Предпосылки создания

- ✓ Законодательные требования:
 - 580-П
 - 5343-У
 - 4060-У
 - Гражданский кодекс
 - 86 ФЗ
 - МСФО 24
- ✓ Разъяснения Банка России

Принципы построения

- ✓ Рассматриваем связи:
 - дочерние и основные общества
 - зависимые общества
 - управляющие компании холдинга
- ✓ Не учитываем гос. компании
- ✓ Каждая компания попадает в только в одну группу

Источники данных

- ✓ Данные из RD Afiliate:
 - Раскрытие эмитентов об аффилированных лицах
 - Отчеты НФО об их аффилированных лицах
- ✓ Отчетность компаний
- ✓ ЕГРЮЛ

Алгоритм (кратко)

- ✓ Рассматриваем связи компании вверх и вниз по указанным видам связи, пока не переберем все связи
- ✓ Строим цепочку связей до материнской компании группы (в целях стресс-теста)

Формат предоставления

- ✓ Шаблон Excel в рамках продукта RD FOR
- ✓ COM метод (ExcelAddin)
- ✓ API – метод Emitent/CompanyGroupMembers



КАСТОМИЗАЦИЯ НОРМАТИВНОГО СООТНОШЕНИЯ

Расшифровка позиций	Баланс	Рыночный баланс	Рыночный баланс (связн)
Итого активов	5 713 623 907	4 680 617 797	4 680 617 797
Итого обязательств	2 435 334 612	1 911 352 062	1 911 352 062
Капитал	3 278 289 296	2 769 265 735	2 769 265 735
Маржа платежеспособности	1 864 142 589	2 516 133 363	2 516 671 731
НРМП	1 864 142 589	1 864 142 589	1 864 142 589
Рисковый капитал	-	651 990 774	652 529 142
Рисковый капитал (standalone)	-	946 267 767	946 921 450
Концентрационный риск		528 894 370	529 548 053
Процентный риск		50 101 552	50 101 552
Риск расширения кредитных спредов		35 593 872	35 593 872
Риск снижения цен акций		-	-
Риск снижения цен на недвижимость		91 928 102	91 928 102
Риск изменения курса валют		191 520 776	191 520 776
Риск снижения цен на иные активы		-	-
Значительные вложения в юр. и физ. лиц, вложения в юр. лиц с рейтингом		29 362 093	29 362 093
Незначительные вложения в юр. Лиц		83 837	83 837
Незначительные вложения в физ. Лиц		18 783 165	18 783 165
МРУК	600 000 000	600 000 000	600 000 000
Нормативное соотношение	176%	110%	110%

Оценка риска концентрации сделана для 2 вариантов:

- лимит на контрагента или связанных со страховщиком групп
- лимит на группу связанных ЮЛ



**Аллокация риска на актив,
определение токсичных
активов, автоматизация
рекомендаций**



АЛЛОКАЦИЯ РИСКА (RD FOR)

КОД	КОЛ-ВО	СТОИМОСТЬ	СТОИМОСТЬ ДЛЯ 710-П	КЛАСС АКТИВА	КОНТРАГЕНТ	ВАЛЮТА	SR	CDR	IR	ConcR
Обязательства								-	-	-
RU000A1016N9	11000	11 252 450,00	11 252 450,00	Облигации субъектов РФ	6661004608	RUB	-	891,75	205 242,33	-
RU000A0ZYJBO	33015	35 172 277,50	35 172 277,50	Облигации субъектов РФ	7325001151	RUB	-	4 053,30	413 295,33	-
RU000A101WDO	71201	71 789 120,26	71 789 120,26	Облигации субъектов РФ	7604002902	RUB	-	10 163,65	1 052 961,16	-
RU000A101Z17	80000	80 504 800,00	80 504 800,00	Облигации субъектов РФ	6661004608	RUB	-	7 583,19	1 747 533,63	-
RU000A0ZYB40	184834	193 909 349,40	193 909 349,40	Облигации субъектов РФ	4200000630	RUB	-	14 677,90	1 926 432,62	-
RU000A0JWNE4	1559	126 921 771,20	126 921 771,20	Облигации корпоративные	7750004150	USD	-	682,62	73 708,87	-
RU000A0JXU48	195	16 014 110,43	16 014 110,43	Облигации корпоративные	7750004150	USD	-	233,31	15 384,98	-
RU000A101QM3	300992	305 217 927,68	305 217 927,68	Облигации корпоративные	7726588547	RUB	3 519 591,29	8 406,82	5 579 693,40	-
RU000A101Q26	70000	71 629 600,00	71 629 600,00	Облигации корпоративные	7703104630	RUB	923 038,15	4 518,74	987 792,85	-
RU000A1010B7	80000	84 856 800,00	84 856 800,00	Облигации корпоративные	7706061801	RUB	1 187 217,10	2 835,76	1 902 326,18	-
RU000A100TF3	35000	36 540 700,00	36 540 700,00	Облигации корпоративные	3803100054	RUB	267 969,67	1 311,85	291 110,62	-
RU000A101SM9	96497	98 499 312,75	98 499 312,75	Облигации корпоративные	1650032058	RUB	977 960,52	4 787,61	1 054 770,22	-
RU000A1011C3	134500	137 795 250,00	137 795 250,00	Облигации корпоративные	3803100054	RUB	1 074 498,28	5 260,21	1 163 140,68	-
RU000A101FH6	180500	185 916 805,00	185 916 805,00	Облигации корпоративные	7740000076	RUB	3 896 359,43	13 624,76	4 393 759,59	-
RU000A101R90	65000	64 728 950,00	64 728 950,00	Облигации корпоративные	7705392230	RUB	1 056 885,15	3 695,71	1 130 481,10	-
40701978800000000004	1	565,58	-	Денежные средства	7744001144	EUR	-	-	-	-
40701978100001000004	1	761 265,96	-	Денежные средства	7744001144	EUR	-	-	-	-
40701810200490000002	1	3 324 809,53	3 324 809,53	Денежные средства	7744001497	RUB	-	-	-	674 299,28
40701810200051850002	1	5 000,00	5 000,00	Денежные средства	7750003943	RUB	-	-	-	-
407018100000000000918	1	740 400,56	740 400,56	Денежные средства	7744001497	RUB	-	-	-	150 159,45
40701810500320000001	1	179 234,33	179 234,33	Денежные средства	7744001497	RUB	-	-	-	36 350,23
40701810600290001681	1	484 591,88	484 591,88	Денежные средства	7744001497	RUB	-	-	-	98 279,30
40701810700370000005	1	1 529 791,29	1 529 791,29	Денежные средства	7744001497	RUB	-	-	-	310 254,51
40701810510370000004	1	588 440,67	588 440,67	Денежные средства	7744001497	RUB	-	-	-	119 340,71
40702810500010001723	1	954 451,26	954 451,26	Денежные средства	7744001497	RUB	-	-	-	193 570,73
40701810900046000042	1	3 569,71	3 569,71	Денежные средства	7744001497	RUB	-	-	-	723,97
40701810407340000012	1	2 809 002,70	2 809 002,70	Денежные средства	7744001497	RUB	-	-	-	569 689,32
40701810904070004128	1	816 369,16	816 369,16	Денежные средства	7744001497	RUB	-	-	-	165 566,52
40701810500070000005	1	913 731,93	913 731,93	Денежные средства	7744001497	RUB	-	-	-	185 312,50

В рамках этого блока
оценка риска
разносится на актив



АВТОМАТИЗАЦИЯ РЕКОМЕНДАЦИЙ (RD FOR)

Расшифровка позиций	На 30.06.2020	Рекомендации	Критерии для подбора
Нормативное соотношение	110%	средний риск	<ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Ориентируемся на минимизацию совокупного риска <input type="checkbox"/> Выходим из депозитов (снижение ConcR) в корпоративные облигации <input type="checkbox"/> Подбираем облигации (снижение SR, IR) с учетом: <ul style="list-style-type: none"> о валюты и срока погашения обязательств о типа облигаций (корпоративные) о ориентируемся на минимизацию совокупного риска
НРМП	1 864 142 589	снизить резервы	
Рисковый капитал	651 990 774	снизить рисковый капитал, исключить токсичные активы	
Концентрационный риск	435 506 485	перераспределить активы	
Процентный риск	25 059 369	уменьшить дюрацию, разместиться в безрисковые	
Риск расширения кредитных спредов	20 456 350	уменьшить дюрацию, повысить кредитное качество	
Риск снижения цен акций	-		
Риск снижения цен на недвижимость	52 832 505	снизить объем сложений в недвижимость	
Риск изменения курса валют	106 335 189	снизить разрыв между активами и обязательствами в валюте	
Риск снижения цен на иные активы	-		
Значительные вложения в юр. и физ. лиц, вложения в юр. лиц с рейтингом	7 907 253	повысить кредитное качество	
Незначительные вложения в юр. Лиц	17 734	снизить объемы ДЗ	
Незначительные вложения в физ. Лиц	3 875 890	снизить объемы ДЗ	

Токсичные активы		
Риски	Наименование	Сумма
SR	RU000A101FH6	3 889 930,98
CDR	RU000A101QM3	651 255,03
IR	RU000A101QM3	5 570 487,69
ConcR	7725038124	477 019 020,39
EqR		-
PropR	77:09:0004020:131	39 708 725,60
Other		-

«рисковые» активы/
контрагенты – основные претенденты на реинвестирование

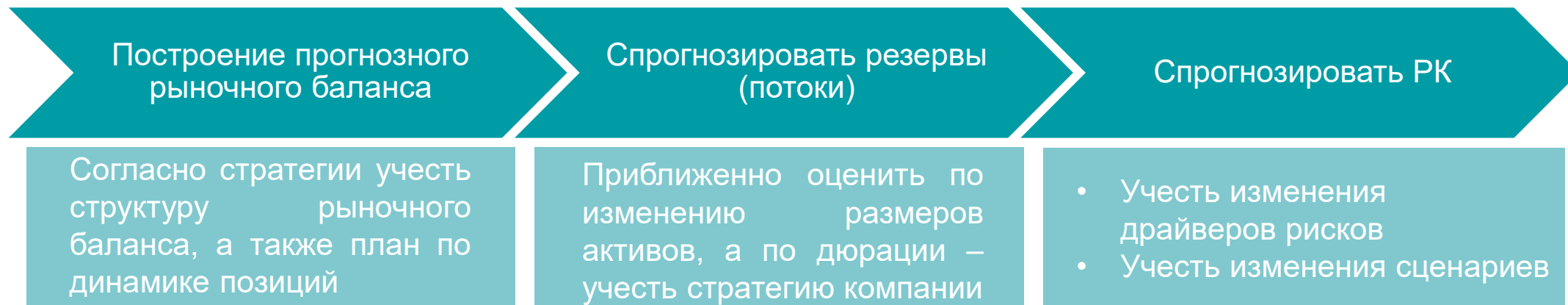
Рекомендации строятся исходя из размера нормативного соотношения, драйверов рисков.
На основе рекомендаций разрабатывается стратегия инвестирования с учетом рисков (критерии для подбора).



Прогноз нормативного соотношения по 710-П



ПРОГНОЗИРОВАНИЕ НОРМАТИВНОГО СООТНОШЕНИЯ 710-П





ПРОГНОЗИРОВАНИЕ НОРМАТИВНОГО СООТНОШЕНИЯ 710-П

Расшифровка позиций	Рыночный баланс	Рыночный баланс (План 2021)
Итого активов	4 680 617 797	4 683 716 115
Итого обязательств	1 911 352 062	1 912 586 019
Капитал	2 769 265 735	2 771 130 096
Маржа платежеспособности	2 516 133 363	2 219 197 788
НРМП	1 864 142 589	1 865 376 551
Рисковый капитал	651 990 774	353 821 236
Рисковый капитал (standalone)	946 267 767	397 179 979
Концентрационный риск	528 894 370	-
Процентный риск	50 101 552	90 694 736
Риск расширения кредитных спредов	35 593 872	64 432 672
Риск снижения цен акций	-	-
Риск снижения цен на недвижимость	91 928 102	91 928 102
Риск изменения курса валют	191 520 776	101 756 023
Риск снижения цен на иные активы	-	-
Значительные вложения в юр. и физ. лиц, вложения в юр. лиц с рейтингом	29 362 093	29 381 529
Незначительные вложения в юр. Лиц	83 837	84 370
Незначительные вложения в физ. Лиц	18 783 165	18 902 548
МРУК	600 000 000	600 000 000
Нормативное соотношение	110%	125%

В данном примере прогноз баланса осуществлен с учетом выхода из депозитов, перераспределения средств в корпоративные бумаги, снижения разрыва по валютам между активами и обязательствами. Также учтен небольшой рост бизнеса.



Подбор актива с учетом рисков



ПОДБОР АКТИВА (RD FOR)

Как снизить рисковый капитал?

- Исключение высокорисковых активов. Подбор актива вместо токсичного с учетом минимизации рисков (соблюдая стратегию по инвестированию и рискам)
- Подбор портфеля (части портфеля) с учетом рекомендаций по минимизации рисков

1. Убираем токсичные активы
2. Подбираем им замену (или реструктурируем портфель).

Ориентируемся на:

- Сроки высвобождения обязательств: должны совпадать с выплатой номинала (или перекрываться)
- Срок инструмента зависит от рыночной ситуации (кризисная – короткие)
- Незаполненный лимит на контрагента
- Кредитное качество (рейтинговый диапазон)
- Тип бумаги, номинала, купона

3. Конструируем портфели из подобранных альтернатив (подбираем веса)

4. Добавляем каждый портфель в общий портфель компании и проводим стресс-тестирование

5. Выбираем наилучший портфель (по соотношению риск и доходность)



ПОДБОР АКТИВА (RD FOR) – ЗАМЕНА ОДНОГО ИНСТРУМЕНТА

Внести данные выбранного актива (из перечня ниже)	
ISIN	RU000A0ZZNL8
Кредитный рейтинг инструмента	0
Кредитный рейтинг эмитента	0
Тип инструмента	Облигация
Валюта номинала	RUB
Эмитент	Держава-Платформа-01P-02
Кол-во	984,82
Позиция (стоимость), руб	101,54
Скорректированная позиция, руб	101,54
Дата истечения срока договора/погашения	18.05.2023
Дата oferty	174,00
Ожидаемая доходность	9,78
Модифицированная дюрация	3,34
Условия инвестирования в актив	
Лимит (нормативный)	
Лимит (инвестиционная стратегия)	
Лимит (текущий портфель с добавлением выбранного актива)	
Управление активом в случае реализации рисков	
Цели приобретения актива	Исполнение Инвестиционной стратегии с целью получ максимальной доходности при выполнении ограничений рисков

макс доходность	Инструмент
8,68	RU000A0ZZN03
мин риск	Инструмент
70,99	RU000A0ZZQJ5

Активы, подходящие по критериям			Сданной бумагой			На бумагу		
ID	Количество	Тип инструмента	Объем портфеля	Сценка риска	Доходность портфеля облигаций	сору ISIN	Сценка риска	Доходность портфеля облигаций
RU000A0ZZNL8	984,8151354	Облигация	4 680 717 797,08	641 363 940,39	6,0900%	RU000A0ZZNL8	83,79	6,6726
RU000A0ZZN03	985,6606629	Облигация	4 680 717 797,08	641 364 431,35	6,0901%	RU000A0ZZN03	574,75	8,6844
RU000A0ZZQJ5	992,6543578	Облигация	4 680 717 797,08	641 363 927,59	6,0900%	RU000A0ZZQJ5	70,99	5,6609
XS1314852127	1010,10101	Облигация	4 680 717 797,08	641 364 279,60	6,0900%	XS1314852127	423,00	6,902
US892331AB56	952,3809524	Облигация	4 680 717 797,08	641 364 180,60	6,0900%	US892331AB56	324,00	6,43
CH0431105540	970,8737864	Облигация	4 680 717 797,08	641 364 509,10	6,0900%	CH0431105540	652,50	5,98
XS1864006231	1020,408163	Облигация	4 680 717 797,08	641 366 499,60	6,0901%	XS1864006231	2 643,00	8,54
GG00855K7758	1010,10101	Облигация	4 680 717 797,08	641 365 402,60	6,0900%	GG00855K7758	1 546,00	7,98
XS1863217318	1000	Облигация	4 680 717 797,08	641 364 509,10	6,0900%	XS1863217318	652,50	6,241
XS1864005266	1000	Облигация	4 680 717 797,08	641 364 509,10	6,0900%	XS1864005266	652,50	6,653
XS1555317202	1000	Облигация	4 680 717 797,08	641 364 509,10	6,0900%	XS1555317202	652,50	5,999

В продукте RD FOR реализован подбор облигаций по соответствующим критериям.

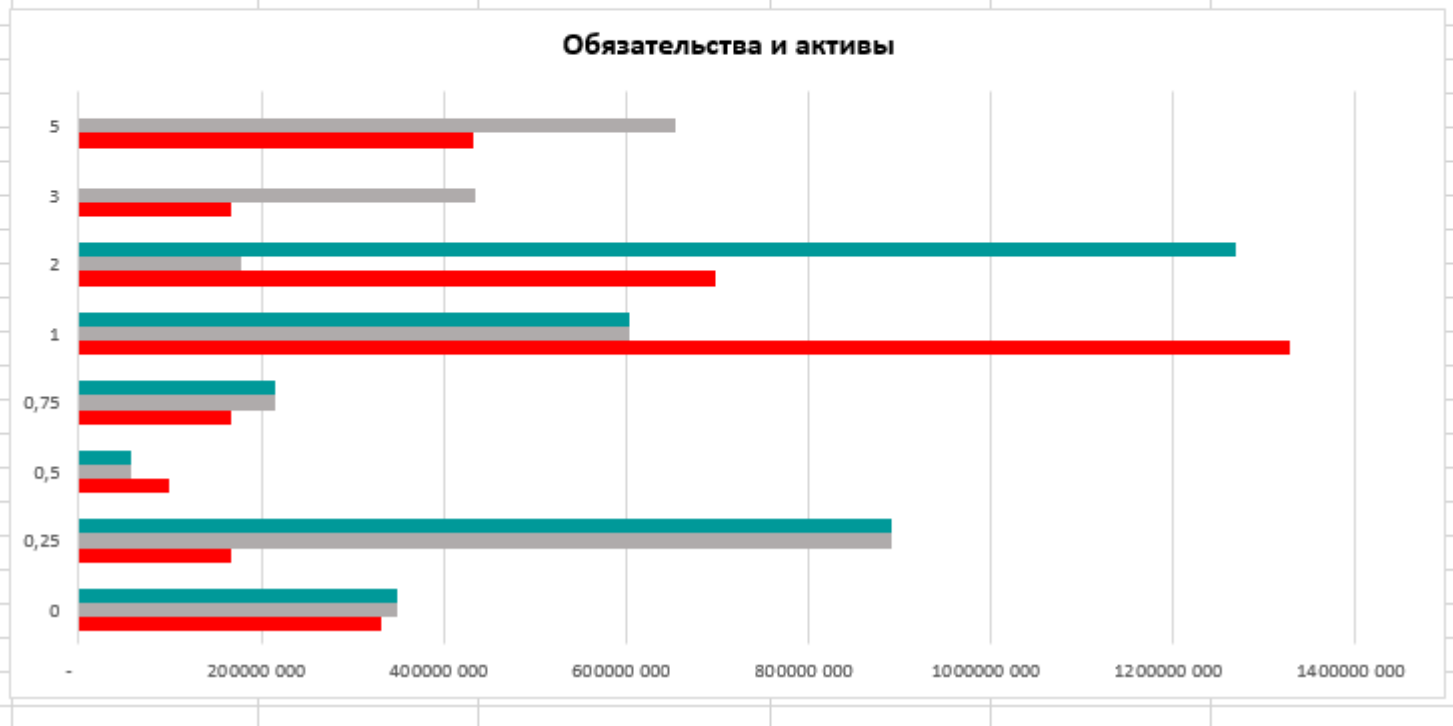
Так как оценка риска чувствительна к корреляционным эффектам, то необходимо учитывать корреляции рисков и оценку рисков производить по всему портфелю вместе с подобренными альтернативами.

Оценка всего портфеля с альтернативами реализована для метрики риска по 710-П



ПОДБОР АКТИВА (RD FOR) – ПОДБОР ПОРТФЕЛЯ

Срок	Обязательства	Активы	GAP	Активы новые	GAP Активы новые
0	331 902 987	348 896 781	16 993 794	348 896 781	16 993 794
0,25	165 951 494	890 362 834	741 405 135	890 362 834	741 405 135
0,5	99 570 896	58 027 102	699 861 340	58 027 102	699 861 340
0,75	165 951 494	216 197 135	750 106 982	216 197 135	750 106 982
1	1 327 611 948	603 986 347	26 481 380	603 986 347	26 481 380
2	696 996 273	178 591 270	- 491 923 623	1 267 940 270	597 425 377
3	165 951 494	434 299 555	- 223 575 562	-	431 473 884
5	431 473 883	655 049 445	-	-	1



Анализируется разница между активами и обязательствами в разбивке по срокам погашения.

И происходит подбор альтернатив, которые докупаются в портфель для исключения разницы.

Альтернативы группируются по срокам погашения и ранжируются по дюрации и кредитному качеству. Из каждой группы конструируется портфель и оценивается риск.

Выбор оптимального портфеля также по соотношению риск-доходность



ПОДБОР АКТИВА (RD FOR)

Возможности по улучшению подхода:

- Учет изменения стоимости инструментов при прогнозировании баланса
- Учет ликвидности инструментов при подборе
- Полный учет cash-in и cash-out по компании
- Ориентир на доходность портфеля на период
- Учет разных видов инструментов



**О продукте RD FOR, в
который входит функционал
по 710-П**



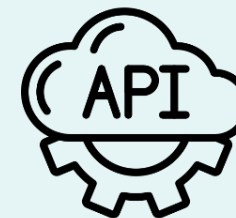
ФУНКЦИОНАЛ RD FOR: ДВА ВАРИАНТА ПОДПИСКИ

RD БИБЛИОТЕКА ДАННЫХ + КАЛЬКУЛЯТОРЫ
готовое решение для расчетов и контроля



ИЛИ

RD БИБЛИОТЕКА ДАННЫХ
для интеграции с БД Компании
и создания собственной автоматизации



Справочные данные по
инструментам

Справочные данные по обязанным
лицам

Агрегированные рейтинги

Параметры стресс-теста и risk-free
кривые

интерфакс

МЕЖДУНАРОДНАЯ ИНФОРМАЦИОННАЯ ГРУППА

Спасибо за внимание

Запрос на тест можно отправить на: rudata@interfax.ru

Следите за новостями проекта [RU DATA](#)