Към декември 2019 г., общия размер на търпимите активи на ИНГ намаляват с 0.6 милиарда евро (6%) спрямо декември 2018 г. – до 9.5 милиарда Евро, дължащо се основно на Корпоративно банкиране (-0.5 милиарда Евро).

Корпоративно банкиране

Към декември 2019 г. отпуснатите активи на банкиране на едро възлизат на 4,6 милиарда евро, което представлява 1,7% от общия портфейл на банкиране на едро.

Корпоративно банкиране: портфейл Търпими по географска зона

		2019			2018		
Регион		Непогасени	От които: Обслужвани	От които: Необслужвани	Непогасени	От които: Обслужвани	От които: Необслужвани
Европа	Нидерландия	822	410	412	1,148	687	461
	Белгия	41	16	25	131	102	29
	Германия	246	182	63	127	94	33
	Обединено Кралство	332	251	81	287	246	41
	Италия	197	115	83	388	113	275
	Украйна	169	77	93	297	108	189
	Норвегия	151	124	27	258	236	22

	Полша	134	31	103	190	78	113
	Останалата част от Европа	502	322	180	477	301	175
Америка		1,315	759	556	1,173	695	478
Азия		316	206	109	378	300	78
Австралия		214	85	129	128	86	42
Африка		192	122	71	148	55	93
Общо		**4,632**	**2,699**	**1,932**	**5,130**	**3,100**	**2,029**

Корпоративно банкиране: портфейл Търпими активи по икономически сектор

	2019			2018		
Отрасъл	Непогасени	От които: Обслужвани	От които: Необслужвани	Непогасени	От които: Обслужвани	От които: Необслужвани
Природни ресурси	1,587	909	678	1,474	943	532
Транспорт и логистика	674	362	313	868	445	423
Обща промишленост	427	286	142	405	193	212
Храни, напитки и лична грижа	375	227	148	244	161	83
Недвижими имоти	374	207	167	999	601	398

Химикали, здравни и фармацевтични продуктиcals	212	209	3	189	171	19
Строители и изпълнители	195	79	116	146	37	109
Комунални услуги	188	55	133	181	30	152
Услуги	129	69	60	138	85	53
Потребители	114	92	22	118	84	34
Автомобилна промишленост	108	72	36	134	131	3
Други	248	134	114	233	220	13
Общо	**4,632**	**2,699**	**1,932**	**5,130**	**3,100**	**2,029**

Основната концентрация на търпими активи в една страна беше в Холандия с 18% (2018: 22%) от общите активи на банките на едро и 21% (2018: 23%) от общите необслужвани активи на борда.

Търпимите активи в Корпоративно банкиране намаляват с 0,5 млрд. Евро в сравнение с 2018 г., от които действащите отпуснати активи намаляват с 0,4 млрд. Евро. Намаляването на обслужваните търпимие активи се дължи най-вече на няколко възстановени големи предприятия, излезли от статут „търпими".

Търпимите активи в Корпоративно банкиране са концентрирани главно в природни ресурси, транспорт и логистика и обща промишленост. Заедно те представляват 58% от общите активи на Корпоративно банкиране и 59% от общите търпими активи в Корпоративно банкиране. Още през 2018 г. основната концентрация беше наблюдавана в „Природни ресурси", „Недвижими имоти и транспорт и логистика", като 65% от общия брой на КБ са били търпими. Значителен спад на остарелите активи се забелязва в отрасъла на недвижими имоти (0,6 милиарда евро) през 2019 г., следван от транспорт и логистика (0,2 милиарда евро), частично компенсиран от Храни, напитки и лична грижа и Природни ресурси (+ 0,1 милиарда евро всяка).

Потребителско банкиране

Към края на декември 2019 г. активите на Потребителско банкиране възлизат общо на 4,9 милиарда евро, което представлява 1,1% от общия портфейл на Потребителско банкиране.

		2019			2018		
Регион		Непогасени	От които: Обслужвани	От които: Необслужвани	Непогасени	От които: Обслужвани	От които: Необслужвани
Европа	Нидерландия	2,212	1,367	845	2,461	1,514	946
	Белгия	1,149	435	714	1,046	383	663
	Германия	425	294	131	462	337	126
	Турция	314	184	130	273	197	77
	Полша	209	101	109	216	115	101
	Румъния	101	55	46	69	36	33
	Италия	25	13	12	25	13	12
	Испания	25	13	12	39	23	16
	Останалата част от Европа	43	22	22	34	14	20
Америка		2	1	1	1		1
Азия		1	0	1	3	2	1
Австралия		354	201	153	381	225	156
Африка		0	0	0			

Общо	**4,861**	**2,686**	**2,175**	**5,010**	**2,858**	**2,152**

Основната концентрация на търпими активи в една страна беше в Холандия с 46% (2018: 49%) от общите активи на Потребителско банкиране и 39% (2018: 44%) от необслужваните търпими активи.

Провизия за загуба по кредити

От 1 януари 2018 г. ИНГ признава обезценки за загуби въз основа на модела на очакваната кредитна загуба (ECL) от МСФО 9, който има за цел да е насочен към бъдещето. Изискванията за обезценка по МСФО 9 са приложими за балансови финансови активи, оценени по амортизирана стойност или справедлива стойност чрез друг всеобхватен доход (FVOCI), като заеми, дългови ценни книжа и вземания от лизинг, както и задбалансови позиции, като неиздадени ангажименти за заем, определени финансови гаранции и неусвоени договорени револвиращи кредитни линии. Тези финансови инструменти са разделени на три групи в зависимост от етапа на влошаване на качеството на кредитите.

Модели по МСФО 9

Моделите на МСФО 9 въздействат върху усъвършенстваните вътрешнорейтингови модели (AIRB) (PD, LGD, EAD), които включват определен необходим консерватизъм. За да се включат изискванията на МСФО 9, такъв регулаторен консерватизъм се премахва от параметрите на ECL (PD, LGD и EAD). Моделите на МСФО 9 прилагат два типа корекции на параметрите на ECL: (1) за икономически перспективи и (2) само за активите на етап 2 и етап 3, за целия период на експлоатация. Параметрите на модела по МСФО 9 се оценяват въз основа на статистически техники и се подкрепят от експертна преценка.

Качество на портфейла

Както е показано в таблицата по-долу, 94,0% от общата брутна балансова стойност е класифицирана като етап 1, съставена главно от инвестиционен клас, докато етап 2 и 3 съставляват съответно 4,7% и 1,3% от общата сума.

Брутна Счетоводна стойност по етап и рейтингов клас по МСФО 9 [1,2,3,4]

2019		Етап 1		Етап 2		Етап 3		Общо	
Рейтингов клас		Брутна счетоводна стойност	Провизии	Брутна счетоводна стойност	Провизии	Брутна счетоводна стойност	Провизии	Брутна счетоводна стойност	Провизии
Инвестиционен рейтинг	1 (AAA)	75,144	1					75,144	1
	2-4(AA)	82,992	3	28				83,020	3
	5-7(A)	131,931	11	273				132,204	11
	8-10(BBB)	295,130	55	4,905		6		300,035	61

Неинвестиционен рейтинг	11-13(BB)	194,683	209	7,925	54			202,568	263
	14-16(B)	36,683	202	18,416	367			55,099	569
	17(CCC)	405	7	4,067	146			4,472	153
Подстандартен рейтинг	18(CC)			3,253	160			3,253	160
	19(CC)			2,216	148			2,216	148
NPL рейтинг	20-22(D)					10,955	3,275	10,955	3,275
Общо		**816,928**	**490**	**41,082**	**881**	**10,955**	**3,275**	**868,965**	**4,646**

1 В сравнение с портфейла на кредитния риск разликите са главно неизтеглени ангажирани суми (115 милиарда евро), които не са включени в Дължими по кредити и активи, които не отговарят на МСФО 9 (100 милиарда евро, основно гаранции, акредитиви и експозиции преди уреждане) в Дължими по кредити.

2 За справка към бележките в консолидирания финансов отчет, визираме таблицата „Съгласуване между категориите за кредитен риск и финансовото състояние“, страница 67.

3 МСС 37 Извънбалансови провизии (93,3 милиона евро) са изключени.

4 Таблицата се генерира през 2019 г. за първи път, няма съпоставим приложение за 2018 г.

Промени в провизиите за кредитни загуби и брутни счетоводни стойности

Промени в брутната счетоводна стойност по етап и провизии за кредитни загуби [1,2,3,4]

2019	Етап 1		Етап 2		Етап 3		Общо	
	Брутна счетоводна стойност	Провизии	Брутна счетоводна стойност	Провизии	Брутна счетоводна стойност	Провизии	Брутна счетоводна стойност	Провизии
Начално салдо	**788,173**	**501**	**46,949**	**925**	**10,758**	**3,141**	**845,88**	**4,568**
Прехвърляне в 12-месечен ECL (Етапе 1)	12,856	30	-12,579	-253	-277	-23		-246
Прехвърляне в ECL за остатъчния живот, няма засягане на кредита (Етап 2)	-21,577	-73	22,382	474	-805	-81		320
Прехвърляне в ECL за остатъчния живот, има засягане на кредита (Етап 3)	-2,21	-6	-1,753	-135	3,964	1,113		972
Нетна преоценка на провизии за кредитни загуби provisions		-77		36		283		242
Нови финансови активи – възникнали или закупени	180,605	205					180,605	205
Финансови активи, отписани като непризнати	-126,082	-103	-9,108	-162	-1,659	-137	-136,849	-402
Нетни тегления и погашения	-14,834		-4,807		1		-19,64	
Промени в моделите/ рисковите параметри		15		2		-8		9

Увеличение на провизиите за кредитни загуби		**-9**		**-39**		**1,147**		**1,099**
Отписани	-1	-1	-2	-2	-1,027	-1,028	-1,03	-1,031
Събиране на отписани по-рано суми						55		55
Валутен обмен и други движения		-1		-3		-41		-45
Крайно салдо	**816,928**	**490**	**41,082**	**881**	**10,955**	**3,275**	**868,965**	**4,646**

1 В края на декември 2019 г. брутната балансова стойност включва заеми и аванси на централни банки (51,2 милиарда евро), заеми и аванси на банки (35,1 милиарда евро), финансови активи на FVOCI (32,2 милиарда евро), ценни книжа по амортизирана стойност (46,1 милиарда евро), заеми и аванси на клиенти (616,5 милиарда евро) и условни задължения (кредитни заместявания) в обхвата на МСФО 9 (115,7 милиарда евро) и изключват вземанията, свързани с ценни книжа при обратната сделка за обратно изкупуване (-9,9 милиарда евро), парично обезпечение за деривати (-10,2 млрд. EUR), хеджирани позиции за корекция на стойността по отношение на хеджирането на портфейл (-3,9 млрд. EUR), вземане, което се компенсира от инструмент за ликвидност (-1,3 млрд. EUR), премахване на нетирането на салда на паричните средства (-1.8 млрд. евро) и други разлики в размер на -0.4 млрд. евро.

2 Етап 3 Обезценка на остатъчния живот включва 1 милион евро Закупени или Оригинални обезценени кредити (2018: 2 милиона евро).

3 В края на декември 2019 г. запасите от провизии включват провизии за заеми и аванси на централни банки (1 милион евро), заеми и аванси на банки (9 милиона евро), финансови активи на FVOCI (10 милиона евро), ценни книжа на амортизирана стойност (10 милиона евро), провизии за заеми и аванси на клиенти (4,590 милиона евро) и провизии за условни задължения (кредитни заместявания), отнесени в Провизии (25 милиона евро).

4 Таблицата се генерира през 2019 г. за първи път, няма съпоставимо приложение за 2018 г.

Таблицата по-горе прави съгласуване по етапи на брутната балансова/ номинална сума и надбавки за заеми и аванси на банки и клиенти, включително ангажименти за заеми и финансови гаранции. Прехвърлянията на финансови инструменти представляват въздействието на поетапните преводи върху брутната балансова / номинална сума и свързаната с нея надбавка за ECL. Това включва нетното преизчесление на ECL, произтичащо от етапи на прехвърляне, например, преминаване от 12-месечен (етап 1) към база за измерване ECL за остатъчния живот (етап 2).

Нетната линия за преизчисление представлява промените в резервите за съоръжения, които остават на същия етап.

Долната таблица показва съгласуванията от откриването до крайния баланс на резервите за кредитни загуби през 2018 г.

Промени в провизиите за кредитни загуби

Начално салдо	**438**	**955**	**3,923**	**5,316**
Прехвърляне към 12-месечен ECL (Етап 1)	19	-206	-23	-209
Прехвърляне в ECL за остатъчния живот, няма засягане на кредита (Етап 2)	-62	501	-56	383
Прехвърляне в ECL за остатъчния живот, има засягане на кредита (Етап 3)	-7	-86	707	615
Нетна преоценка на провизии за кредитни загуби	17	-55	312	274
Промени в моделите/ рисковите параметри				
Нови финансови активи – възникнали или закупени	213			212
Финансови активи, отписани като непризнати	-101	-145	-341	-588
Увеличение на провизиите за кредитни загуби	**80**	**9**	**599**	**688**
Отписвания			-1,043	-1,044
Събиране на отписани по-рано суми			53	53
Валутен обмен и други движения	-18	-38	-390	-446
Крайно салдо	**501**	**925**	**3,141**	**4,568**

Таблицата по-долу предоставя следната информация:

- Информация за финансовите активи, които са били модифицирани през годината (т.е. квалифицирани като търпими), докато са имали допустимост за загуба, измерено в сума, равна на ECL за остатъчния живот (т.е. етап 2).
- Финансови активи, които са прекласифицирани на етап 1 през периода.

Модифицирани финансови активи

Финансови активи, модифицирани през периода	2019	2018
Амотизиран разход преди модифициране	2,662	2,503
Нетни резултати от модификацията	164	–50

Финансови активи, модифицирани след първоначалното признаване		
Брутна счетоводна стойност към 31 декември на финансови активи, за които допустимостта за загуба се е променила към 12-мес.преоценка през период	689	908

Анализ на чувствителността на ключови източници на несигурност на оценката

Въвеждането на МСФО 9 с присъщите му сложности и потенциално въздействие върху балансовата стойност на нашите активи и пасиви представлява основен източник на несигурност при оценката. По-специално, отчетените ECL показания на Банката са най-чувствителни към перспективните макроикономически прогнози, използвани като входящи данни за модел, вероятностните тегла, прилагани към всеки от трите сценария и критериите за идентифициране на значително увеличение на кредитния риск. Като такива, тези важни компоненти изискват консултации и преценка на ръководството и са обект на широко управление.

Макроикономика, насочена към бъдещото, използвана като входни данни за модел

Като база за МСФО 9, ИНГ Банк използва консенсусната перспектива за икономически променливи. Глобалният икономически модел (OEGEM) на Oxford се използва за допълване на консенсуса с последователни прогнози за променливи, за които няма налични прогнози за консенсус (най-вече индексът на цените на жилищата (HPI) и безработицата) и да се гарантира общата последователност на сценариите.

Консенсусният възглед на групата относно базовия сценарий предполага, че икономическият растеж ще се понижи през първоначалния (тригодишен) прогнозен период, тъй като се очаква темпът на разрастване в основните напреднали икономики и на развиващите се пазари да намалее. За еврозоната, когато пропуските в производството се затварят и паричната политика започва да се нормализира, растежът се очаква да намалее. За САЩ краткосрочните перспективи все още са положителни. Групата продължава да наблюдава потенциалната ескалация на международен търговски конфликт и вероятния резултат от всяка сделка с Brexit, която към момента остава неясна.

Сценарият на низходящия етап показва сравнително синхронизиран глобален спад с икономическия растеж в напредналите икономики, който пада близо до нула, а развиващите се пазари търпят силно забавяне. Възходящият сценарий води до връщане на икономическия растеж към темпове, които не се наблюдават след финансовата криза и връщане към нивата на безработица преди кризата.

Уместността и подборът на макроикономическите променливи се определя от ECL моделите при управление на модела за кредитен риск. Сценариите се преглеждат и оспорват от два панела. Първият панел се състои от икономически експерти от специалисти по глобални проучвания на пазари и рискове и моделиране, докато вторият панел се състои от съответните висши мениджъри.

Вероятностни тегла, приложени към всеки от трите сценария

Алтернативните сценарии са технически базирани на прогнозните грешки на OEGEM. За да разбере базовото ниво на несигурност около всяка прогноза, Oxford Economics следи всички прогнозни грешки през последните 20 години. Разпределението на грешките на прогнозата за БВП, безработицата, цените на жилищата и цените на акциите се прилага към прогнозата за базовата линия, създавайки широк спектър от алтернативни резултати. Освен това, за да разбере безпристрастно баланса на рисковете, пред които е изправена икономиката, Oxford Economics провежда проучване с респонденти от цял свят и от широк спектър от индустрии. В

това проучване респондентите изказват своите виждания за ключовите рискове.

След резултатите от проучването, разпределението на прогнозните грешки (което се използва за определяне на сценариите) може да бъде изкривено.

За низходящия сценарий ИНГ е избрала 90-ия прецентил от това разпределение, тъй като това съответства на начина, по който се определя печалбата в риск в рамките на групата. Най-възходящият сценарий е представен от десетия перцентил на разпределението. Разпределението на сценариите, като се вземе предвид приложимият прецентил от разпределението, води до това възходящият и низходящият сценарий да бъдат претеглени по 20% всеки. Следователно, основният сценарий има тежест с 60% вероятност. Моля, обърнете внимание, че предвид техния характер, низходящият и възходящият сценарий не са базирани на конкретна идея.

Въз основа на горните два източника на несигурност на оценката по-долу е представен анализ на чувствителността на ключовите макроикономически данни, насочени към бъдещето, използвани в процеса на моделиране на ECL за колективна оценка и на вероятностните тегла, прилагани към всеки от трите сценария. Страните, включени в анализа, са най-значимите географски региони на Групата, както по отношение на брутния принос към отчитането на ECL, така и по отношение на чувствителността на ECL към макроикономиката, насочена към бъдещето. Съответно, Групата счита, че тези портфейли представляват най-значителния риск от резултат на съществена корекция на балансовата стойност на финансовите активи през следващата финансова година. Групата също така отбелязва, че като цяло бизнесът на едро е по-чувствителен към въздействието на перспективни макроикономически сценарии.

Реалният GPD, нивото на безработица и HPI (в тази поредност) се считат за променливите с най-голямо въздействие върху LLP. Класът на експозиция, основан на най-голямо въздействие, се наблюдава в корпорациите, следван от потребителски ипотеки, малки и средни предприятия и Потребители, които не са МСП. Това се подкрепя от статистически анализ. Тези перспективни макроикономики (наред с други) се използват при изчисляването на непретеглените ECL на Групата, към които се прилагат вероятностните претегляния, както са оповестени, за да стигнат до отчетната ECL за колективно оценени активи. Въпреки че таблицата дава индикация на високо ниво за чувствителността на резултатите към различните сценарии, тя не дава представа за взаимозависимостите и корелациите между различните макроикономически променливи входове.

Освен това, в допълнение към перспективната макроикономика, има редица други входни модели и процеси, които допринасят за изчисляването на непретеглените ECL. Всеки анализ на чувствителността, който се основава на тези данни, трябва да отчита тези сложности.

Анализ на чувствителността [1,2,3]

		2020	2021	2022	Непретеглена ECL (млн Евро)	Вероятност - претеглена	Осчетоводявана ECL (млн евро)[4]
Нидерландия							
Възходящ сценарий	Реален БВП	2.3	3.5	3.2	370	20%	
	Безработица	2.8	2.4	2.3			
	HPI	14.1	11.3	2.9			
Базов Сценарий	Реален БВП	1.4	1.5	1.6	416	60%	
	Безработица	3.6	3.9	4.2			
	HPI	3.3	2.9	2.8			

Низходящ сценарий	Реален БВП	-0.7	-0.9	0.5	520	20%	428
	Безработица	5.0	6.3	7.1			
	HPI	-7.5	-7.0	2.7			
Германия							
Възходящ сценарий	Реален БВП	2.6	2.8	1.8	548	20%	502
	Безработица	2.4	1.7	1.4			
	HPI	9.7	7.0	6.4			
Базов Сценарий	Реален БВП	0.8	1.1	1.3	495	60%	
	Безработица	3.2	3.2	3.3			
	HPI	6.1	3.5	2.9			
Низходящ сценарий	Реален БВП	-1.2	-1.7	0.5	567	20%	
	Безработица	4.3	4.8	5.2			
	HPI	2.5	-0.3	-1.1			
Белгия							
Възходящ сценарий	Реален БВП	2.3	2.6	2.0	323	20%	357
	Безработица	5.5	5.4	5.3			
	HPI	5.1	4.2	4.3			
Базов Сценарий	Реален БВП	1.1	1.2	1.3	350	60%	
	Безработица	5.8	5.9	6.1			
	HPI	3.5	3.4	3.4			
Низходящ сценарий	Реален БВП	-0.4	-0.2	1.0	411	20%	
	Безработица	7.5	8.4	8.4			
	HPI	1.5	2.6	2.4			
САЩ							
Възходящ сценарий	Реален БВП	2.6	4.1	3.8	74	20%	144
	Безработица	2.6	1.7	1.5			
	HPI	5.0	8.0	8.1			
Базов Сценарий	Реален БВП	1.8	1.8	1.9	127	60%	
	Безработица	3.7	3.7	3.8			

	HPI	2.6	2.6	2.8			
Низходящ сценарий	Реален БВП	-0.6	-0.5	0.3	267	20%	
	Безработица	5.2	6.5	7.1			
	HPI	0.1	-3.1	-3.4			

1 Реален БВП, в% изменение на годишна база

2 Безработица в% от общата работна сила

3 Индекс на цените на жилищата (HPI) в% спрямо предходната година

4 Чувствителността не включва ефекта на ръчните корекции, които не са съществени

Критерии за идентифициране на значително увеличение на кредитния риск

Всички активи и задбалансови позиции попадат в обхвата на обезценка на МСФО 9 и които подлежат на колективна оценка по ECL се разпределят на 12-месечна ECL, ако се счита, че попадатв етап 1, или ECL за остатъчния живот, ако се счита, че попадат в Етапи 2 и 3. Активът принадлежи към етап 2, ако се счита, че е имал значително увеличение на кредитния риск от първоначалното му създаване или покупка. Процесът на разпределение на етапите включва средно претеглена PD за сценария на актива, която се оценява спрямо набор от прагови диапазони на PD, което определя подходящата поетапност и ECL. Етап 2 влиза в действие, когато или праг за абсолютна промяна на PD за остатъчния живот или относителна промяна в PD за остатъчния живот бъде постигната. Праговете за абсолютна промяна в PD за целия живот варират между 75 bps за потребителски портфейли, 100 bp за корпоративни портфейли и 250 bps за малки и средни предприятия въз основа на характеристиките на конкретния портфейл. Прагът за относителната промяна в LT PD е обратно свързан с PD при възникване; колкото по-високо е PD при възникването, толкова по-нисък е прагът. Въпреки това, относителният праг е наказателен за активите на инвестиционния клас, докато абсолютният праг засяга предимно активи от спекулативния клас. Групата отчита обща колективна оценка на ECL в размер на 1,291 милиона евро (2018: 1,391 милиона евро).

Настройката на праговите обхвати на PD изисква управленска преценка и е ключов източник на несигурност при оценката. За да се демонстрира чувствителността на ECL към тези гранични стойности на праговете на PD, беше направен анализ на всички колективно оценени активи, при които се приеме, че всички активи са под прага, и разпределен 12-месечен ECL. На същата база на активите беше извършен анализ, който предполагаше, че всички активни активи са над прага, и разпределя цял живот ECL. Това доведе до хипотетична ECL за колективна оценка в размер на 866 милиона евро (2018: 888 милиона евро) и 2665 милиона евро (2018: 3333 милиона евро). Моля, обърнете внимание, че при този анализ всички останали параметри на риска на ECL (с изключение на етапа) се запазват равни.

Трябва да се отбележи, че праговите стойности на PD за остатъчния живот не са единствените двигатели на разпределението на етапа. Активът може да променя етапите, поради наличието на просрочена дължина, в списък за наблюдение, забранено и др. Вижте раздел 1.6.8 на забележка 1 „Счетоводни политики“ за изчерпателен списък. Освен това, този анализ е от съществено значение, тъй като други параметри биха се променили, когато активът се променя на етапи.

Пазарен риск

Въведение

Пазарният риск е рискът, че движенията на пазарните променливи, като лихвени проценти, цени на акции, валутни курсове, кредитни спредове и цени на недвижими имоти, влияят негативно върху печалбите, капитала, пазарната стойност или ликвидната позиция на банката. Пазарният риск възниква или чрез позиции в банкови книги или търговски книги. Позициите в банковите книги са предназначени да се държат в дългосрочен план (или до падежа) или с цел хеджиране на други позиции в банкови книги. Позициите на търговските книги обикновено се държат с намерението за краткосрочна търговия или с цел хеджиране на други позиции в търговската книга. Това означава, че финансовите инструменти в търговските книги трябва да бъдат без търговски ограничения. Създадени са политики и процеси за наблюдение на включването на позиции в търговската или банковата книга, както и за следене на прехвърлянето на риск между търговските и банковите книги.

ИНГ признава значението на доброто управление на пазарния риск и основава своята рамка за управление на пазарен риск на подхода за идентифициране, оценка, контрол и управление на пазарни рискове. Подходът се състои от цикъл от пет повтарящи се дейности: идентификация на риска, оценка на риска, контрол на риска, мониторинг на риска и докладване на риска.

• Идентифицирането на риска е съвместно усилие на първата и втората линия на отбрана от трите линии на отбраната. Целта на идентифицирането на риска е да се открият потенциални нови рискове и всякакви промени в известни рискове. Вижте параграф „Управление на риска“ в раздела „Управление на груповия риск“ за повече информация относно нашия модел на управление „три линии на защита“;

▪ Идентифицираните рискове се оценяват и измерват с помощта на различни рискови показатели за определяне на важността на риска за ИНГ и впоследствие за идентифициране на необходимите мерки за контрол;

▪ Мерките за контрол на риска, използвани от ИНГ, включват политики, процедури, минимални стандарти, ограничени рамки, буфери и стрес тестове;

▪ Мониторинг на риска се провежда, за да се провери дали изпълнените контроли за риск са изпълнени, спазен ли е в цялата организация и дали са ефективни; и

▪ Резултатите и констатациите от управление на пазарния риск се отчитат пред съответните управителни отдели и органи за одобрение.

Управление

Създадена е рамка за управление, определяща специфични роли и отговорности на звената за управление на бизнеса, звената за управление на пазарния риск и вътрешните органи за одобрение за дейност.

Надзорът на пазарния риск попада под отговорността на УСБД и е делегиран на функцията ALCO, където ALCO Bank е най-висшият одобряващ орган и определя апетита за пазарен риск. ALCO Bank следи за спазването от страна на ING на рисковия апетит към пазарен риск и определя, когато е уместно, допълнителни лимити. Тези ограничения се свеждат надолу по веригата на организацията чрез ниско ниво на ALCO. Тази структура на ALCO улеснява управлението на риска отгоре надолу, определянето на лимити и мониторинга и контрола на пазарния риск.

Мониторингът и контролът на пазарния риск са отговорност на отдела за финансов риск (FR) и риска на финансовите институции - риск на финансовите пазари (FI-FM). FR и FI-FM рисковете са определените отдели на втората линия на защита, които докладват пред CRO и отговарят за проектирането и изпълнението на функциите на банката за пазарен риск и управление на кредитен риск от контрагента в подкрепа на функцията ALCO. FR се фокусира върху пазарните рискове в банковите книги, докато FI-FM рискът е отговорен за кредитния риск на контрагента и пазарните рискове, произтичащи от търговските книги на финансовите

пазари. FR и FI-FM са отговорни за определянето на адекватни политики и процедури за активно управление на пазарния риск в банковите и търговските книги и за мониторинга на спазването на тези указания от ING.

Рисковете FR и FI-FM също така поддържат лимитна рамка в съответствие с Рамката за склонност към риск на ИНГ. Бизнесите са отговорни за спазването на ограничения, които в крайна сметка се одобряват от ALCO Bank.

Ограничените превишения се докладват своевременно на висшето ръководство и бизнесът е длъжен да предприеме подходящи действия за намаляване на рисковата позиция. За да се придържа към установената лимитна рамка, ИНГ прилага стратегии за хеджиране и намаляване на риска, които варират от използването на традиционните пазарни инструменти, като лихвени суапове, до по-сложни хеджиращи стратегии за справяне с комбинация от рискови фактори, възникващи на ниво портфейл.

Организационната структура улеснява управлението на риска отгоре надолу, като признава, че поемането на риск и управлението на риска до голяма степен се случват на регионално / местно ниво. Отчитането отдолу нагоре от регионални / местни звена към централни офиси позволява на всяко ниво на управление да оцени напълно пазарните рискове, свързани със съответните нива.

Няколко комитета управляват комуникацията между страните, участващи в управлението на пазарния риск. Тези комитети имат функционална линия за отчитане към ALCO Bank, която извлича глобалната си преценка от структурата на решенията на ИНГ Груп и като такава е органът на ИНГ Банк от най-високо ниво с изключение на банковото управление на управителния съвет (MBB). Комитетът за модела на пазарния риск (MRMC) е специализираният орган в ИНГ за одобрение на всички модели, методологии и параметри, свързани с пазарния риск за търговските и банковите книги. Комитетът за модел на търговски цени (TPMC) одобрява модели за ценообразуване на търговски и банкови книги. Отделите за финансов риск и FI-FM рисковете предоставят систематично отчитане на риска на ИС и УСБД, висшето ръководство на функцията на CRO и висшето ръководство на съответните бизнес функции.

Рамката за управление на риска FI-FM управлява границата между търговските книги и банковите книги. Той дефинира дейностите, които ИНГ счита за търгуеми съгласно нормативна дефиниция и за целите на изискването за собствени средства. Търговската дейност се преразглежда систематично и позициите се оценяват съвместно с мандатите по първата и втората линия на отбрана. Както е посочено в рамката, прехвърлянето на риск или прехвърлянето на позиции между банкови и търговски книги по принцип не е позволено, но в изключителни случаи, когато преопределянето се счита за необходимо, преназначаването следва да бъде одобрено от висшето ръководство.

Следните параграфи на пазарния риск описват подробно различните елементи на рамката за управление на риска за:

- икономически капитал с пазарен риск (търговски и банкови книги);
- Пазарни рискове в банковите книги; и
- Пазарни рискове в търговските книги.

Икономически капитал с пазарен риск (търговски и банкови книги)

Икономическият капитал за пазарен риск е икономическият капитал, необходим за издържане на неочаквани движения на стойността поради промени в пазарните променливи и моделния риск.

Икономическият капитал за пазарен риск се изчислява за експозиции както в търговски портфейли, така и в банкови портфейли и включва лихвен риск, риск от кредитен спред, риск на цената на акциите, риск от валутен курс, риск от недвижими имоти, моделен риск и пенсионен риск. Икономическият капитал за пазарен риск се изчислява, като се използват вътрешно разработени методологии с 99,9% ниво на доверие и хоризонт от една година.

За търговските книги и линейния лихвен риск и капиталови инвестиции в банковите книги, Стойността в риск (VaR) се приема като отправна точка за изчисленията на икономическия капитал за пазарен риск. VaR се измерва на 99% ниво на доверие, период от един ден на задържане.

За да се постигне икономическият капитал за пазарен риск, се използва модел, базиран на симулация, който включва мащабиране до необходимото ниво на доверие и период на задържане. При определяне на този мащабиращ фактор се вземат предвид и други фактори, като появата на големи пазарни движения (събития).

Вградени опции, напр. опцията за предварително плащане и опцията за предложен лихвен процент при ипотеки в банковите книги, водят до нелинеен лихвен риск в банковите книги. Вградените опции са икономически хеджирани с помощта на метода на делта хеджиране, оставяйки ипотечния портфейл изложени на риск от изпъкналост, риск от волатилност и модел на риск. За изчисляване на икономическия капитал за този нелинеен лихвен риск ИНГ извършва симулация в Монте Карло.

Рискът от цените на недвижимите имоти включва пазарните рискове както в инвестициите в недвижими имоти, така и в портфолиото за развитие на бизнес линията на ИНГ Корпоративно банкиране. Икономическият капитал за риска от цени на недвижими имоти се изчислява чрез подчертаване на основните пазарни променливи.

При обобщаването на различните данни за риска на икономическия капиталов пазар за различните портфейли се вземат предвид ползите от диверсификация (базирани на подчертани корелации), тъй като не се очаква всички екстремни пазарни движения да се появят в един и същи момент.

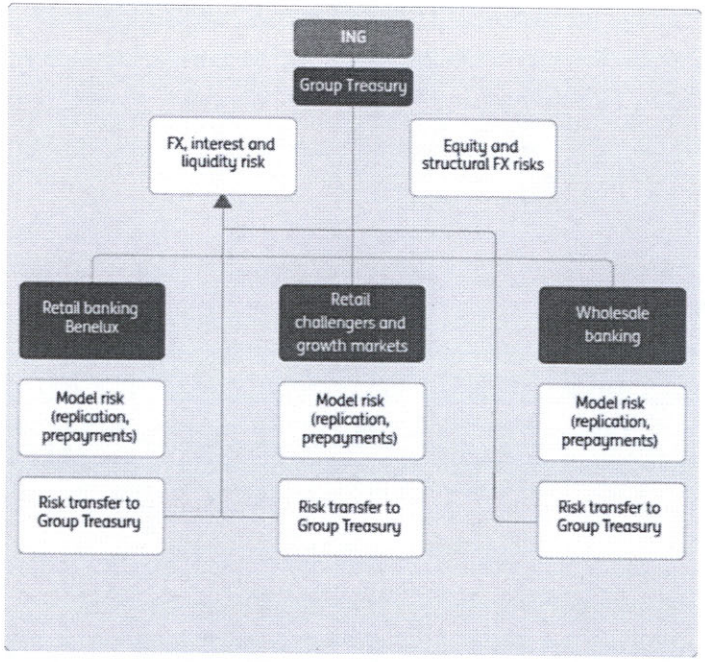
Пазарен риск в банковите книги

ИНГ прави разлика между търговските и банковите (нетърговски) книги. Позициите в банковите книги произхождат от пазарните рискове, присъщи на търговските продукти, които се продават на клиенти, експозициите в групата на финансите и от инвестирането на собствени средства (основен капитал). Както търговските продукти, така и продуктите, използвани за хеджиране на експозициите на пазарен риск в тези продукти, се предвиждат да се държат до падежа или поне в дългосрочен план.

Прехвърляне на риск

Важен елемент от управлението на пазарните рискове в банковата книга е процесът на прехвърляне на риска. В този процес лихвеният процент, валутните кредити, рисковете за финансиране и ликвидността се прехвърлят от търговските книги чрез съответстващо финансиране в групата на финансите, където се управлява централно. Схемата по-долу представя процеса на прехвърляне и управление на пазарните рискове в банковите книги:

Risk transfer



Измерване на риска

Основните понятия и показатели, използвани за измерване на пазарен риск в банковата книга, са описани по-долу за всеки вид риск.

Лихвен риск в банковата книга

Лихвеният риск в банковата книга се определя като излагане на печалбата, капитала и пазарната стойност на банката на неблагоприятните движения на лихвите, произхождащи от позиции в банковата книга.

Управление

Управлението на лихвения риск следва лихвения риск в рамката на банковата книга (IRRBB), одобрена от ALCO Bank. Тази рамка описва ролите, отговорностите, показателите за риска, политиките и процедурите, свързани с управлението на лихвения риск. Освен това АЛКО Банк определя апетит към риск за лихвен риск, който след това се превръща в лимити за показателите за лихвения риск.

Подходът на ИНГ към управлението на лихвения риск, както е посочено в тази рамка, е централизирането на рисковете от търговските книги (които обхващат продуктите, продавани на клиенти), до глобално управляваните лихвени рискови книги. Това дава възможност за ясно разграничаване между резултатите от търговския бизнес и резултатите по нехеджирани лихвени позиции.

ИНГ разграничава три вида дейности, които генерират лихвен риск в банковата книга:

• Инвестиране на собствени средства (от Трезора на Групата);

• Търговски бизнес (например Потребителско банкиране); и

• Стратегическата лихвена позиция (Трезор на Групата).

По-долу трите дейности са описани по-подробно:

Групата Трезор отговаря за управлението на инвестирането на собствени средства (основен капитал), повече информация можете да намерите в раздела за управление на капитала. Капиталът се инвестира за по-дълги периоди, за да поддържа печалбите стабилни.

Търговските дейности могат да доведат до линеен лихвен риск, например, когато преоценките на активите се различават от тези на пасивите. Също така лихвеният риск може да възникне от поведението на клиента в зависимост от естеството на основните характеристики на продукта. Рискът от поведение на клиента се определя като потенциална бъдеща загуба на стойност поради отклонения в действителното поведение на клиентите спрямо моделираното поведение спрямо вградените опции в търговските продукти. Общите източници на риск от поведение на клиентите включват състоянието на икономиката, конкуренцията, промените в регулацията, законодателството и данъчния режим и развитието на пазара на жилища. Тъй като тези рискови фактори не могат да бъдат смекчени (напълно), ИНГ притежава капитал, за да може да поеме евентуални загуби в резултат на променено поведение на клиента.

От гледна точка на лихвения риск търговските дейности обикновено могат да бъдат разделени на три основни вида продукти: спестявания и депозити до поискване, ипотечни кредити и заеми.

• Спестявания и депозити до поискване обикновено се инвестират с цел да се хеджира тяхната стойност и да се минимизира чувствителността на маржа към пазарните лихви. Риск от лихвен процент може да възникне, когато има изоставане между корекциите на спестявания и корекциите, възникнали чрез пазарните лихвени проценти или когато промените на пазарния курс не могат да бъдат прехвърлени на клиенти. Лихвеният се моделира въз основа на стабилността на депозита и пропускания курс. Това отчита различни елементи като стратегии за ценообразуване, развитие

на обема и нивото и формата на кривата на доходност. Обикновено се предполага, че обемът на спестяванията не е чувствителен към шокови лихвени проценти;

• Лихвеният риск при ипотека възниква чрез поведение на предплащане. При моделирането на този риск, предсрочните изплащания, зависещи от лихвения процент, се вземат предвид. В допълнение към зависимостта от лихвите, моделираното предсрочни изплащане може да включва и други последици, като заем към стойност, сезонност и дата на рестартиране на кредита. Освен това се отчита лихвената чувствителност на вградените опции за предлагана лихва; и

• Банковите кредити в Корпоративното банкиране обикновено не са подложени на поведение за предсрочно изплащане на лихви, тъй като те са хеджирани от гледна точка на лихвения риск и следователно не съдържат значителен риск от изплащане на фиксиран лихвен процент.

Поведението на клиентите във връзка с ипотечните кредити, заемите, спестяванията и депозитите при търсенето се моделира въз основа на обширни изследвания. За тип бизнес единица и продукт, експозициите обикновено се сегментират в различни портфейли въз основа на очакваното поведение на клиента. За всеки от сегментите се определят параметрите на модела, например за скоростта на преминаване и поведението на клиента въз основа на исторически данни и експертно мнение. Моделите се тестват обратно и се актуализират при необходимост. Параметрите на модела и произтичащите от това мерки за риск се одобряват от (местния) ALCO.

Линейният лихвен риск се прехвърля от търговския бизнес в Трезора (Трезора на Групата), ако е необходимо, като се използват оценки на поведението на клиентите. Първоначалният търговски бизнес е в крайна сметка отговорен за оценката на поведението на клиента, оставяйки риск от конвексност и (неочакван) риск от поведение на клиента с търговския бизнес. Измерването на риска и процеса на прехвърляне на риска се извършват ежемесечно, но ако се сметне за необходимо – и по-често, например за волатилните пазари.

Търговският бизнес управлява конвексния риск, който е резултат от продукти, които съдържат вградени опции като ипотеките. Тук конвексният риск се определя като ефект на незадължителност в стойността поради промени в лихвения процент, с изключение на ефектите от първи ред. В някои случаи рискът от изпъкналост се прехвърля от търговските книги в Трезора, като се използват договори за максимална стойност / минимална стойност.

Трезорът на Групата управлява стратегическата лихвена позиция, включително капиталовите инвестиции. Основната цел е да се увеличи максимално икономическата стойност на книгата и да се генерират адекватни и стабилни годишни приходи в границите на апетит към риск, определени от ALCO Bank.

В следващите раздели са представени експозициите на лихвения риск в банковите книги. ИНГ използва рискови мерки, основаващи се както на печалбата, така и на стойностната перспектива. Нетни приходи от лихви (NII) - рискът се използва за осигуряване на перспектива за печалбите и нетна настояща стойност (NPV), изложена на риск и показателите за Стойност на базисния пункт (BPV) предоставят перспектива за стойността. Моля, обърнете внимание, че коригиращите мениджърски действия не се вземат предвид в тези данни, въпреки че корекциите на цените са включени в мярката за риск от печалба.

През 2019 г. бяха извършени следните уточнения на измерването на риска за лихвен риск в банковата книга:

- Преглед на рисковия апетит за лихвен риск за банковата книга;
- Годишен преглед на сценариите за лихвени проценти, използвани за изчисляване на NII в риск и NPV в риск; и
- Актуализации на модела на спестявания за развитието на пазара.

Нетни лихвени приходи (NII) в риск

NII в риск измерва влиянието на промяната на лихвите върху (преди облагане с данък) нетния лихвен доход на банковата книга с времеви хоризонт от една година. Това изключва чувствителността на кредитния спред и въздействието върху печалбите в дългосрочен план. Цифрите на НИИ на риск в таблиците по-долу отразяват паралелен шоков лихвен процент с времеви хоризонт от една година. Освен паралелни сценарии, мониторингът и управлението на IRRBB включва въздействието на непаралелни сценарии и въздействието върху по-дълъг хоризонт.

Асиметрията на NII с риск между низходящите и възходящите рамки (постепенно шок ≈ +/- 100bps) се причинява главно от конвексния риск в ипотечния и спестовен портфейл поради вградените опции и ценовите ограничения.

	2019		2018	
	Макс., паралелен ▼	без дъно паралелен ▲	Макс., паралелен ▼	без дъно паралелен ▲
По бизнеси				
Корпоративно банкиране	–12	12	–204	239
Потребителско банкиране Бенелюкс	–91	40	–49	22
Пазари Претенденти и пазари в растеж	–3	–3	165	–186
Корпоративно банкиране	–30	30	–30	30
Общо	**-136**	**79**	**-119**	**106**