



## 信贷组合管理工具 新兴市场总览

[www.iacpm.org](http://www.iacpm.org)

Davide Crippa

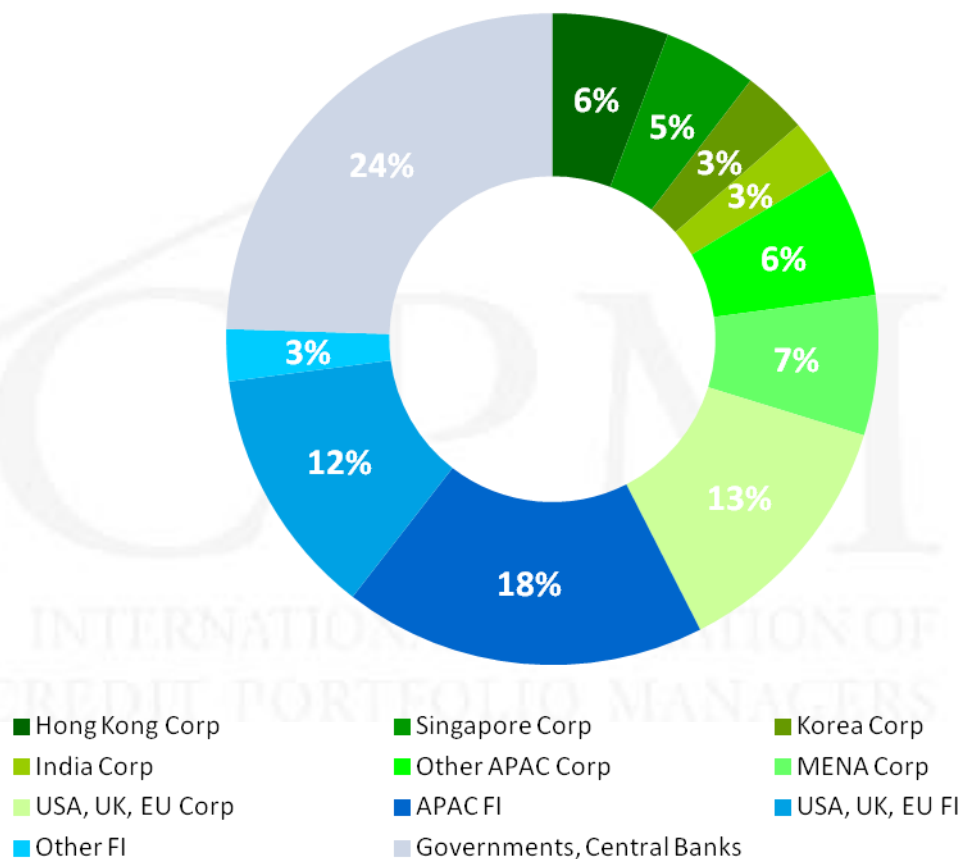
批发银行，风险优化负责人

渣打银行

# 渣打银行重视新兴市场

- 新兴市场的银行，重点放在亚洲、非洲和中东
- 在71个市场中营运
- 导致下列问题：
  - 基础建设
  - 模型使用
  - 分销

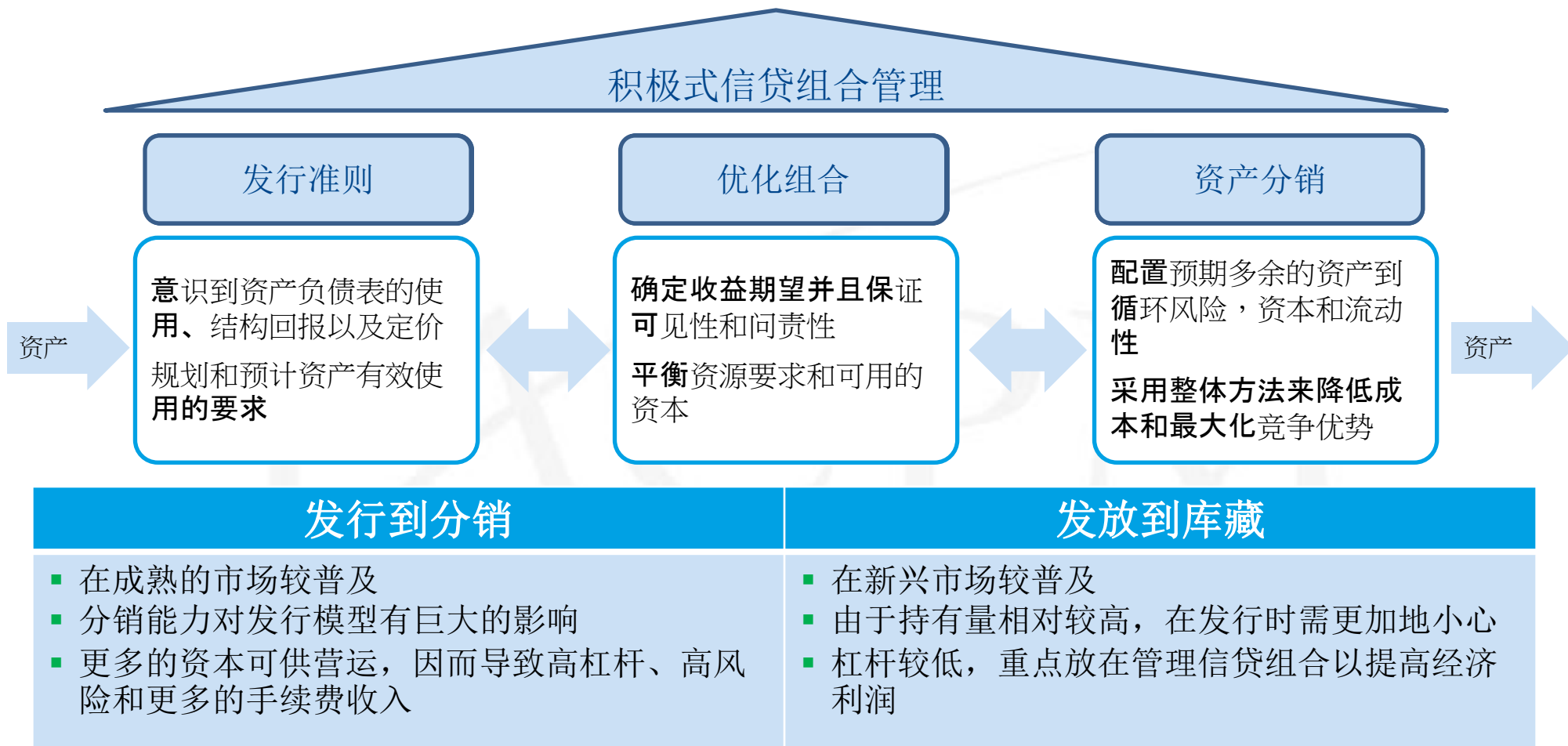
非零售 违约暴露



数据来源: 2010年第三支柱报告

# 信贷组合管理的支柱

## 以市场为导向的营运模型



# 我们目前进展如何？

## 概况

- 集中性的计量与监督：
  - 风险偏好
  - 国家信贷组合标准
  - 行业限制
- 相关性的计量和监督：
  - 专门的经济资本模型
  - 风险暴露过高的压力测试
- 发行目标的设定，需考虑：
  - 客户总体要求
  - 监管资金的消耗
  - 整体信贷组合内的集中性和相关性
  - 分销能力
  - 流动资金量

# 基础设施建设

## 数据

- 品质良好的数据可确保结果的可信性
- 风险数据足以作风险评估；但是要优化信贷组合，就必须要有同等精细度的收益数据
- 在可能的情况下，尽量利用监管的基础建设
- 挑战：
  - 信息的品质及准确性
  - 下游影响和问责制的可见度
  - 财务和风险系统的焦点有差异
  - 输入和输出系统的可拓展性和权力下放

# 量化分析

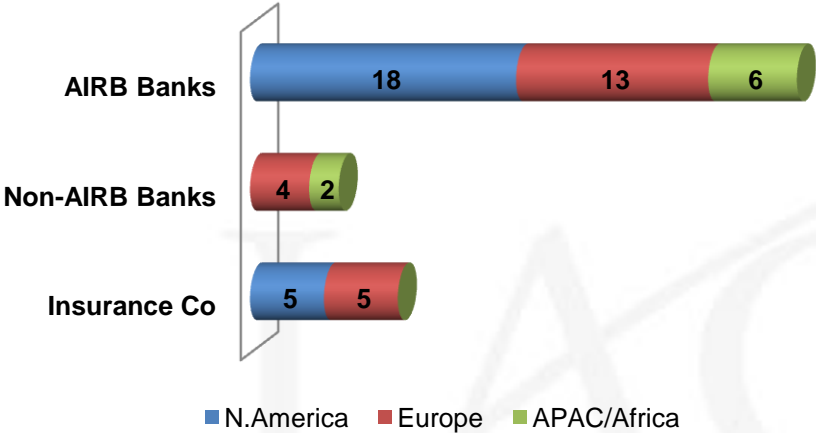
## 输入和模型 – 渣打银行概况

参数	渣打银行的作法	问题
违约概率 (PD)	高级内部评级准则价值 (AIRB)	跨周期评级法、或时点评级法
违约暴露 (EAD)	高级内部评级准则价值 (AIRB)	校准需要反映经济衰退时期
违约损失率 (LGD)	高级内部评级准则价值 (AIRB)	校准需要反映经济衰退时期
相关性	根据季度评级迁移历史制定专门的相关性矩阵	数据质量要求非常高 难做回溯性测试
经济资本模型	风险边界与内部数据，由解析近似作补充	压力测试需要更多的透明度

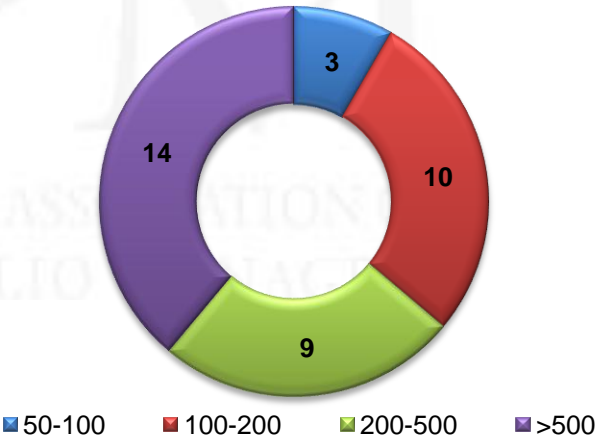
# IACPM 的经济资本基准项目

## 行业概况

经济资本模型参与者



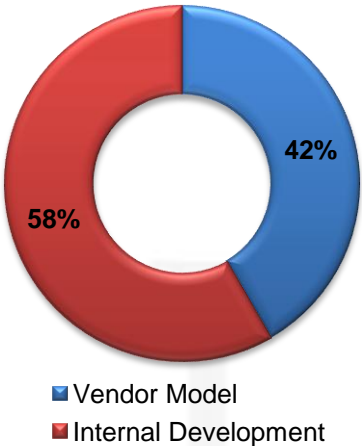
组合资金规模(USD bn)  
(仅AIRB 银行)



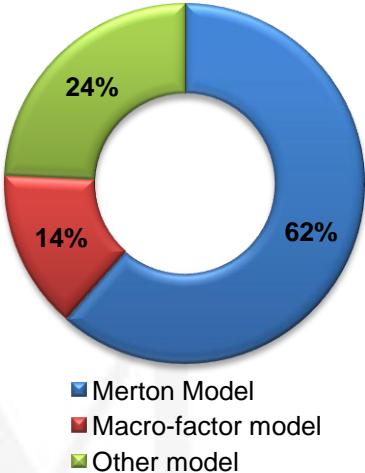
# 量化分析

## 模型基础建设

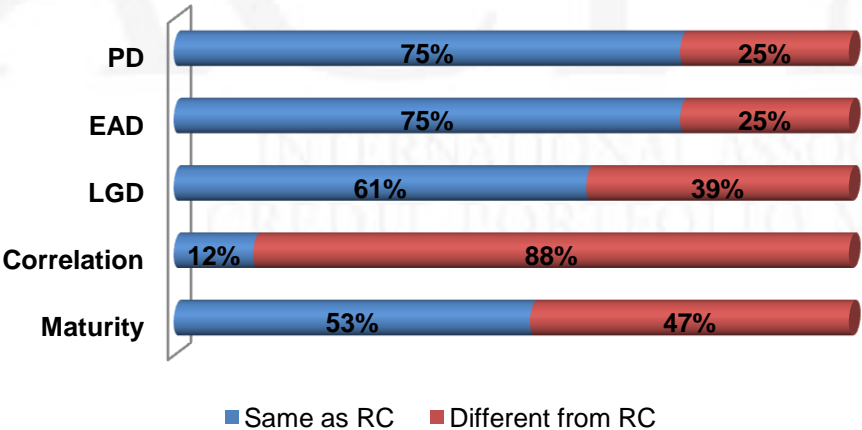
购买与建模



EC模型类别  
(Corporates)



利用监管框架



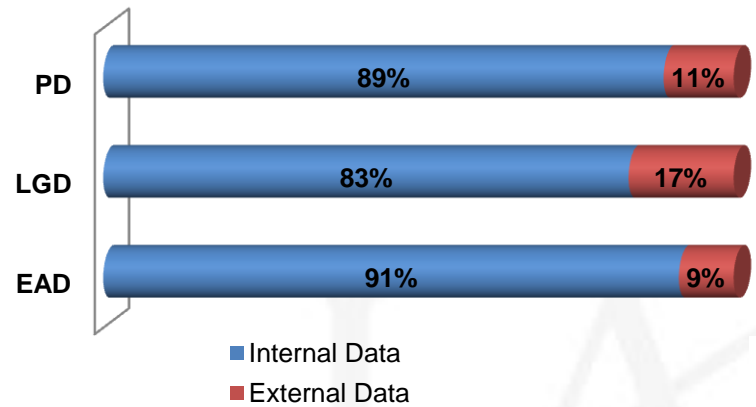
Source: IACPM Economic Capital Benchmarking Project



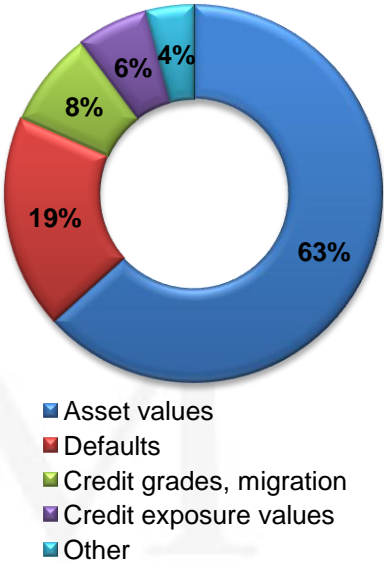
# 量化分析

## 模型输入

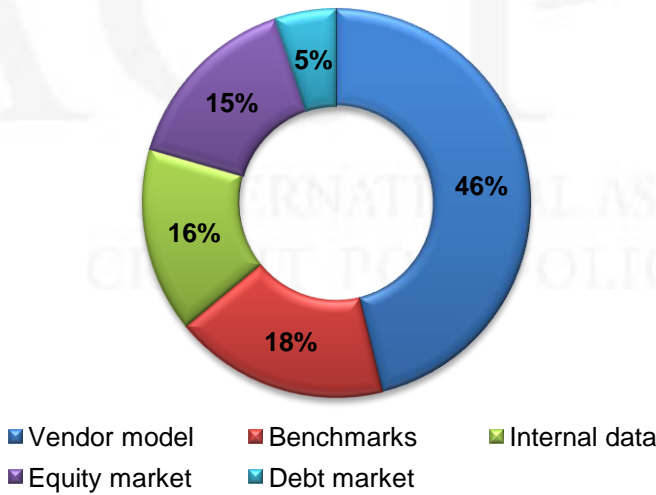
EC参数来源



哪一个相关？



性关系的来源

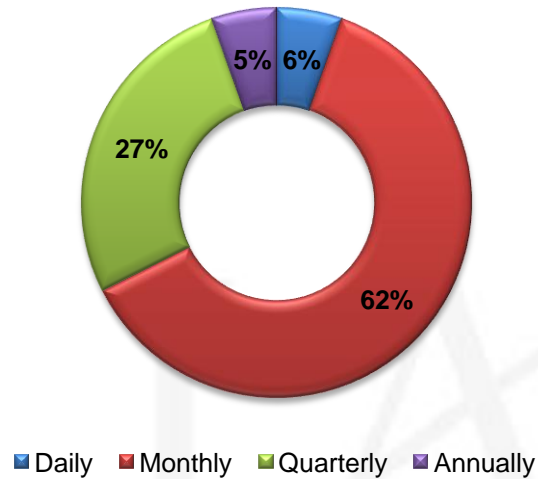


Source: IACPM Economic Capital Benchmarking Project

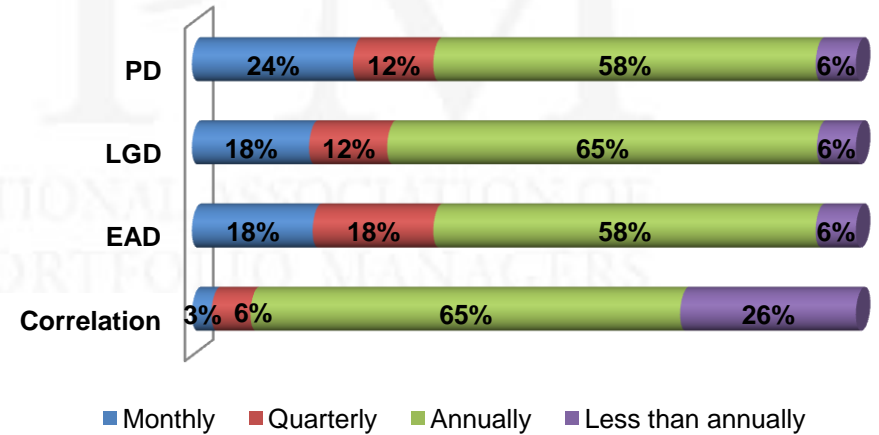
# 量化分析

## 参数更新和计算的频率

### EC模型的计算频率



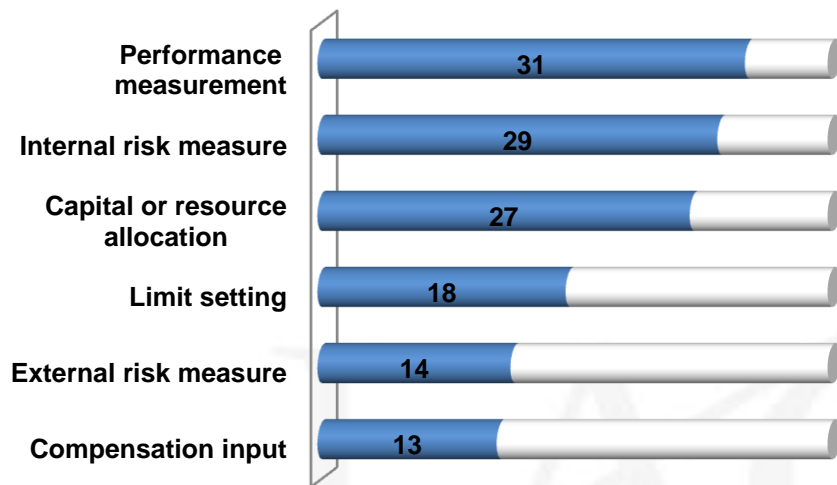
### 参数更新的频率



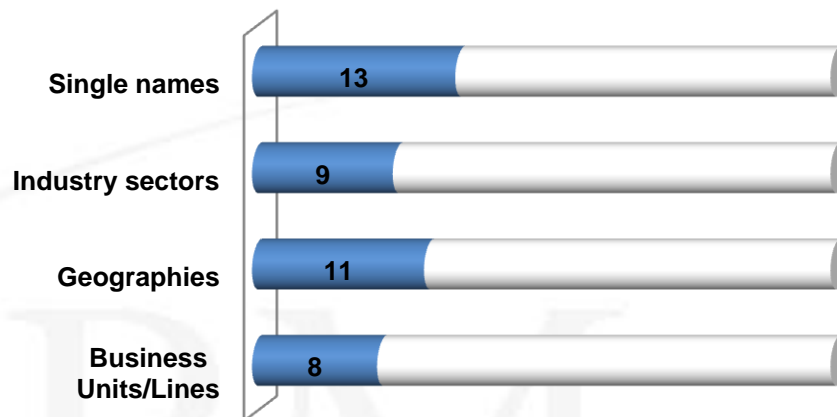
# 量化分析

## 模型输出

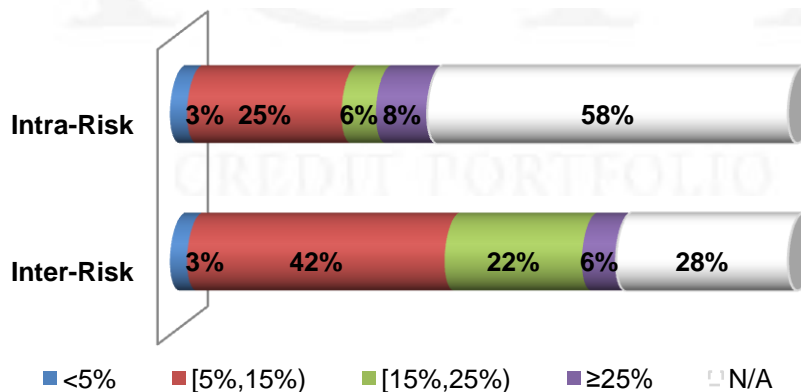
### EC模型的使用



### 以EC为基础的限制



### 多元化的好处

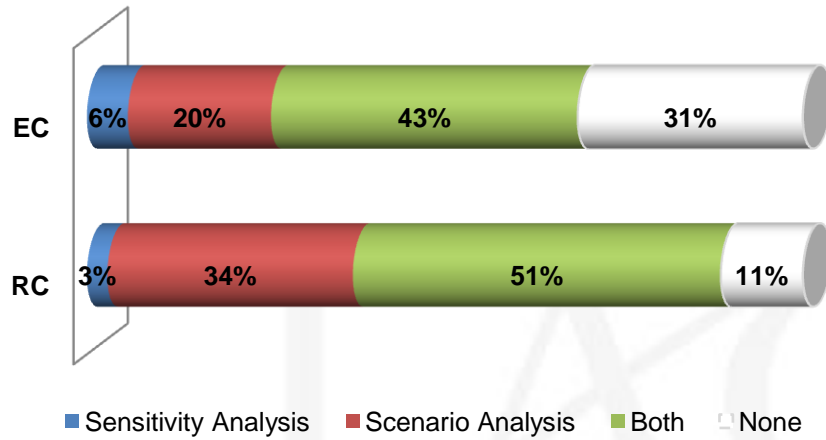


Source: IACPM Economic Capital Benchmarking Project

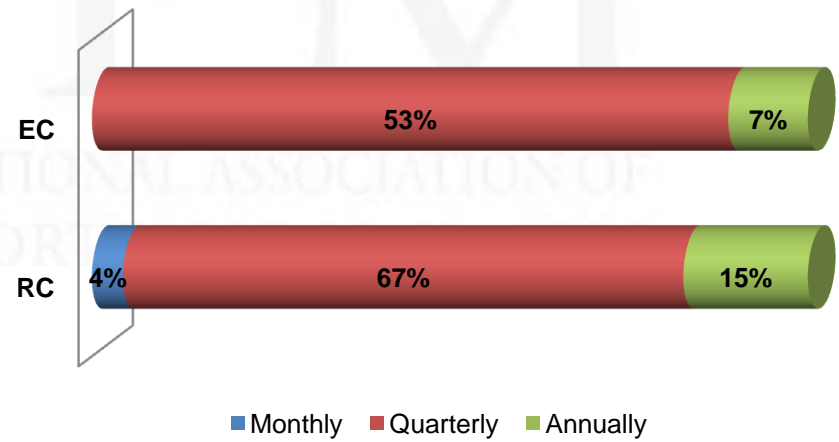
# 压力测试

## 量化分析的补充

### 资本模型的压力测试



### 压力测试频率



Source: IACPM Economic Capital Benchmarking Project

# 总结

## 重要内容

- 信贷组合管理蕴含定性和定量方法的结合。
- 两种途径都是为了确保多元化的基本水平，但是定量的方法更促成一个较不偏不倚和即时的一致途径。
- 通过结构良好的自动化系统所收集的个别债务人、经济情况和其他因素的正确和一致性数据是任何途径，不论是定性、定量或综合两者的必要基础。
- 公司为了信贷组合管理的需要，应该尽量利用他们的监管内部建设，同时必须注意潜在的陷阱并适当地作调整。
- 这些考量在全球都广泛可见，但需依照信贷组合的管理地点，无论是中国、新加坡、伦敦或纽约，视其各自情况而定。
- 信贷组合管理实践的差异主要在于后端活动的多少，这要视商业模式、复杂程度和市场环境而定。