



ПОЛИТИКА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ЛИКВИДНИЯ РИСК НА СНВЗК

Ликвидният риск, на който са изложени застрахователите в сравнение с банките е по особен. Тази му специфика произтича от възможността за възникване на събития, при които се предявяват масови иски за изплащане на щети, поради природни катаклизми, пандемии или масово прекратяване на застраховки. Това от своя страна налага на застрахователите да инвестират в по-ликвидни активи.

Размерът на изискуемата ликвидност зависи от институционалната възможност, да се прогнозира търсенето и достъпа до външни източници на финансиране - особено в стресови ситуации. Обща техника за управление на ликвидния риск е диверсификацията на източниците на финансиране.

Деятелността на СиВЗК се финансира от премийните приходи по основни и допълнителни премии, поради което тя не се нуждае от краткосрочно финансиране. Ликвидният риск при застрахователя СиВЗК е свързан с други два вида рискове – ценови риск и риска свързан с ликвидността на активите. Ценовият риск възниква от експозициите към финансови загуби, причинени от по-високи разноси и задължения по определен вид застраховки от премийния приход.

Рискът, свързан с ликвидността на активите е свързан с невъзможността Кооперацията да посрещне задълженията си, поради неспособност да продаде активи, затова тя и не създава подобен вид активи. Експозициите на застрахователя към ликвидния риск се увеличават, когато кредитното им качество се влоши, поради оттегляне на държатели на застрахователни полици. Основната цел на кооперацията е, чрез инвестиции съсредоточени в евентуалните претенденти за плащания да скъси и намали основните парични потоци до абсолютно приемливи нива. Тази стратегическа линия на инвестиционно поведение се доказва през последните 10г. като абсолютно удачна и жизнена. След постигане на целените количествени нива на развитие на кооперацията, сключените договори следва да бъдат трансформирани в договори, по които инвестиционният риск ще се носи отново от застрахованите лица, но с друг вид активи - отново с абсолютна ликвидност, каквото е инвестиционното злато в инвестиционни налични 24 каратови монети Au притежаващи номинал, следователно инвестицията ще може да има евентуално по-дълъг живот от застрахователния договор благодарение на уникалното качество на хеджа, да е и платежно средство.

Поради трудността за оценка на ликвидния риск се прилага практиката на задаване на целева ликвидност, която се сравнява с действителната. Оттук рискът се измерва като коефициент между действителната и целевата ликвидност. Тъй като основните източници на средства са премиите и инвестициите, то адекватното управление на този вид риск зависи от правилното оценяване на полиците и формиране на инвестиционния портфейл.

Дейността на СиВЗК се определя основно от политиката ѝ по управление на риска, като в нея са посочени свързаните с другите рискове правила за управление на ликвидният риск. Той е управляван свързано с инвестиционният риск на кооперацията, като главната цел на бизнес стратегията съвпада с комплексното управление на рисковете. За постигане на пълна представа за процесите наложили политиката за управление на ликвидността не може да се разглежда самостоятелно. СиВЗК се придържа към инвестиции в абсолютно ликвидни активи свързано понятни и свързано разглеждани и обяснени в инвестиционната политика на кооперацията и политиката по управление на риска. Преминаването към друга или видоизменянето на настоящата политика за управление на ликвидният риск следва да се извърши едва след постигане на основните количествени параметри на план за развитие на кооперацията.