

## КОНЦЕПТУАЛЬНЫЙ ПОДХОД К УПРАВЛЕНИЮ БАНКОВСКИМИ ПРОЦЕНТНЫМИ РИСКАМИ В КРИЗИСНЫЙ ПЕРИОД

**В.В. Волкова, кандидат экономических наук.**

**Полтавский национальный технический университет им. Ю. Кондратюка**

---

© Волкова, В.В., 2014.

*Стаття отримана редакцією 14.10.2014 р.*

**Введение.** В условиях финансовой нестабильности и кризисных явлений в экономике банковский процентный риск становится вторым по важности вне зависимости от размеров банка. В настоящее время органы банковского регулирования и коммерческие банки в странах с развитой финансовой системой отмечают возрастание влияния процентного риска на капитал и прибыль банков. К тому же в течение последних лет в мировой экономике наблюдалась повышенная нестабильность процентных ставок. В этих условиях задача контроля риска процентной ставки выдвинулась на первый план наряду с валютным и кредитным риском.

**Обзор последних источников исследований и публикаций.** При исследовании теоретических и практических аспектов процентного риска как комплексного экономического явления были проанализированы труды ведущих отечественных и зарубежных авторов, которыми являются: К.В. Балдин, Е.А. Кондратюк, И. Селезнев, Е. Супрунович и другие [1 – 4]. Также взята за основу трактовка процентного риска, предложенная Базельским комитетом по банковскому надзору [5]. При этом установлено, что вопрос обоснования составляющих процесса управления процентными рисками банка еще недостаточно освещен в современной экономической литературе.

**Постановка задания.** Задание состоит в разработке концептуального подхода к управлению процентными рисками банка, что позволит адекватно корректировать политику риск-менеджмента, особенно в период прогнозного ожидания фаз экономического спада и кризиса.

**Основной материал и результаты.** Одним из основных источников риска для любого финансового инструмента является риск изменения рыночных процентных ставок, или процентный риск, – вероятность финансовых потерь в связи с изменением ставок процента на рынке в течение определенного времени. Поскольку динамику процентных ставок сложно прогнозировать и им присуща изменчивость, процентный риск значительно возрастает и превращается в главный источник банковского риска вообще. Риск – неотъемлемая составляющая человеческой жизни. Он порождается неопределенностью, отсутствием достаточно полной информации о событии или явлении и невозможностью прогнозировать развитие событий. Риск возникает тогда, когда решение выбирается из нескольких возможных вариантов и нет уверенности, что оно наиболее эффективно.

Вместе с тем, процентный риск следует рассматривать как неотъемлемый элемент процесса существования банка на рынке. Фактически, если основной целью функционирования банка является максимизация прибыли, эта прибыль является вознаграждением за удачно взятый на себя риск. Напрасно было бы надеяться, что получение сколько-нибудь значительных доходов не связано с серьезным риском. В идеальном случае, когда все банковские активы по срокам точно соответствуют обязательствам, за счет которых они профинансированы, проблема влияния процентных ставок практически отсутствует. Итак, наиболее привлекательной для банка является ситуация, когда краткосрочные активы финансируются за счет краткосрочных обязательств, а долгосрочные – соответственно за счет долгосрочных обязательств. На практике достичь такого положения невозможно, поэтому банк

постоянно должен контролировать уровень риска и управлять им. Процентный риск для банка выступает как особый объект анализа и управления, поскольку чистый процентный доход банка (следовательно, и прибыль банка) зависит именно от эффективности управления риском.

По мнению О.И. Лаврушина, процентный риск – это риск возможного снижения чистого процентного дохода в результате негативного непредвиденного изменения процентных ставок на рынке, чувствительности активов и обязательств к колебаниям рыночной инфраструктуры, последствием чего может стать снижение рыночной стоимости капитала кредитной организации [6].

Н.И. Хохлов определяет процентный риск как опасность возникновения потерь из-за неблагоприятного изменения процентных ставок на денежном рынке, которое находит внешнее выражение в падении процентной маржи, сведении ее к нулю или отрицательной величине, указывая одновременно на возможное негативное влияние на рыночную стоимость капитала [7].

По нашему мнению, процентный риск – это риск того, что средняя стоимость привлеченных средств банка, т.е. депозитов и взятых займа денег, связанная с предоставлением кредита, может обогнать в течение срока действия кредита среднюю процентную ставку по кредитам.

Выделяют два вида процентного риска: позиционный и структурный. Позиционный риск – это риск по какой-то одной позиции (по проценту в данный конкретный момент). Например, банк выдал кредит с плавающей процентной ставкой. Неизвестно, принесет ли она банку успех. Что можно в целях предотвращения этого риска предусмотреть в балансе? Прежде всего нужно изменить проценты по вкладам и выровнять проценты по активам и пассивам баланса банка. Структурный риск – это риск в целом по балансу банка, вызванный изменениями на денежном рынке в связи с колебаниями процентных ставок.

Следовательно, процентный риск влияет как на прибыль, полученную от процентов, так и на баланс банка в целом. Причинами возникновения процентного риска в современных условиях могут быть:

- неверный выбор разновидностей процентной ставки (постоянная, фиксированная, плавающая, снижающаяся и др.);
- недоучет в кредитном договоре возможных изменений процентных ставок;
- изменения в процентной политике Национального банка Украины;
- установление единого процента на весь срок пользования кредитом;
- отсутствие в банке разработанной стратегии процентной политики;
- неверное определение цены кредита, т.е. величины процентной ставки.

В сложившихся условиях в зависимости от характера процентной ставки различают:

- риск твердого процента;
- риск изменяющегося процента;
- риск списания (связан с изменением курса ценных бумаг).

Риск твердого процента возникает тогда, когда твердые (фиксированные) ставки процента устанавливаются по кредиту, а по депозитам и другим покупным ресурсам процент меняется. В данном случае процент по кредиту не учитывает изменений рыночного процента привлеченных средств [8].

Эффективный внутренний контроль и система управления рисками – одна из приоритетных задач современного коммерческого банка. Стратегия деятельности в этом направлении основана на максимизации прибыли при приемлемом уровне рисков, присущих банку.

Стоит отметить, что для создания внутрибанковской системы контроля процентного риска существуют два основных условия:

- возможный положительный экономический эффект от улучшения качества управления;
- нормативные требования [9].

По нашему мнению, цели и задачи стратегии управления рисками в большей степени определяются постоянно изменяющейся внешней экономической средой, в которой приходится работать банку. В основу банковского управления рисками должны быть положены следующие принципы:

- прогнозирование возможных источников убытков или ситуаций, способных принести убытки, их количественное измерение;

- финансирование рисков, экономическое стимулирование их уменьшения;
- ответственность и обязанность руководителей и сотрудников, четкость политики механизмов управления рисками;
- координируемый контроль рисков по всем подразделениям и службам банка и наблюдение за эффективностью процедур управления рисками;
- предотвращение (предупреждение) возникновения рисков или их минимизация. Это завершающий, важнейший этап процесса управления рисками.

Представляется, что целью управления процентными рисками является поддержание приемлемых соотношений прибыльности с показателями безопасности и ликвидности в процессе управления активами и пассивами банка, то есть минимизация банковских потерь.

Задачами управления процентными рисками банка считаем: а) мониторинг процентных рисков банка; б) стоимостную оценку процентных рисков.

При этом процесс управления процентными рисками банка осуществляется в три этапа.

На первом этапе осуществляется расчет активов и пассивов, чувствительных к изменениям процентных ставок, в разрезе валют для определения размера несоответствий (на разных часовых интервалах) и показателей чувствительности баланса к изменению процентных ставок.

На втором этапе происходит построение кривой доходности отдельно по активным и пассивным операциям.

На третьем этапе осуществляется расчет показателей спреда, чистой процентной маржи и чистого процентного дохода.

В зарубежной практике применяется три метода оценки процентных рисков: согласование дюраций, анализ разрывов и анализ чувствительности. Остановимся подробнее на каждом из них.

Так, метод согласования дюраций представляет собой анализ чувствительности цены активов и пассивов к изменениям процентных ставок.

Отметим, что экономическая стоимость банка – рыночная стоимость его активов за вычетом рыночной стоимости пассивов. Она рассчитывается по формуле:

$$EV = PV_a - PV_l, \quad (1)$$

При этом изменение экономической стоимости объясняется изменением рыночной стоимости активов банка за вычетом изменения рыночной стоимости пассивов банка, а именно:

$$\Delta(EV) = \Delta(PV_a) - \Delta(PV_l), \quad (2)$$

Изменение стоимости активов и пассивов выражается величиной дюрации, умноженной на их начальную стоимость,

$$\Delta(EV) = D_a \times PV_a \times \Delta Y - D_l \times PV_l \times \Delta Y. \quad (3)$$

Следующий метод – анализ разрывов – основывается на распределении активов и пассивов по ряду «временных интервалов», установленных в зависимости от сроков переоценки данных активов и пассивов.

Последний метод – анализ чувствительности – заключается в оценке потенциального влияния различных сценариев возможного изменения процентных ставок [9].

Исследование показало, что отечественные экономисты используют такие методы управления процентными рисками банка:

1. Управление уровнем и динамикой чистой процентной маржи. Этот метод заключается в контроле за определенным уровнем процентной маржи – разницей между процентным доходом от активов, приносящих прибыль, и процентными расходами по обязательствам.

2. Управление уровнем и динамикой коэффициента чистого спреда. Данный метод заключается в контроле за определенным уровнем спреда – разницей между взвешенной средней процентной ставкой, полученной по активам, и взвешенной средней процентной ставкой, выплаченной по обязательствам.

3. GAP-анализ. Он имеет целью количественную оценку влияния изменения процентных ставок на чистый процентный доход (процентную маржу) и используется банками в

управлении процентным риском двояко, как для хеджирования риска, так и в спекулятивных целях.

4. Метод анализа длительности (дюрация). Дюрация позволяет привести к единому стандарту и сравнить финансовые инструменты с различными ставками, размерами периодических платежей и сроками погашения.

5. Метод иммитационного моделирования [11].

Оценим процентные риски ВТБ банка с помощью первого метода (таблица 1).

Таблица 1

**Анализ показателей прибыльности ВТБ банка (рассчитано автором на основании данных [10])**

| Показатели  | IV квартал 2014 г. | IV квартал 2013 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| <p>1. Абсолютный размер процентной маржи:</p> $PM = PD - PR,$ <p>где <math>PD</math> – процентные доходы;<br/><math>PR</math> – процентные расходы.</p>   | 386323             | 414735             |
| <p>2. Коэффициент фактической процентной маржи:</p> $KPM_{fact} = \frac{PP_{fact} - PR_{fact}}{AS} \times 100\%,$ <p>где <math>PP_{fact}</math> – проценты, полученные в периоде;<br/><math>PR_{fact}</math> – проценты, уплаченные за период;<br/><math>AS</math> - средний остаток общих активов банка.</p> | 1,53               | 1,24               |

Как видно из таблицы 1, коэффициент фактической процентной маржи имеет незначительную тенденцию к увеличению (при оптимальном значении этого показателя 4,5%), что говорит об угрозе банкротства банка. По нашему мнению, что увеличение данного показателя целесообразно осуществлять за счет снижения уровня неприбыльных активов.

**Выводы.** Исходя из вышеизложенного, для предотвращения процентного риска коммерческим банкам необходимо:

- использовать правило приспособления процента к новым условиям денежного рынка (в кредитных договорах);
- управлять изменением структуры баланса;
- определять компенсацию процентного риска. Так, если в активе баланса возникает процентный риск, то в пассиве должна быть предусмотрена его компенсация. В этих же целях можно заключать с клиентом соглашение о максимальном и минимальном процентах.

**ЛИТЕРАТУРА:**

1. Балдин К.В. Риск-менеджмент: Особенности принятия управленческих решений в сложных ситуациях; Управление рисками в условиях конкуренции / К.В. Балдин // Математические модели «наилучших решений»: учебное пособие. – М.: Эксмо, 2006. – 280с.
2. Кондратюк Е.А. Понятие банковских рисков и их классификация / Е.А. Кондратюк // Деньги и кредит. – 2004. – № 6. – С. 43 – 50.
3. Селезнев И. О месте хеджирования в системе методов снижения банковских рисков и его механизме / В. Селезнев, О. Селезнева. // Аналитический банковский журнал. – 2002. – № 2 (81). – С. 25-45.
4. Супрунович Е. Основы управления рисками / Е. Супрунович // Банковское дело. – 2002. – № 2 (81). – С. 25 – 45.

5. Принципы Базельского комитета – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [www.Principles for the Management and Supervision of Interest Rate Risk](http://www.Principles for the Management and Supervision of Interest Rate Risk).
6. Лаврушин О.И. Банковские риски / О.И. Лаврушин, Н.И. Валенцева. – М, 2007. – 232с.
7. Хохлов Н.И. Управление риском / Н.И. Хохлов. – М.: ЮНИТИ, 1996.
8. Енциклопедія економіста [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.grandars.ru/student/bankovskoe-delo/procentnyu-risk.html>
9. Интернет-издание «Обозреватель» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.http://obozrevatel.com>
10. Аналитические данные работы ВТБ банка [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [www.vtb.com.ua/about/information/fin\\_report](http://www.vtb.com.ua/about/information/fin_report).
11. Пріоритети формування фінансово-кредитного механізму сталого розвитку економіки України: колективн. монографія / за ред. Єгорова. – Донецьк: Донбас, 2014. – 473 с.

УДК 336.71

**Волкова Валерия Валерьевна**, кандидат экономических наук. Полтавский национальный технический университет им. Ю. Кондратюка. **Концептуальный подход к управлению банковскими процентными рисками в кризисный период.** Исследована сущность процентных рисков банка, которые в кризисный период времени оказывают огромное влияние на размер прибыли и капитала банка. Охарактеризованы причины возникновения процентных рисков банка. Выделены принципы, цели и задачи управления процентными рисками банка. В рамках процесса управления процентными рисками банка объяснены его основные этапы. Освещены условия недопущения возникновения процентных рисков современного банка.

**Ключевые слова:** банк, процентные риски, риск-менеджмент, стратегия управления рисками.

УДК 336.71

**Волкова Валерія Валеріївна**, кандидат економічних наук, Полтавський національний технічний університет ім. Ю. Кондратюка. **Концептуальний підхід до управління банківськими відсотковими ризиками у кризовий період.** Досліджено сутність відсоткових ризиків банку, які в кризовий період мають великий вплив на розмір прибутку та капіталу банку. Схарактеризовано причини виникнення відсоткових ризиків банку. Описано основні види відсоткових ризиків комерційного банку. Виділено принципи, мету та завдання управління відсотковими ризиками банку. У рамках процесу управління відсотковими ризиками банку пояснено його основні етапи. Висвітлено умови недопущення виникнення відсоткових ризиків сучасного банку.

**Ключові слова:** банк, відсоткові ризики, ризик-менеджмент, стратегія управління ризиками.

UDC 336.71

**Valeria V. Volkova**, PhD, Poltava National Technical Yuri Kondratyuk University. **Conceptual approach to management of bank percentage risks during the crisis period.** The essence of the bank's percentage risks which during the crisis period have a huge impact on the size of the bank's profit and capital are investigated. The reasons for the bank's percentage risks emergence are described. The main types of the commercial bank's percentage risks are defined. The principles, purposes and tasks of the bank's percentage risks management are determined. Within the process of managing the bank's percentage risks, its main stages are explained. Conditions for preventing the emergence of percentage risks at a modern bank are determined.

**Keywords:** bank, percentage risks, risks management, risks management strategy.