

## ПРОЦЕНТНЫЙ РИСК БАНКА: МЕТОДЫ ОЦЕНКИ И УПРАВЛЕНИЕ

### BANK INTEREST RATE RISK: ASSESSMENT AND MANAGEMENT

*В. В. Бобыль, кандидат экономических наук, доцент кафедры учета, аудита и интеллектуальной собственности, Днепрпетровский национальный университет железнодорожного транспорта имени академика В. Лазаряна, Республика Украина*

*E-mail: [Vladimir\\_bobyl@list.ru](mailto:Vladimir_bobyl@list.ru)*

*Vladimir V. BOBYL*

Dnepropetrovsk National University of Railway Transport named after academician V. Lazaryan, .Republic of Ukraine

### Аннотация

**Тема.** В связи с кризисными явлениями, когда на международном финансовом рынке происходят значительные структурные изменения, проблема создания эффективной системы управления процентным риском в банке приобрела в последнее время еще большую актуальность.

**Цели.** Целью исследования является усовершенствование методологии оценки и управлением процентным риском с учетом международных стандартов банковской системы риск-менеджмента.

**Методология.** В работе с помощью эконометрических методов проанализированы различные модели оценки процентного риска: коэффициентный, зональный, гэлп-анализ, дюрация. Определены этапы (циклы) изменения процентных ставок и бизнес-решения (действия риск-менеджера) по каждому этапу.

**Результаты.** Рассматриваются методы оценки специального процентного риска, который связан с финансовым состоянием эмитентами финансовых инструментов, и общего процентного риска, зависящего от рыночных колебаний процентных ставок, исследуются основные функциональные задачи структурных подразделений банка, задействованных в системе управления процентным риском (наблюдательный совет, правление, казначейство, исполнительный орган по риск-менеджменту), анализируются характеристики количественных параметров процентного риска (незначительный, умеренный, значительный) и эффективности системы управления процентным риском (высокое,



удовлетворительное, низкое), даются рекомендации относительно оценки специального процентного риска с помощью определения класса эмитента финансового инструмента и установки лимита на общий процентный риск к экономическому капиталу банка (капитал под риском).

**Вывод.** Сделан вывод о том, что проблема управления процентными рисками в банках вызвана, во-первых, влиянием мирового финансового кризиса, и, во-вторых, несоответствием системы риск-менеджмента современным тенденциям и уровню принимаемых банком процентных рисков. В процессе управления процентным риском необходимо отслеживания этапы (циклы) изменения процентных ставок, а также оценивать качественные параметры работы системы управления процентным риском банка. В условиях кризиса усовершенствование системы управления процентным риском является наиболее эффективным механизмом оптимизации продуктового ряда, повышение рентабельности и конкурентоспособности банка.

### **Abstract**

**Importance.** In connection with the crisis, when the international financial market is undergoing significant structural changes, the problem of creating an effective system for managing interest rate risk in the bank has recently become even more relevant.

**Objective.** The aim of the study is to improve the methodology for assessing and managing interest rate risk in accordance with international standards of banking risk management system.

**Methods.** In this paper we use econometric techniques to analyze different models of assessment of interest rate risk: coefficient, zone, gap analysis, duration. The stages (cycles) changes in interest rates and business decisions (actions risk manager) for each phase.

**Results.** The methods of evaluation of special interest risk that is associated with the financial condition of the issuers of financial instruments, and the general interest rate risk, depending on market fluctuations in interest rates, will explore the basic functional tasks of structural units of the bank involved in the management of interest rate risk (the supervisory board, the board, the Treasury, the executive body of the Risk Management), the characteristics of the quantitative parameters of interest rate risk (minor, moderate, major) and the effectiveness of the management of interest rate risk (high, satisfactory, low), provides guidance on the assessment of special interest risk by determining the class of the issuer of a financial instrument and setting a limit on the overall interest rate risk to the bank's economic capital (capital at risk).

**Conclusions and Relevance.** It is concluded that the problem of interest rate risk management in banks due to, firstly, the impact of the global financial crisis, and, secondly, the mismatch risk management system with modern trends and the level of interest rate risk taken by



the bank. In the process of interest rate risk management is necessary to keep track of the steps (cycles) changes in interest rates, as well as to assess the quality parameters of the system for managing interest rate risk of the bank. In a crisis, improving the system of interest rate risk management is the most effective mechanism for optimizing product mix, improving the profitability and competitiveness of the bank.

**Ключевые слова:** банк, процентный риск, методы оценки, риск-менеджмент, финансовые инструменты

**Keywords:** bank, interest rate risk, assessment methods, risk management, financial instruments

В современных условиях глобальной экономической нестабильности, когда на международном финансовом рынке происходят значительные структурные изменения, особое внимание банками уделяется управлению рисками. Отсутствие в кредитных учреждениях эффективной системы риск-менеджмента ставит под угрозу денежные поступления и капитал банка.

Особенно необходимо отметить проблему управления процентным риском, которому, по мнению автора, уделяется мало внимания в банковском секторе. Объясняется это тем, что приоритетным направлением современной системы риск-менеджмента является разработка методик оценки и механизма управления кредитным риском, а также риском ликвидности, которые представляют наиболее значимую угрозу для стабильного развития банков. Однако, в долгосрочной перспективе процентный риска также может оказать существенное негативное влияние на финансовое положение кредитного учреждения.

Проблему управления банковскими рисками, в том числе и процентным, исследовали в своих работах Е. Буглак [2], Н. Рысина [9], О. Сергеева [10], В. Снежко [11], А. Тавасиев [13], Е. Тарханова [14], Р. Хутаев [16], А. Швецов [17].

Однако, на взгляд автора, в части изучения процентного риска труды этих ученых ограничиваются формулировкой определения и составляющих этого вида риска, а также описанием методик его оценки с помощью гэп-анализа и дюрации.

Поэтому, по мнению автора, актуальным является дальнейшее разработка методологии оценки и управлением процентным риском с учетом международных стандартов банковской системы риск-менеджмента.

Исходя из этого, автором были определены следующие задачи написания данной статьи:

- анализ существующих методик оценки процентного риска и рекомендаций Базельского комитета по принципам построения системы управления процентным риском;



- формулировка практических рекомендаций по созданию системы управления процентным риском и выбору стратегии снижения уровня риска.

При выявлении процентного риска Базельским комитетом рекомендуется выделять четыре основные формы процентного риска, обусловленные источниками его возникновения [20]:

- риск изменения стоимости позиций, связанный с несовпадением в сроках погашения (возврата) балансовых активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств с фиксированной процентной ставкой либо установлением новой ставки по финансовым инструментам с плавающей процентной ставкой;

- риск кривой доходности, связанный с возможным изменением угла наклона и формы кривой, отражающей равномерность получения дохода, вследствие несовпадения по времени погашения финансовых инструментов при изменении процентных ставок по ним;

- базисный риск, обусловленный недостаточной корреляцией между процентными ставками по привлеченным и размещенным финансовым инструментам, имеющим сходный срок погашения и характеристики пересмотра процентной ставки;

- опционный риск, вызванный возможным отказом от исполнения обязательств одной из сторон по сделке с автономными опционами либо финансовыми инструментами со встроенными опционами (например, депозиты с правом досрочного изъятия).

Как показывает международная практика, значительное изменение процентной ставки может оказывать неблагоприятное влияние на финансовое состояние банка, а именно:

- вызвать сокращение доходов, что, в свою очередь, негативно скажется на финансовых результаты деятельности кредитного учреждения;

- привести к уменьшению экономической стоимости банка;

- уменьшить размер капитала банка.

В международной банковской деятельности анализ процентного риска проводится по следующим финансовым инструментам:

- долговые ценные бумаги;

- долевые ценные бумаги с правом конверсии в долговые ценные бумаги;

- неконвертируемые привилегированные акции, размер дивидендов по которым определен;

- производные финансовые инструменты, базовым активом которых являются финансовые инструменты, дающие процентный доход;

- контракты, по условиям которых соответствующие требования или обязательства банка рассчитываются на основе процентных ставок.

По Базелю II, процентный риск определяется по формуле 1:



$$ПР = СПР + ОПР, \quad (1)$$

где ПР – процентный риск;

СПР - специальный процентный риск (риск неблагоприятного изменения текущей стоимости финансового инструмента из-за факторов, относящихся к эмитентам финансовых инструментов);

ОПР - общий процентный риск (риск неблагоприятного изменения текущей стоимости финансового инструмента, связанного с рыночными колебаниями процентных ставок).

По Базелю II, специальный риск оценивается путем группирования всех финансовых инструментов на три общие категории [20]:

1. Государственные. К этой категории относятся финансовые инструменты центральных и местных органов власти независимо от их типа (векселя, купонные и дисконтные облигации и т.д.).

2. «Допущенные». К этой категории относятся финансовые инструменты, эмитированные предприятиями государственного сектора, и другие инструменты с высоким рейтингом.

3. Прочие. К этой категории относятся финансовые инструменты, которые не относятся к 1-ой или 2-ой категории.

Специальный процентный риск (СПР) определяется как результат произведение текущей рыночной стоимости финансового инструмента на коэффициент риска, приведённого в таблице 1.

*Таблица 1*

**Коэффициентная оценка специального процентного риска [20]**

Категория	Вид ценной бумаги	Коэффициент риска, %
Государственные	Финансовые инструменты без риска (рейтинг от AAA до AA-)	0,00
	Финансовый инструмент с низким риском (рейтинг от A+ до BBB-), у которого срок до погашения составляет менее 6 месяцев	0,25
Государственные	Финансовый инструмент с низким риском (рейтинг от A+ до BBB-), у которого срок до погашения составляет от 6 до 24 месяцев	1,00
	Финансовый инструмент с низким риском (рейтинг от A+ до BBB-), у которого срок до погашения составляет более 24 месяцев	1,60
	Финансовый инструмент с повышенным риском (рейтинг от BB+ до B-)	8,00
	Финансовый инструмент с высоким риском (рейтинг ниже B-)	12,00
	Финансовый инструмент без рейтинга	8,00
«Допущенные»	Финансовый инструмент, у которого остаточный срок до	0,25



е»	погашения составляет менее 6 месяцев	
	Финансовый инструмент, у которого остаточный срок до погашения составляет от 6 до 24 месяцев	1,00
	Финансовый инструмент, у которого остаточный срок до погашения составляет более 24 месяцев	1,60
Прочие	Финансовый инструмент с повышенным риском (рейтинг от BB+ до B- )	8,00
	Финансовый инструмент с высоким риском (рейтинг ниже B-)	12,00
	Финансовый инструмент без рейтинга	8,00

Основным недостатком данной методики является необходимость получения международного рейтинга на финансовый инструмент. Отсутствие рейтинга независимо от категории финансового инструмента (государственный, «допущенный», прочий) автоматически устанавливает коэффициент риска в размере 8 процентов.

По этой причине автор предлагает определять коэффициент процентного риска финансового инструмента в зависимости от финансового состояния эмитента. Источником информации о финансовом состоянии эмитента могут являться его учредительные документы, финансовая, налоговая и статистическая отчетность, другая информация, которая может свидетельствовать о наличии фондового риска.

Затем на основании финансового состояния эмитента определяется его класс (табл. 2).

*Таблица 2*

#### **Определение класса эмитента на основании оценки его финансового состояния**

Класс	Характеристика класса	Характеристика финансового состояния эмитента
А	нет никаких сомнений относительно своевременности и полноты погашения финансового инструмента и уплаты процентов по нему	<ul style="list-style-type: none"> <li>- наличие положительного аудиторского заключения за предыдущий год деятельности;</li> <li>- отсутствие фактов неуплаты или несвоевременной уплаты начисленных процентов по финансовым инструментам, по объявленным дивидендам или полученным кредитам;</li> <li>- прибыльная деятельность в течение последних трех лет;</li> <li>- позитивная динамика финансовых показателей;</li> <li>- высокий уровень системы риск-менеджмента.</li> </ul>
Б	есть претензии по своевременному и полному погашению финансового инструмента, задержки с уплатой	<ul style="list-style-type: none"> <li>- наличие положительного или условно положительного аудиторского заключения за предыдущий год деятельности;</li> <li>- наличие фактов задержки уплаты процентов по финансовым инструментам, по объявленным дивидендам или полученным кредитам;</li> <li>- прибыльная деятельность за предыдущий финансовый год;</li> <li>- позитивная динамика финансовых показателей;</li> <li>- система риск-менеджмента требует усовершенствования.</li> </ul>



	процентов	
В	эмитент не в состоянии в срок погасить финансовый инструмент	<ul style="list-style-type: none"> <li>- наличие условно положительного аудиторского заключения или отсутствие аудиторского заключения;</li> <li>- наличие фактов непогашения или несвоевременного погашения финансовых инструментов;</li> <li>- наличие фактов несвоевременной уплаты начисленных процентов по финансовым инструментам, дивидендам или процентам за полученный кредит;</li> <li>- система риск-менеджмента неэффективна;</li> <li>- убыточная деятельность за предыдущий год, негативные финансовые результаты текущего года;</li> <li>- нестабильная динамика финансовых показателей.</li> </ul>
Г	Приобретенные финансовые инструменты практически невозможно погасить на дату проведения их классификации	<ul style="list-style-type: none"> <li>- наличие отрицательного аудиторского заключения или отсутствие аудиторского заключения;</li> <li>- наличие фактов непогашения финансовых инструментов;</li> <li>- система риск-менеджмента неэффективна или отсутствует полностью;</li> <li>- наличие фактов неуплаты или несвоевременной уплаты начисленных процентов по финансовым инструментам, дивидендам или процентам за полученный кредит;</li> <li>- убыточная деятельность в течение последних трех лет, негативные финансовые результаты в текущем году;</li> <li>- эмитент признан банкротом или в отношении него возбуждено дело о банкротстве.</li> </ul>

Банк осуществляет оценку финансового состояния эмитента каждый раз при заключении договора о приобретении финансового инструмента, а в дальнейшем периодичность оценки финансового состояния определяется банком самостоятельно с учетом имеющейся информации об эмитенте.

В зависимости от класса эмитента определяется коэффициент специального процентного риска (таблица 3).

Таблица 3

**Определение коэффициента специального процентного риска в зависимости от класса эмитента**

Класс эмитента	Категория качества финансового инструмента	Значение коэффициента специального процентного риска
А (высокий)	Процентный риск минимальный	0,01 - 0,25
Б (средний)	Процентный риск умеренный	0,26 - 0,50
В (ниже среднего)	Процентный риск значительный	0,51 - 0,75
Г (низкий)	Процентный риск максимальный	0,76 – 1,00

По Базелю II, определение общего процентного риска (ОПР) включает в себя несколько этапов [20]:



1. Расчет длинных (знак «+ ») и коротких (знак «-») позиций для каждой группы финансовых инструментов и для каждого временного периода (зоны). Позиции с противоположным знаком, приходящие на один временной период, сворачиваются.

2. Взвешивание позиций (с сохранением знака) на соответствующие весовые коэффициенты.

3. Определение вертикального дисбаланса. Дисбаланс определяется только для тех временных периодов, в которых одновременно имеются позиции с противоположными знаками. Вертикальный дисбаланс рассчитывается как 10% от перекрытой позиции (т.е. меньшей по модульному значению). Для дальнейшего расчета берется чистая позиция (длинная минус короткая) каждого временного периода с учетом знака.

4. Определение внутризонального горизонтального дисбаланса. Этот баланс определяется в том случае, когда в пределах одной зоны одновременно находятся позиции с противоположными знаками, которые принадлежат к разным временным периодам этой зоны. Для второй и третьей зоны дисбаланс вычисляется как 30% от перекрытой позиции (меньшей по модульному значению), а для первой зоны - 40 %. Для дальнейшего расчета берется чистая позиция в каждой зоне с учетом знака.

5. Определение горизонтального дисбаланса между соседними зонами. Этот дисбаланс определяется только тогда, когда в двух соседних зонах (первой и второй или второй и третьей) находятся позиции с противоположными знаками. Дисбаланс вычисляют как 40 % от перекрытой позиции.

6 . Определение горизонтального дисбаланса между удаленными зонами. Такой дисбаланс вычисляется только тогда, когда в отдаленных зонах (первой и третьей) существуют позиции с противоположным знаком. Дисбаланс определяется как 100 % от перекрытой позиции.

Отметим, что Базель II в рамках этого метода выделяет две хронологические шкалы - одну для финансовых инструментов со ставкой купона 3% годовых и более, вторая - для финансовых инструментов со ставкой купона менее 3 % годовых (таблица 4).

Таблица 4

**Зональная оценка общего процентного риска [20]**

Зона	Временные периоды		Весовые коэффициенты, %	Дисбалансы, %				
	купон 3% годовых и больше	купон менее 3% годовых		вертика- льные	внутри- зона- льные	соседние		отдаленные
1	до 1 месяца	до 1 месяца	0,00	10	40			
	1–3 месяца	1–3 месяца	0,20	10				



	3–6 месяцев	3–6 месяцев	0,40	10		40		100
	6–12 месяцев	6–12 месяцев	0,70	10				
2	1–2 года	1,0–1,9 года	1,25	10	30			
	2–3 года	1,9–2,8 года	1,75	10				
	3–4 года	2,8–3,6 года	2,25	10				
3	4–5 года	3,6–4,3 года	2,75	10	30		40	
	5–7 года	4,3–5,7 года	3,25	10				
	7–10 лет	5,7–7,3 года	3,75	10				
	10–15 лет	7,3–9,3 лет	4,50	10				
	15–20 лет	9,3–10,6 лет	5,25	10				
	более 20 лет	10,6–12 лет	6,00	10				
		12–20 лет	8,00	10				
		более 20 лет	12,50	10				

Одним из недостатков оценки общего процентного риска по методике Базельского комитета является его трудоемкость. Поэтому современные банки СНГ для оценки общего процентного риска используют гэп-анализ (формула 2).

$$GAP_t = \sum A_t - \sum L_t, \quad (2)$$

где  $GAP_t$  – периодический гэп;

$\sum A_t$  – суммарный объем процентных активов, которые переоцениваются в периоде t;

$\sum L_t$  – суммарный объем процентных пассивов, которые переоцениваются в периоде t.

Кроме периодического гэпа, для анализа общего процентного риска рассчитывают кумулятивный гэп (формула 3):

$$KGAP = \sum_{t=1}^N GAP_t, \quad (3)$$

где KGAP – кумулятивный гэп;

$\sum_{t=1}^N GAP_t$  – алгебраическая сумма (с учетом знака) периодических гэпов.

Размер общего процентного риска рассчитывается по формуле 4:

$$\Delta NII = KGAP * \Delta I, \quad (4)$$

где  $\Delta NII$  – общий процентный риск;

KGAP – кумулятивный гэп;

$\Delta I$  – изменение процентных ставок.



Кумулятивный гэп можно использовать при установке лимитов на общий процентный риск (формула 5):

$$L = \frac{KGAP}{K}, \quad (5)$$

где  $L$  - размер лимита на общий процентный риск;

$KGAP$  – кумулятивный гэп;

$K$  - экономический капитал банка (капитал под риском).

Гэп-анализ, однако, наиболее подходит для оперативного контроля за уровнем общего процентного риска как самый простой в применении метод оценки. В долгосрочном периоде наиболее точные результаты позволяет получить метод расчета показателей дюрации (данный метод учитывает влияние коэффициента дисконтирования).

Дюрация отдельного финансового инструмента рассчитывается по формуле 6:

$$D = \frac{\sum_{t=1}^n \frac{tCF_t}{(1+r)^t} + \frac{nF}{(1+r)^n}}{\sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+r)^t} + \frac{F}{(1+r)^n}} \quad (6)$$

где  $D$  – дюрация финансового инструмента;

$CF_t$  – величина платежа в периоде  $t$ ;

$F$  – сумма погашения (номинал);

$n$  – срок погашения;

$r$  – процентная ставка (норма дисконта).

Дюрация портфеля финансовых инструментов определяется по формуле 7:

$$D_p = \frac{\sum_{m=1}^M DFI_m * FI_M}{\sum_{m=1}^M FI_M} \quad (7)$$

где  $D_p$  – дюрация портфеля финансовых инструментов;

$DFI_m$  – дюрация  $m$ -ого финансового инструмента, которая входит в портфель;

$FI_M$  – рыночная стоимость  $m$ -ого финансового инструмента;

$M$  – количество финансовых инструментов.

С помощью дюрации финансового инструмента можно рассчитать так называемую «модифицированную дюрацию», которая отражает изменение стоимости финансового инструмента в зависимости от изменения процентных ставок. Модифицированная дюрация рассчитывается по формуле 8:



$$MD = -D * \left( \frac{\Delta r}{1 + r} \right) * 100 \quad (8)$$

где MD – модифицированная дюрация;

D – дюрация финансового инструмента;

r – действующая ставка процента;

$\Delta r$  – величина изменения процентных ставок.

Количественные параметры процентного риска, определенные с помощью методов оценки, могут быть незначительными, умеренными и значительными (таблица 5).

Таблица 5

#### Количественные параметры процентного риска банка

Незначительный	Умеренный	Значительный
Риск изменения стоимости ресурсов небольшой, базисный риск и риск кривой доходности минимальны. Позиции, предусматривающие право выбора, четко определены и хорошо управляемы	Риск состоит из риска изменения стоимости ресурсов, базисного риска, риска кривой доходности и риска, связанного с правом выбора, которые поддерживаются на контролируемых уровнях	Риск состоит из значительного риска изменения стоимости ресурсов, высокого базисного риска, неприемлемого в данных условиях риска кривой доходности и значительного риска, связанного с правом выбора
Несогласованные позиции являются краткосрочными (до одного года)	Несогласованные позиции могут быть долгосрочными (более одного года), но они эффективно хеджируются	Неэффективное хеджирование несогласованных долгосрочных позиций
Изменение процентных ставок незначительно повлияют на финансовые поступления или капитала банка	Не ожидается значительного уменьшения финансовых поступлений или капитала в связи с изменением процентных ставок	Изменение процентных ставок значительно повлияют на финансовые поступления или капитала банка
Риски, связанные с изменением процентной ставки, значительно перекрыты или компенсируются недорогими стабильными ресурсами	Некоторые, но не все риски, связанные с изменением процентной ставки, перекрываются недорогими стабильными ресурсами	Риски, связанные с изменением процентной ставки, недостаточно перекрыты или не полностью компенсируются недорогими стабильными ресурсами

Уменьшить возможные финансовые потери от процентного риска позволяет система управления процентным риском, которая должна учитывать не только размер процентного риска, но и этапы (цикл) процентных ставок:

*Первый этап: низкие процентные ставки (ожидается рост ставок):*



1. Увеличить сроки заемных средств.
2. Сократить кредиты с фиксированной ставкой.
3. Сократить сроки портфеля инвестиций.
4. Продать инвестиции (ценные бумаги).
5. Получить долгосрочные займы.
6. Закрыть кредитные линии.

*Второй этап: растущие процентные ставки* (ожидается достижение вершины в ближайшем будущем):

1. Начать сокращение сроков заемных средств.
2. Начать удлинение сроков инвестиций.
3. Подготовиться к началу увеличения доли кредитов с фиксированной ставкой.
4. Подготовиться к началу увеличения доли инвестиций в ценные бумаги.
5. Рассмотреть возможность досрочного погашения задолженности с фиксированным процентом.

*Третий этап: высокие процентные ставки* (ожидается их снижение в обозримом будущем):

1. Сократить срок заемных средств.
2. Увеличить долю кредитов с фиксированной ставкой.
3. Увеличить сроки портфеля инвестиций.
4. Увеличить размер портфеля инвестиций (с фиксированной ставкой).
5. Запланировать будущую продажу активов и сконцентрировать внимание на новых кредитных линиях для клиентов.

*Четвертый этап: падающие процентные ставки* (ожидается достижение минимума в ближайшем будущем):

1. Начать удлинение сроков заемных средств.
2. Начать сокращение сроков инвестиций.
3. Начать увеличение доли кредитов с переменной ставкой.
4. Начать сокращение инвестиций в ценные бумаги;
5. Выборочно продавать активы (с фиксированной ставкой или доходом) и начать планирование увеличения долгосрочной задолженности (с фиксированной ставкой).

Качество (эффективность) системы управления процентным риском может быть высокое, удовлетворительное и низкое (таблица 6).

Таблица 6

**Качество системы управления процентным риском банка**

Высокое	Удовлетворительное	Низкое
Внутренняя нормативная	Внутренняя нормативная база,	Внутренняя нормативная



база, утвержденная наблюдательным советом, эффективно формулирует требования относительно управления процентным риском и толерантности к риску	утвержденная наблюдательным советом, в целом адекватно формулирует требования по управлению процентным риском и толерантности к риску (могут иметь место незначительные недостатки)	база неадекватно формулирует требования по управлению процентным риском и толерантности к риску
Руководство и начальники соответствующих структурных подразделений полностью понимают все аспекты процентного риска	Руководство и начальники соответствующих структурных подразделений в достаточной мере понимают основные аспекты процентного риска	Руководство и начальники соответствующих структурных подразделений не понимают или решили игнорировать основные аспекты процентного риска
Руководство прогнозирует и эффективно реагирует на изменения рыночных условий	Руководство адекватно реагирует на изменения рыночных условий	Руководство не прогнозирует или не осуществляет своевременных и соответствующих мероприятий в ответ на изменение рыночных условий
Мониторинг лимитов и измерение размеров риска осуществляется независимо от лиц, которые выполняют решение о принятии на банк риска	В исключительных случаях мониторинг лимитов и измерение размеров риска осуществляется под контролем лиц, которые выполняют решение о принятии на банк риска	Мониторинг лимитов и измерение размеров рисков не являются независимыми от лиц, которые выполняют решение о принятии на банк рисков
Инструменты и методы оценки риска содействуют процессу принятия решений, предоставляя существенную и своевременную информацию по ряду сценариев изменения процентных ставок	Инструменты и методы измерения риска имеют незначительные недостатки	Инструменты и методы измерения риска являются чересчур упрощенными и неэффективными
Управленческая информация по процентному риску является своевременной, точной, полной и достоверной	Управленческая информация по процентному риску в целом является своевременной, точной, полной и достоверной	Информационные системы управления процентным риском имеют значительные недостатки

Качество системы управления процентным риском в значительной степени зависит от ее организационной составляющей, под которой автор понимает описание и эффективное распределение функциональных задач между структурными подразделениями банками, задействованными в системе риск-менеджмента.

По мнению автора, в процессе управления процентным риском банка должны принимать участие наблюдательный совет, правление, казначейство, исполнительный орган по риск-менеджменту.



Рассмотрим основные функции этих органов:

1. Функции наблюдательного совета:

- а) утверждение внутренней нормативной базы, которая определяет требования по управлению процентным риском, задачи и функциональные обязанности;
- б) контроль за тем, чтобы мониторинг лимитов риска и оценка его размера были независимы от лиц, которые выполняют решения по принятию банком риска;
- в) создание необходимых условий для того, чтобы управленческая информация по процентному риску была своевременной, точной, полной и достоверной;

2. Функции правления:

- а) реализация общей стратегии и тактики в управлении процентным риском;
- б) утверждение методики оценки процентного риска;
- в) утверждение лимитов на процентный риск;
- г) утверждение размера экономического капитала, выделенного под процентный риск.

3. Функции казначейства:

- а) распределение капитала банка и поддержка адекватной платежеспособности с учетом процентного риска;
- б) установление текущих убытков по операциям с финансовыми инструментами (STOP-OUT лимиты);
- в) установление лимитов предельных объемов убытков (STOP- LOSS лимиты);
- г) определение стоимости предоставленных услуг и банковских продуктов с учетом процентного риска.

4. Функции исполнительного органа по риск - менеджменту:

- а) контроль за величиной открытых незахеджированных позиций банка;
- б) контроль за соблюдением лимитов по процентному риску;
- в) отслеживание динамики финансового состояния эмитента финансового инструментов;
- г) предоставление соответствующих рекомендаций для совершенствования процесса управления процентным риском.

Таким образом, существующие проблемы относительно управления процентными рисками в банках стран СНГ автор объясняет, во-первых, влиянием мирового финансового кризиса, а, во-вторых, несоответствием системы риск-менеджмента современным тенденциям и уровню принимаемых банком процентных рисков.

Выделение специального и общего процентного риска дает возможность банкам усовершенствовать процедуры управления этим видом финансового риска.



На основе анализа современных международных методик оценки специального процентного риска автор предлагает определять количественные параметры риска с помощью коэффициента специального процентного риска, который зависит от класса эмитента финансового инструмента.

Лимиты на общий процентный риск автор рекомендует устанавливать к экономическому капиталу банка (капитал под риском).

В процессе управления процентным риском автор отмечает необходимость отслеживания этапов (циклов) процентных ставок. Также автор приводит критерии оценивания эффективности работы системы управления процентным риском банка.

Результатом внедрения вышеперечисленных рекомендаций может стать оптимизация продуктового ряда, повышение рентабельности и конкурентоспособности банка.

### ***Список литературы***

1. Бобиль В. В. Антикризове управління банківськими ризиками. Дніпропетровськ : вид-во «Свідлер А.Л.», 2012. 270 с.
2. Буглак Е. А. Современные подходы к регулированию банковских рисков // Молодой ученый. 2011. №6. Т.1. С. 147 – 151.
3. Ванькович И.М. Финансовые риски: теоретические и практические аспекты // Российское предпринимательство. 2014. № 13 (259). С. 18 – 33.
4. Дубинин М. В. Банковские технологии: сущность, история развития и перспективы // Финансы и кредит. 2007. №34. С. 57 – 63.
5. Зике Р. В. Классификация рисков кредитной организации в целях внутреннего контроля // Российское предпринимательство. 2014. № 13 (259). С. 34 – 40.
6. Зике Р. В., Пыткин А.Н. Банковские риски и новые требования к организации банковского надзора // Российское предпринимательство. 2013. № 14. С. 17 – 23.
7. Кац С. А. Современная информационно-аналитическая система управления финансовыми рисками и её использование в коммерческих банках (концептуальный аспект) // Банковские услуги. 2008. №4. С. 24 – 29.
8. Кутафьева Л. В. Классификация банковских рисков // Молодой ученый. 2013. №10. С. 324 – 326.
9. Рысина Н. В. Управление и контроль над рисками в небольших коммерческих банках // Молодой ученый. 2014. №2. С. 546 – 548.
10. Сергеева О.И., Трофимов Д.В. Сравнение нормативных документов банка России и рекомендаций Базельского комитета в области процентного риска // Вестник РЭА. 2009. №3. С.32 – 41.



11. Снежко В.С. Процентный риск банка в период финансового кризиса // Банковские услуги. 2009. № 10. С.6 – 8.
12. Субботина К. Е., Кобзева О. А. Особенности развития депозитных операций в банках России // Молодой ученый. 2014. №7. С. 412 – 414.
13. Тавасиев А. М. Антикризисное управление кредитными организациями. М.: Юнити-Дана, 2009.480 с.
14. Тарханова Е. А., Пастухова А. В. Страхование банковских кредитных рисков в коммерческом банке // Молодой ученый. 2014. №5. С. 321 – 323.
15. Хакшова Е. Управление процентным риском на основе GAP-анализа // Проблемы теории и практики управления. 2010 № 11. С.43 – 51.
16. Хутаев Р.И. Методы оценки процентных рисков и способы управления ими // Вестник Института экономики Российской Академии наук. 2010. № 3. С. 221 – 228.
17. Швецов А.М. Банковские риски и внешние аспекты управления ими в условиях экономического кризиса // Финансы и кредит. 2010. № 40. С.40 – 43.
18. Широина Е. М., Носова С. А. Роль информационных технологий в управлении банковскими рисками // Молодой ученый. 2012. №12. С. 291 – 293.
19. Методичні вказівки з інспектування банків «Система оцінки ризиків», затверджені постановою Правління НБУ від 15.03.2004 № 104. URL: <http://www.liga.net>.
20. Basel II: Revised international capital framework. URL: <http://www.bis.org/publ/bcbsca.htm>.

## References

1. Bobil' V.V. *Antikrizove upravlinnya bankivs'kimi rizikami* [Crisis management of bank risks]. Dnepropetrovsk, Svidler A.L. Publ., 2012, 270 p.
2. Buglak E. A. *Sovremennye podkhody k regulirovaniyu bankovskikh riskov* [Modern approaches to the regulation of banking risks]. *Molodoy uchenyy – Young scientists*, 2011, no.6, T.1, pp. 147-151.
3. Vankovich I.M. *Finansovye riski: teoreticheskie i prakticheskie aspekty* [Financial risks: theoretical and practical aspects]. *Rossiyskoe predprinimatelstvo – Russian Entrepreneurship*, 2014, no 13 (259), pp. 18 – 33.
4. Dubinin M. V. *Bankovskie tekhnologii: sushchnost, istoriya razvitiya i perspektivy* [Banking Technologies: the nature, history and prospects of development]. *Finansy i kredit – Finances and Credit*, 2007, no 34, pp. 57 – 63.



5. Zike R. V. Klassifikatsiya riskov kreditnoy organizatsii v tselyakh vnutrennego kontrolya [Risk classification of the credit institution for the purpose of internal control]. *Rossiyskoe predprinimatelstvo – Russian Entrepreneurship*, 2014, no 13 (259), pp. 34 – 40.
6. Zike R. V., Pytkin A.N. Bankovskie riski i novye trebovaniya k organizatsii bankovskogo nadzora [Banking risks and new requirements for the organization of banking supervision]. *Rossiyskoe predprinimatelstvo – Russian Entrepreneurship*, 2013, no 14, pp. 17 – 23.
7. Kac S.A. Sovremennaya informacionno-analiticheskaya sistema upravleniya finansovymi riskami i eyo ispolzovanie v kommercheskix bankax (konceptualnyj aspekt) [Modern information-analytical system of financial risk management and its use in commercial banks (conceptual aspect)]. *Bankovskie uslugi – Banking*, no 4, 2008, pp. 24 – 29.
8. Kutafeva L. V. Klassifikatsiya bankovskikh riskov [Classification of bank risks]. *Molodoy uchenyy - Young scientists*, 2013, no 10, pp. 324 – 326.
9. Rysina N. V. Upravlenie i kontrol nad riskami v nebolshikh kommercheskikh bankakh [Management and risk control in small business banks]. *Molodoy uchenyy - Young scientists*, 2014, no.2, pp. 546 – 548.
10. Sergeeva O. I., Trofimov D.V. Sravnenie normativnykh dokumentov banka Rossii i rekomendatsiy Bazelskogo komiteta v oblasti protsentnogo riska [Comparison of Bank of Russia regulations and recommendations of the Basel Committee in the area of interest rate risk]. *Vestnik REA - Bulletin of CEA*, 2009, no.3, pp.32 – 41.
11. Snezhko V.S. Protsentnyy risk banka v period finansovogo krizisa [Interest rate risk of the bank during the financial crisis]. *Bankovskie uslugi – Banking*, 2009, no. 10, pp.6 – 8.
12. Subbotina K. Ye., Kobzeva O. A. Osobennosti razvitiya depozitnykh operatsiy v bankakh Rossii [Features of deposit operations the Bank of Russia]. *Molodoy uchenyy - Young scientists*, 2014, no 7, pp. 412 – 414.
13. Tavasiev A. M. *Antikrizisnoe upravlenie kreditnymi organizatsiyami* [Crisis management by credit institutions]. Moscow, Yuniti-Dana, 2009, 480 p.
14. Tarkhanova E. A., Pastukhova A. V. Strakhovanie bankovskikh kreditnykh riskov v kommercheskom banke [Insurance of bank credit risk in commercial bank]. *Molodoy uchenyy - Young scientists*, 2014, no.5, pp. 321 – 323.
15. Khakgshova E. Upravlenie protsentnym riskom na osnove GAP-analiza [Management of interest rate risk on the basis of GAP-analysis]. *Problemy teorii i praktiki upravleniya - Problems of the theory and practice of management*, 2010, no. 11, pp.43 – 51.
16. Khutaev R.I. Metody otsenki protsentnykh riskov i sposoby upravleniya imi [Methods for assessing interest rate risk and how to manage them]. *Vestnik Instituta ekonomiki Rossiyskoy*



*Akademii nauk - Bulletin of the Institute of Economics of the Russian Academy of Sciences*, 2010, no. 3, pp. 221–228.

17. Shvetsov A.M. Bankovskie riski i vneshnie aspekty upravleniya imi v usloviyakh ekonomicheskogo krizisa [Banking risks and the external aspects of management in the context of the economic crisis]. *Finansy i kredit - Finances and Credit*, 2010. no. 40, pp.40 - 43.

18. Shironina Ye. M., Nosova S. A. Rol informatsionnykh tekhnologiy v upravlenii bankovskimi riskami [The role of information technology in the management of banking risks] *Molodoy uchenyy - Young scientists*. 2012, no 12, pp. 291 – 293.

19. Guidelines for the examination of banks' «Risk assessment system» approved by the NBU Board of 15.03.2004 № 104. URL: <http://www.liga.net>.

20. Basel II: Revised international capital framework. Available at: <http://www.bis.org/publ/bcbsca.htm>.