

ПОСТРОЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОЙ ПРОЦЕНТНОЙ ПОЛИТИКИ БАНКА И СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ПРОЦЕНТНЫМ РИСКОМ

В.Н. Семенчикова, Т.Н. Панкова

В статье для построения эффективной процентной политики банка предложен программный продукт, позволяющий рассчитать процентные доходы, а также методика, позволяющая оценить процентный риск и свести его к минимальному значению

Ключевые слова: Программный продукт, процентный риск, ГЭП-анализ

Ежедневно банком проводится огромное количество различных операций, и для определения их эффективности необходимо произвести немалое число расчетов, на совершение которых всегда уходит время. В связи с этим представляется целесообразной постановка такой задачи, как сокращение времени, необходимого для осуществления расчетов по исчислению значений необходимых показателей.

На языке программирования Visual Basic for Applications (VBA), встроенном в Microsoft Excel, был создан программный продукт, который позволяют автоматизировать учет процентных доходов, процентных расходов, расчет процентной маржи и показателя эффективности процентной политики банка (коэффициент процентной маржи).

В ходе выполнения данной программы на мониторе сотрудника появляются диалоговые окна для ввода информации. После ввода данных в одно окно появляется следующее, что позволяет ввести данные по следующему наименованию. Пример такого диалогового окна представлен на рисунке 1. При этом исходными данными для ввода в диалоговые окна программы являются: сумма задолженности по кредитам юридическим лицам; сумма задолженности по кредитам физическим лицам; сумма процентных доходов по прочим операциям; сумма остатков средств на счетах юридических лиц; сумма остатков средств на счетах физических лиц; сумма процентных расходов по прочим операциям; сумма активов. Следует отметить, что при заполнении диалоговых окон с наименованиями сумм задолженности по кредитам физических и юридических лиц, а так же сумм остатков средств на счетах физических и юридических лиц программа автоматически рассчитывает величину полученных процентных доходов и уплаченных процентов (расходы), благодаря тому, что изначально задана величина средней процентной ставки по кредитам и депозитам (как физических, так и юридических лиц).

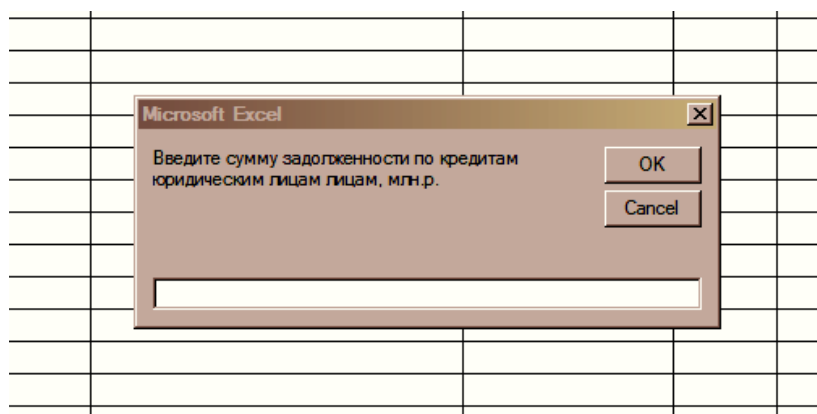


Рисунок 1. Диалоговое окно программного продукта VBA

В результате ввода всех необходимых данных, программа автоматически представляет расчеты в виде таблицы (рисунок 2).

Вид операции	Сумма процентных доходов, млн.р	Вид операции	Сумма процентных расходов, млн.р
1. Кредиты юридическим лицам	1749923,609	1. Депозиты юридических лиц	61900,0305
2. Кредиты физическим лицам	336325,051	2. Депозиты физических лиц	215398,6265
3. Прочие	4745,72	3. Прочие	8270,08
4. Итого	2090994,38	4. Итого	285568,737

Сумма активов	24148364,3
Процентная маржа	1805425,643
Коэффициент процентной маржи	0,07476389

Рисунок 2. Расчет коэффициента процентной маржи

Таким образом, разработанный программный продукт позволяет на основании данных ежедневного баланса быстро производить расчет процентной маржи и коэффициента процентной маржи банка, что позволяет ежедневно контролировать эффективность проводимой банком процентной политики и дает возможность к более точному её корректированию.

Коммерческие банки постоянно подвергаются процентному риску, но это, однако, не исключает, а, напротив, предполагает управление процентным риском. Гэп-анализ является одним из распространенных способов измерения процентного риска. Гэп (разрыв) – это разность между суммой длинных и суммой коротких позиций по финансовым инструментам, чувствительным к изменению процентных ставок, определенных для каждого временного интервала. Гэп может быть рассчитан как в абсолютном, так и в относительном выражении. Гэп в относительном выражении определяется как отношение суммы активов, рассчитанной в каждом временном интервале нарастающим итогом, к сумме обязательств, также рассчитанной в каждом временном интервале нарастающим итогом. Величина гэпа, которая может быть как положительной, так и отрицательной, позволяет провести анализ возможного изменения чистого процентного дохода кредитной организации в результате колебаний процентных ставок. Чем больше величина гэпа, тем в большей степени кредитная организация подвержена риску потерь от изменения процентных ставок.

В каждом временном интервале рассчитывается сумма активов и сумма обязательств нарастающим итогом (в пределах 1 года) и величина гэпа (как разность между суммой активов и суммой обязательств). Рассчитывается коэффициент разрыва (таблица 1) путем деления в каждом временном интервале суммы активов нарастающим итогом на сумму обязательств нарастающим итогом.

Таблица 1. Расчет величины процентного риска методом гэп-анализа

Показатель	На 1.01.2014 года		
	до 30 дней	до 1 года	свыше 1 года
1 Активы, млн. р.	249 179	3 434 117	9 255 095
1.1 кредиты юридическим лицам	249 179	3 228 503	6 120 932
1.2 кредиты физическим лицам	-	205 614	3 134 163
Итого активы нарастающим итогом	249 179	3 683 296	12 938 391
2 Пассивы, млн. р.	457 789	2 320 957	2 074 787
2.1 средства юридических лиц и бюджета	111 660	264 867	207 087
2.2 средства физических лиц	346 129	2 056 090	1 867 700
3 Итого пассивы нарастающим итогом	457 789	2 778 746	4 853 533
4 Гэп	- 208 610	1 113 160	7 180 308
5 Коэффициент разрыва (совокупный относительный гэп нарастающим итогом)	0,54	1,33	2,67

После расчета гэпа рекомендуется рассчитать возможное изменение чистого процентного дохода посредством применения стресс-тестирования (например, на 400 базисных пунктов) и по состоянию на середину каждого временного интервала. Расчет осуществляется при допущении, что продолжительность календарного года равна 360 дням.

Расчет возможного изменения чистого процентного дохода посредством применения стресс-тестирования и по состоянию на середину каждого временного интервала:

1) по данным на 1.01.2014 года в первом временном интервале абсолютный гэп составляет – 208 610 млн. р., то есть чистая величина переоцениваемых финансовых инструментов равна – 208 610 млн. р.;

2) середина временного интервала равна 15 дней;

3) изменение процентной ставки в соответствии с условием стресс-тестирования = 0,04 (400 базисных пунктов);

4) временной коэффициент = $(360 - 15) : 360 = 0,95833$;

5) $(- 208 610) \times 0,04 = - 8 344,4$ млн. р.;

6) $(- 8 344,4) \times 0,95833 = - 7 996,7$ млн. р.

Изменение чистого процентного дохода исходя из условий стресс-тестирования составит минус 7 996,7 млн. р. Аналогичный расчет производится для следующего временного интервала, середина которого определяется, соответственно, в 180 дней.

Вероятное изменение чистого процентного дохода по данному интервалу с применением изложенной выше техники составит 22 263,2 млн. р.

Анализ процентного риска осуществляется в отношении величины абсолютного гэпа, полученной по итогам года. В случае увеличения процентной ставки на 400 базисных пунктов чистый процентный доход за год возрастет округленно на 14 266,5 млн. р. $(- 7 996,7) + 22 263,2$, при снижении процентной ставки уменьшится на 14 266,5 млн. р. $(+ 7 996,7 - 22 263,2)$.

Для сокращения кредитных рисков банка необходимо совершенствовать методику расчета лимита кредитования. Одним из главных достоинств нового подхода к расчету лимитов кредитования является то, что в процессе расчета учитывается динамика изменений финансового состояния заемщиков в прошлом и возможные взаимосвязи между ними. В то же время по результатам практического использования, предложенная методика оказалась существенно жестче традиционных способов расчета лимитов кредитования.

Это, в основном, обусловлено тем, что современные методики экспресс-анализа финансового состояния заемщиков прямо не оценивают вероятность невозврата кредита и

ориентированы на применение именно в традиционной формуле расчета лимитов кредитования. Вообще в традиционной формуле расчета лимитов кредитования исключается понятие кредитного риска, как такого. Как постулат принимается то, что лимит, рассчитанный по традиционной формуле, уже сам по себе должен обеспечить нулевой кредитный риск, т.е. вероятность невозврата заемщиком такого кредита уменьшается до нуля.

Новый подход рассматривает значение синтетического коэффициента не только как оценку финансового состояния заемщика, но и как оценку вероятности возврата полученного им кредита. В отличие от традиционной формулы расчета лимитов, снижение значения синтетического коэффициента по новой методике соответствует увеличению вероятности невозврата кредита заемщиком, что в свою очередь, вызывает снижение лимита кредитования. Такое снижение лимита кредитования, обеспечивающее равенство рисков для каждого заемщика, происходит существенно быстрее, чем в традиционной формуле расчета лимитов.

По новой методике риск невозврата, одинаков для каждого заемщика и равен следующей величине

$$R = L \times P = L_{\max} \times P_{\min} \cdot (1)$$

где L – лимит кредитования, P – степень риска (вероятность невозврата) заемщика, P_{\min} – степень риска кредитования надежного клиента, L_{\max} – максимально возможный лимит (лимит на надежного клиента).

Тогда в соответствии с формулами и лимит кредитования может быть найден по следующей формуле

$$L = \frac{C}{P_{\min}} \times R, \quad (2)$$

или по другому

$$L = \frac{C}{P_{\min}} \times P_{\min} \times L_{\max} = C \times L_{\max} \cdot (3)$$

Таким образом, величина лимита, рассчитанного по новой методике, в данном случае, в точности соответствует величине лимита, рассчитанного по традиционной формуле, при условии, что в качестве базового лимита принят лимит, выделяемый надежному клиенту (L_{\max}), а в качестве степени риска заемщика (вероятности невозврата кредита) принимается величина, рассчитываемая по формуле. Предлагаемая методика расчета лимитов кредитования учитывает риски возможных потерь и, в случае создания соответствующих резервов, позволяет свести эти риски к действительно минимальному значению.

Семенчикова Валерия Николаевна

Выпускница экономического факультета 2014 года

Белорусско-Российский университет, г. Могилев

Тел.: +375(29) 644-14-15

E-mail: pipino84@mail.ru

Панкова Татьяна Николаевна

Старший преподаватель кафедры «Финансы и бухгалтерский учет»

Белорусско-Российский университет, г. Могилев

Тел.: +375(222) 22-51-52

E-mail: tatyana_pan@tut.by