

Управління процентним ризиком комерційних банків

Стрільчук Ю .І.

4 курс, 1 група, КЕФ

Наук. керівник Урванцева С .В .



Ризик (з точки зору банку)

потенційна
можливість
недоотримання
доходів або
зменшення ринкової
вартості капіталу
банку внаслідок
несприятливого
впливу зовнішніх або
внутрішніх факторів.

Збитки можуть бути
прямими чи
непрямими. Зазначені
обмеження
стримують здатність
банку здійснювати
свою поточну
діяльність або
використовувати
можливості для
розширення бізнесу

ризик зміни процентної ставки (процентний ризик)

- наявний або потенційний ризик для надходжень або капіталу, який виникає внаслідок несприятливих змін процентних ставок;
- ймовірність фінансових втрат у зв'язку зі зміною ставок процента на ринку протягом певного часу.

Вплив процентного ризику:

- на прибутковість банку;
- на вартість активів, зобов'язань та позабалансових інструментів;
- на чисту процентну маржу.

методи зниження процентного ризику

- структурне балансування;
- GAP-менеджмент;
- методів штучного хеджування (операції з деривативами).

Структурне балансування портфелів активів і зобов'язань

- Збалансована за строками стратегія передбачає встановлення повної відповідності між термінами залучення та розміщення коштів.
- Незбалансована за строками стратегія
- Структурне балансування за обсягами активів та зобов'язань

GAP - менеджмент

- «ГЕП» - різниця між величиною активів та зобов'язань, чутливих до зміни процентної ставки.
- Додатне значення тепу вказує на збільшення прибутку при підвищенні процентних ставок.
- При відємному тепібанк отримує прибуток за зниження відсоткових ставок.

Індекс процентного ризику

- В ідношення кумулятивного тепу в кожному періоді до розміру робочих активів;
- показує, яка частина активів (якщо теп додатній) чи пасивів (якщо теп відємний) наражається на ризик зміни процентної ставки і може змінити свою вартість та вплинути на розмір банківського прибутку.

недоліки теп-менеджменту:

- Повного захисту від процентного ризику не гарантує навіть ситуація, коли $GAP = 0$.
- Необхідною передумовою ефективного використання методу GAP-менеджменту є якісний і точний прогноз зміни ринкових процентних ставок, якого на практиці досягти досить складно.
- Перехід від додатного GAP до від'ємного або навпаки потребує певного часу, який не завжди банк має.

Методів штучного хеджування:

хеджування ризику в'їсоткових ставок за допомогою :

- ф'орвардних контрактів,
- ф'ючерсних контрактів,
- опціонів,
- свопів

Форвардний контракт за відсотковими ставками

- це двостороння угода, в якій фіксується відсоткова ставка за кредитом, що його буде надано на визначену дату в майбутньому.

Ф'ю черсний контракт на короткостроков і відсотков і ставки

- продавець бере на себе зобов'язання надати кредит стандартного розміру під відсоткову ставку, що ф іксується в момент продажу контракту.

- Опціон відсоткових ставок — це угода, яка дає право покупцеві на одержання кредиту за ставкою, що не перевищує фіксованої верхньої межі, або право інвестування коштів під ставку, не нижчу за встановлену нижню межу, у деякий момент часу в майбутньому.

- Відсотковий своп — це контрактна угода між двома учасниками про обмін відсотковими платежами в розрахунку на визначену суму, яка має на меті встановлення нижчих витрат запозичення.
- Простий (ванільний)
- Базисний



Дякую за увагу!