ГОУВПО «МОРДОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

ИМЕНИ Н.П. ОГАРЕВА»

Факультет экономический

Кафедра финансов и кредита

# КУРСОВАЯ РАБОТА

 **УПРАВЛЕНИЕ ПРОЦЕНТНЫМ РИСКОМ В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ**

Автор курсовой работы В.Д. Гангеева

Специальность 080105-65 финансы и кредит

Обозначение курсовой работы КР-02069964-080105-65- 05-08

Руководитель работы

преподаватель В.В. Митрохин

 Оценка

Саранск 2008

ГОУВПО «МОРДОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

ИМЕНИ Н.П. ОГАРЕВА»

Факультет экономический

Кафедра финансов и кредита

**ЗАДАНИЕ НА КУРСОВУЮ РАБОТУ**

Студент Вероника Дмитриевна Гангеева , группа 314

1 Тема Управление процентным риском в коммерческом банке

2 Срок представления работы к защите \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

3 Исходные данные для научного исследования учебная литература, материалы периодической печати, статистические данные, работы отечественных и зарубежных авторов

4 Содержание курсовой работы

4.1 Процентный риск в деятельности коммерческого банка

4.2 Анализ процентного риска в деятельности ОАО АКБ «Актив Банк»

4.3 Пути совершенствования в управлении процентным риском в современном коммерческом банке

Руководитель работы В.В. Митрохин

Задание принял к исполнению

**Содержание**

 С.

Введение 4

1 Процентный риск в деятельности коммерческого банка 6

1.1 Сущность процентного риска и факторы, влияющие на него 6

1.2 Методы оценки процентного риска 11

1.3 Общие принципы управления процентным риском в банках 15

2 Анализ процентного риска в деятельности ОАО АКБ «Актив Банк» 19

2.1 Оценка степени влияния процентного риска на деятельность коммерческого

банка ОАО АКБ «Актив Банк» 19

2.2 Анализ управления процентным риском в ОАО АКБ «Актив Банк» 24

2.3 Механизм управления процентным риском в ОАО АКБ «Актив Банк» 39

3 Пути совершенствования в управлении процентным риском в современном коммерческом банке 34

3.1 Методы устранения дисбаланса чувствительности к изменениям процентных ставок 34

3.2 Способы минимизации процентного риска в коммерческом банке 38

Заключение 42 Список использованных источников 45

Приложение А (обязательное).Управление ГЭПом 48

Приложение Б (обязательное). Структура доходов и расходов ОАО АКБ

"Актив Банк" 49

Приложение В (обязательное). Бухгалтерский баланс ОАО АКБ

"Актив Банк" 50

Приложение Г (обязательное). Отчёт о прибылях и убытках ОАО АКБ

"Актив Банк" 51

**Введение**

 Управление рисками - ключевая задача банковского менеджмента. Особенностью управления банковскими рисками является то, что любые решения носят явно выраженный субъективный характер. Для того чтобы свести к минимуму ошибки управления, лицу, принимающему решение необходимо иметь правильное представление об источниках возникновения рисков, знание основных взаимосвязей между характеристиками деятельности банка и состоянием внешней экономической среды. Сказанное в равной степени относится как ко всей совокупности рисков, так и к их отдельным видам. Одним из рисков, с которыми приходится постоянно встречаться современному банку, наряду с кредитным риском и риском ликвидности, является процентный риск (риск процентной ставки). Работа по управлению последним представляет собой одно из стратегических направлений любого банка. Нередко от умения банка управлять риском процентной ставки зависит само его существование – даже если у банка вообще отсутствуют проблемы с возвратностью вложенных средств (коммерческих и межбанковских кредитов), что, конечно, маловероятно.

 Управление процентным риском является одним из важнейших звеньев управления банком в целом. Поэтому необходимо представить полную картину отношений и связей, возникающих при управлении процентным риском, определить область применимости различных методик управления им. Данная проблема является еще недостаточно теоретически разработанной и, как следствие, не всегда решается на практике. Дело в том, что по своей сущности процентный риск приобретает заметное влияние на деятельность банков только в условиях стабильной экономики, развитой инфраструктуры финансового рынка и, как следствие, жесткой конкуренции. В неустойчивой же экономике, при высокой инфляции, банки обычно перекладывают процентный риск на клиентов, устанавливая большую разницу между ставками привлечения и размещения. Тем самым снижается платежеспособность клиентов, и, соответственно, увеличивается риск ликвидности банков. Однако в последнее время повысился интерес российских банкиров к процентному риску. Особенностью этого вида риска является то, что он по своей сути, требует сложных математических методов для охвата всех источников его возникновения, правильного измерения и адекватного реагирования. В настоящее время существуют известные методики управления процентным риском в сфере рынка ценных бумаг, которые могут быть использованы при управлении процентным риском в банке. Именно от качественного управления им зависит сегодня конкурентоспособность и стабильность деятельности банка.

 Таким образом, объектом данного исследования является деятельность ОАО АКБ «Актив Банк» по управлению процентным риском.

 Целью настоящей курсовой работы является анализ управления процентным риском в деятельности коммерческого банка ОАО АКБ «Актив Банк».

 Для достижения цели необходимо решить следующие задачи:

1. изучить сущность процентного риска и факторы, влияющие на него;
2. рассмотреть существующие методы оценки и управления процентным риском;
3. исследовать управление процентным риском в коммерческом банке;
4. рассмотреть возможные пути совершенствования в управлении процентным риском в современном коммерческом банке.

 Курсовая работа состоит из введения, основной части, состоящей из трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений.

 Первая глава: определена сущность и место процентного риска, методы оценки, а так же факторы, способствующие возникновению данного вида риска.

 Вторая глава: проделан анализ по управлению процентным риском в ОАО АКБ «Актив Банк», с помощью метода управления процентным риском – гэп.

 Третья глава: на основе изученных данных предложены мероприятия с целью оптимизации структуры активов и пассивов, а так же эффективности использования схемы управления процентным риском.

 **1 Процентный риск в деятельности коммерческого банка**

 **1.1 Сущность процентного риска и факторы, влияющие на него**

 В экономической литературе представлены различные точки зрения относительно понятия процентного риска. Некоторые авторы трак­туют его как риск потерь в результате изменения процентных ставок[[1]](#footnote-1). Другие авторы дают близкое определение, рассматривая процентный риск как вероятность возникновения убытков в случае изменения про­центных ставок по финансовым ресурсам[[2]](#footnote-2). Третьи предлагают более широкое определение, полагая, в частности, что процентный риск *-* это 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.

 В основополагающих принципах банковского надзора (сформу­лированных в материалах Базельского комитета) процентный риск определяется как риск потенциальной подверженности финансового положения банка воздействию неблагоприятного изменения процентных ставок [5, с.82-83].

 Понимание проблемы процентного риска ста­вит органы надзора перед необходимостью более широко рассматривать влияние динамики процентных ставок на финансовую устойчи­вость кредитных организаций: от колебания процентных ставок зависит стоимость банковских активов, пассивов, следовательно, и достаточность капитальной базы банка.

 С учетом вышесказанного полагаем, что процентный риск — риск возможного снижения чистого процентного дохода вследствие негатив­ного, непредвиденного изменения процентных ставок на рынке, чувствительности активов и обязательств к колебаниям рыночной конъюнктуры, последствием чего может стать снижение рыночной стоимости капитала кредитной организации.

 Для уточнения сущности процентного риска приведем классификацию по его видам. По источникам возникновения процентный риск можно классифицировать следующим образом (рис. 1.1):

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | Процентный риск |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Риск изменения цены активов и пассивов установления новой цены |  | Риск изменения кривой доходности |  | Базисный риск |  | Опционный риск |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |
| При |  | При |
| фиксированных |  | плавающих |
| процентных |  | процентных |
| ставках |  | ставках |

Рис. 1.1- Классификация процентного риска

 *Риск изменения цены активов и пассивов* возникает из-за несбалансированности суммы активов и пассивов с плавающей процентной ставкой, а также из-за временного разрыва сроков погашения активов и пассивов с фиксированной процентной ставкой.

 *Риск изменения кривой доходности* связан с несовпадением но времени динамики процентных ставок по активам и пассивам, что приводит к изменению конфигурации и формы кривой графика, отра­жающего равномерность получения чистого процентного дохода.

 *Базисный риск* возникает в результате:

привлечения банком ресурсов по одной ставке, а размещения
их по другой, например, размещение средств по плавающей процент­
ной ставке, а привлечение по фиксированной. Чистый процентный
доход банка подвержен изменениям вследствие колебаний процентных
ставок на рынке. При базовом риске эти колебания зависят от условий
установления процентных ставок;

некорректного учета реальной стоимости ресурсов, в частности, затрат, связанных с формированием фонда обязательных резервов в Банке России, страховых премий в Фонд страхования вкладов и т.д.;

привлечения и размещения средств в разных валютах.

 *Опционные риски* связаны как с использованием непосредственно процентных опционов, так и с осуществлением сделок, контрагенты по которым имеют выбор (опционное условие) даты погашения своих обязательств или требования выплат по обязательствам банка. Сюда входят различные виды облигаций и векселей с условиями опциона «пут» или «кол», кредиты, дающие заемщику право досрочного пога­шения остатка задолженности, и различные депозитные инструменты.

Сущность процентного риска позволяет выделить факторы, влияющие на его уровень. Факторы процентного риска можно подразделить на внутренние и внешние. В российской экономике в отличие от развитых стран уро­вень риска усиливают в основном внешние факторы. К ним относятся [7,c.33-34]:

• нестабильность рыночной конъюнктуры в части процентного риска;

• правовое регулирование процентного риска;

•политические условия;

• экономическая обстановка в стране;

• конкуренция на рынке банковских услуг;

• взаимоотношения с партнерами и клиентами;

• международные события.

К внутренним факторам процентного риска можно отнести:

• отсутствие четкой стратегии банка в области управления процентным риском;

•просчеты в управлении банковскими операциями, приводящие к созданию рисковых позиций (возникновение несбалансированности структуры и сроков погашения активов и пассивов, неверные прогнозы изменения кривой доходности);

• отсутствие разработанной программы хеджирования процентных рисков;

недостатки планирования и прогнозирования развития банка;

• ошибки персонала при осуществлении операций.
 Основной проблемой на практике является своевременное отслеживание факторов процентного риска, при этом данный процесс должен быть непрерывным. В соответствии с выявленными причинами возникновения повышенного процентного риска необходимо корректировать систему управления риском и банком.

 Единственной причиной процентного риска это нестабильность процентных ставок. Поскольку процентный риск- это риск, при котором доходы банка могут оказаться под негативным влиянием изменения процентных ставок и это может привести к потерям и убыткам банка. Если бы ставки были постоянными или административно назначаемыми, то тогда не возникало бы опасности непредвиденных потерь. Но размер процентных ставок складывается иначе. Формула процентного риска носит название «модель Фишера» и имеет следующий вид:

 i= r + p , (1.1)

где i-рыночная ставка процента

r-реальная процентная ставка

p-ожидаемые темпы инфляции

 Модель Фишера позволяет определить будущее движение темпов инфляции. При этом следует отличать номинальные и реальные процентные ставки.

 Номинальная процентная ставка = Ожидаемая, реальная, безрисковая процентная ставка + Ожидаемый уровень инфляции + Риск-премия(риск несоблюдения срока, риск непогашения).

 Реальная процентная ставка-это такой уровень процентной ставки, который необходим, чтобы заинтересовать потребителя сберегать часть его доходов.

 Соответственно финансовый результат банка складывается в основном из разности между доходами по размещенным средствам и расходами по привлеченным.

 P = PA - CП = iA\*A – iП\*П , (1.2)

 где P – прибыль;

А – сумма активов;

П – сумма пассивов;

iA и iП – ставки по активам и пассивам соответственно.

 В этом случае изменение ставок оказывает влияние на финансовый результат только в случае, если ставки по привлеченным и размещенным средствам имеют разное движение или когда активы и пассивы, разные по сумме, либо все это одновременно. Получаем, что факторами процентного риска являются ценообразование на ресурсы и их количественное соотношение.

 Так как банк интересует не только сиюминутная прибыль, но и его существование во времени, то при управлении риском необходимо оптимизировать прибыль как функцию от времени (Р(t)).

 Итак, в любом методе управления процентным риском должны присутствовать оценки влияния на риск следующих факторов: способ установления ставок на требования и обязательства и соотношение между привлеченными и размещенными средствами с учетом временного фактора.

 Финансовый результат может выражаться не только прибылью, но и другими показателями. В частности в дальнейшем в качестве такового будет рассматриваться стоимость банка, как финансовой организации. Так как все виды показателей финансового результата являются различными формулами одного события, то и факторы остаются прежними.

 Деятельность по управлению процентным риском вынуждает банк ставить конкретные задачи по получению чистого дохода в виде процентов и измерять подверженность банка процентному риску. Для этого используется либо метод разрыва (гэп менеджмент), либо метод анализа длительности. Хотя оба метода дополняют друг друга, они различаются по учитываемым событиям, влияющим на изменение рыночной ситуации, и по способу измерения степени риска[28,c.57-59].

 Таким образом, процентный риск – опасность получения неблагоприятных результатов вследствие изменения процентных ставок. Он зависит от структуры баланса банка, а так же является регулируемым (открытым) комплексным риском и носит спекулятивный характер, так как разное движение процентных ставок может повлечь как убытки, так и дополнительную прибыль. Процентный риск относится к тем видам риска, которых банк не может избежать в своей деятельности. Более того, ответственность за измерение, анализ и управление им полностью лежит на менеджменте кредитной организации. Органы надзора ограничиваются, в основном, оценкой эффективности созданной в коммерческом банке системы управления рисками.

 **1.2 Методы оценки уровня процентного риска**

 Одним из главных показателей позиции банка по процентному риску является степень несбалансированности (несогласованности) между активами и пассивами. Несбалансированность относится к разнице во времени, в течение которой могут произойти изменения процентных ставок по активам и пассивам. Такой период времени обычно известен как дата установления новой цены по статье активов и пассивов. Ключевой метод измерения подверженности риску изменения процентных ставок связан с применением метода, который называется гэп менеджментом. Данный метод основывается на оценке влияния процентной ставки на процентную прибыль банка [8,c.28-29].

 Выраженный в рублях (долларах) ГЭП измеряется следующим образом по формуле (1.3):

 ГЭП =АЧП – ПЧП , (1.3)

где АЧП – активы, чувствительные к изменению процентной ставки;

 ПЧП - пассивы, чувствительные к изменению процентной ставки.

 Ключевыми моментами применения методики анализа разрыва являются следующие: прогноз тенденции изменения процентных ставок, определение горизонта планирования, разделение активов и пассивов банка на две категории: активы/пассивы, чувствительные к изменению процентных ставок, которые группируются по срокам погашения или до первой переоценки, и активы/пассивы, не чувствительные к изменению процентных ставок. Введение горизонта планирования является способом учета временного фактора.

 Определение горизонта планирования риска изменения процентных ставок является исходной точкой анализа разрыва. Так, возможна оценка влияния риска изменения процентных ставок в перспективе на один квартал или на один только месяц. При этом, приходится делать выбор: либо увеличивать длительность рассматриваемого периода и анализировать на подверженность риску изменения процентной ставки более широкий круг активов и пассивов, либо сузить горизонт планирования, но превысить точность анализа. В случае если изменения в ставке процента для АЧП и ПЧП одинаковы, это может быть представлено следующим образом:

 ΔЧПД = (гэп)\*(ΔI) (1.4)

где ΔЧПД – ожидаемые изменения чистого дохода в виде процентов;

 ΔI - ожидаемое изменение уровня процентных ставок.

 Таким образом, изменение чистого процентного дохода банка зависит от изменения уровня процентных ставок и разрыва ГЭП между активами и пассивами, чувствительными к изменению уровня процентных ставок.

 Чистый процентный доход (ЧПД) = Процентные доходы - Процентные расходы. На ЧПД в виде процентов влияют: изменения в уровне процентных ставок, норма дохода банка и величина процентного дохода банка. Плавающие процентные ставки могут увеличить, уменьшить или оставить без изменений доход банка в виде процентов. Указанное изменение зависит от: структуры кредитного портфеля банка, чувствительности активов и пассивов банка, величины ГЭП [20,c.161-165].

 Если за период рассмотрения гэп процентные ставки возрастут, то положительный гэп приведет к ожидаемому увеличению чистого дохода в виде процентов. Если ставки понизятся, то отрицательный гэп также приведет к увеличению ожидаемого чистого дохода в виде процентов. Действительное изменение чистого дохода в виде процентов будет соответствовать ожидаемому, если изменения процентных ставок пойдут в предполагаемом направлении и масштабе.

 По мнению автора Т.Севрук, в зависимости от ситуации можно воздействовать на величину дохода, используя следующие принципы управления ГЭПом [26, с 38-39]:

* Поддерживать диверсифицированный по ставкам, срокам, секторам хозяйства портфель активов. Кроме того, выбирать как можно больше кредитов и ценных бумаг, которые можно легко реализовать на рынке.
* Разработать специальные планы операций для каждой категории активов и пассивов для каждого периода делового цикла, т.е. решить, что делать с разными активами и пассивами при данном уровне процентных ставок и изменении трендов движения ставок. Не стоит связывать каждое изменение направления движения ставок с началом нового цикла процентных ставок.

На различных этапах цикла предлагается выполнять следующие действия которые представлены в приложении А.

 Однако при использовании техники анализа разрыва следует иметь в виду, что практические варианты ее реализации не всегда в полной мере позволяют оценить процентный риск.

 Итак, гэп менеджмент является методикой оценивающей влияние процентной ставки на процентную прибыль банка и дающей схему управления активами и пассивами при известном движении процентной ставки.

 В качестве показателей, характеризующих изменение всех процентных платежей банка, могут также использоваться процентная маржа и спрэд [11,с.8-13].

 Процентная маржа - это разность между процентами полученными и процентами уплаченными. Спрэд является понятием, близким по значению к понятию процентной маржи. Спрэд понимается как разница между средними процентными ставками по активам и по пассивам. Этот метод широко используется в зарубежной практике.

 Чистая процентная маржа рассчитывается по формуле:

Чистая процентная маржа = ((Чистый процентный доход)/Активы) \*100% = =((Процентные доходы - Процентные расходы)/Активы)\*100%

 Коэффициент ЧПМ (или спрэд-метод) позволяет оценить эффективность политики банка в области управления процентным риском. А данная политика должна заключаться в том, чтобы стабилизировать, а затем систематически наращивать банковскую процентную маржу.

 Наряду с гэп менеджментом, который сосредоточивает внимание на возможном изменении чистого дохода в виде процентов за определенные промежутки времени, для оценки и минимизации процентного риска в финансовом анализе широко используется методика анализа длительности (дюрации), которая, учитывая сроки движения денежных средств, позволяет оценить изменение рыночной стоимости активов и пассивов банка, чувствительных к изменению процентной ставки, в зависимости от изменения базовых процентных ставок.

 Дюрация - представляет собой взвешенный по текущей стоимости срок погашения, учитывающий временной график всех поступлений по активам(например, потоков ожидаемых банком выплат по его займам и ценным бумагам) и по пассивам (например, потоков процентных платежей банка по хранимым им депозитам). В действительности измеряется среднее время, необходимое для возмещения инвестиционных средств. Выравнивая средние сроки погашения активов и пассивов, банк может сбалансировать средний срок ожидаемых поступлений и выплат, даже если изменение ставок для активов и пассивов не будет одинаковым по величине и направлению [10, с. 4-7].

 Дюрация D определяется по формуле

 D = , (1.5)

 где CFt – входящий (исходящий) денежный поток в день t;

 t – день, на который рассчитывается денежный поток (1<t<T);

 R – ставка дисконтирования входящих (исходящих) платежей;

 PV – текущая стоимость потока входящих (исходящих) платежей.

 То есть относительное изменение текущей стоимости потока входящих (исходящих) платежей приблизительно равно дюрации потока, умноженной со знаком минус на относительное изменение ставки дисконта. Таким образом, дюрация представляет собой эластичность цены финансового инструмента (в данном случае, текущей стоимости потока платежей) по процентной ставке (ставке дисконта) и, поэтому, служит мерой риска изменения цены инструмента при изменении процентной ставки. Например, если для конкретного финансового инструмента дюрация равна 2, то он в два раза более рискован (в отношении динамики уровня цен), чем инструмент со средневзвешенным сроком погашения, равным 1. Понятие дюрация было впервые введено американским экономистом Маккоули и играет важную роль в анализе долгосрочных ценных бумаг с фиксированным доходом.

 Учитывая все вышесказанное, можно сказать, что в основе использования метод ов оценки и управления процентным риском лежат следующие соображения. Причиной процентного риска является нестабильность процентных ставок, а факторами – состав и структура активов и пассивов банка. Влияние процентного риска распространяется на финансовые результаты деятельности банка, как на текущий период, так и на будущие периоды, поэтому все методики рассматривают процентный риск во временном аспекте. Маневрирование суммами и сроками активов и пассивов с учетом будущего движения процентных ставок позволяет управлять доходами банка в настоящий момент и на протяжении времени.

 **1.3 Общие принципы управления процентным риском в банках**

 Цель управления процентным риском в данном кредитном учреждении состоит в минимизации отрицательного воздействия колебаний рыночных процентных ставок на рентабельность банка. Отличительная же особенность риска изменения процентных ставок заключается в том, что его воздействие было для банка как отрицательным, так и положительным. Деятельность по управлению процентным риском вынуждало банк ставить конкретные задачи по получению чистого дохода в виде процентов и измерять подверженность банка процентному риску. Внешним же проявлением процентного риска являлось снижение маржи. Для оценки процентного риска банку необходимо было, также, иметь представление о движении процентных ставок, их изменчивости. Прогнозирование уровня процентных ставок основывалось на качественном анализе и прогнозе развития макроэкономической ситуации и учитывало влияние этих изменений на ожидания участников рынка кредитных ресурсов. Так как немаловажной составляющей поведения субъектов российского денежного рынка являются их инфляционные ожидания

 Как правило, главный принцип управления процентным риском заключается в том, чтобы стабилизировать, а затем систематически наращивать банковскую чистую процентную маржу.

 Стратегия банка в области управления процентным риском выглядит, как правило, следующим образом:

* Определяется период- 1 квартал, 1 год и т.д.;
* Проводится работа по определению оптимального соотношения между активами и пассивами (по суммам, по срокам, порядку погашения и цене);
* Выбирается статический или динамический подход при управлении процентным риском, либо банк предполагает комбинировать оба подхода.

Статический подход означает, что расчет разрыва ГЭП между активами и пассивами банка, чувствительными к изменению уровня процентных ставок, производится исходя из абсолютных значений данных показателей в балансовой оценке. При этом зарубежные специалисты обычно делают два допуска[12,c.5-12]:

а) балансовые данные остаются неизменными в течении всего периода;

б) процентные ставки по активам и пассивам изменяются параллельно (в одном направлении).

Динамический подход предполагает, что используются скорректированные данные с учетом динамики изменений, тренда. С этой целью применяют фактические данные на определенную дату, корректируют с учетом отклонений и получают прогнозную величину, которую и заносят в баланс. Последний становится статическим.

* Систематически проводится оценка позиции ГЭП для принятия необходимых оперативных решений.
* Учитываются все возможные денежные потоки (известные и прогнозируемые и неизвестные, т.е. потоки, которые мы можем спрогнозировать, имея информацию определенного вида или не имея информации, но предполагая возможные изменения)
* Проводится хеджирование процентного риска[16,c.5-11].

 Анализируя процентный риск банка, необходимо выделять базовый риск и риск временного разрыва.

 Базовый риск связан с изменением в структуре процентных ставок, он возникает в тех случаях, когда базовые процентные ставки, по которым банк привлек средства в депозиты, отличаются от ставок размещения этих ресурсов. Базовый риск возникает вследствие неопределенности в отношении будущих относительных изменений различных процентных ставок. Базовый риск резко возрастает, если банк привлекает средства по фиксированным ставкам, а инвестирует их по плавающим. В настоящее время в нашей стране относительно редко применяются депозиты и ссуды с плавающими процентными ставками. Однако базовый риск существует в связи с изменениями обменных курсов валют (это разновидность валютных рисков).

 Риск временного разрыва возникает в тех случаях, когда банк привлекает и размещает ресурсы по одной и той же базовой ставке, но с некоторым временным разрывом даты их пересмотра.

 В любом случае первостепенное значение имеет структура активов и пассивов по способам формирования ставок и по времени привлечения. Данная особенность лежит в основе всех методов управления процентным риском.

 Таким образом, управление процентным риском включает управление, как активами, так и обязательствами банка. Особенность этого управления состоит в том, что оно имеет границы. Управление активами ограничено, во- первых, требованиями ликвидности и кредитным риском портфеля активов банка и, во- вторых, ценовой конкуренцией со стороны других банков, которая ограничивает свободу банка в выборе цены кредита. Управление обязательствами затруднено, во - первых, ограниченным выбором и размером долговых инструментов, которые банк может успешно разместить среди своих вкладчиков и других кредиторов в любой момент времени; во-вторых, ценовой конкуренцией со стороны других банков, а также небанковских учреждений за имеющиеся средства. Задача управления процентным риском включает минимизацию этого риска в пределах прибыльности банка и целей ликвидности [11, с.8-13].

 **2 Анализ процентного риска в деятельности ОАО АКБ «Актив Банк»**

 **2.1 Оценка степени влияния процентного риска на деятельность коммерческого банка ОАО АКБ «Актив Банк»**

 2006 год характеризуется проведением Банком взвешенной политики ведения банковских операций, направленных на повышение доходности продаваемых банковских услуг, минимизации их рисков, в том числе и минимизация процентного риска, укрепление финансовой устойчивости Банка. За 2006 год наблюдался рост по следующим основным финансовым показателям (см. таблицу 2.1):

- Валюта баланса увеличилась до **1 625 765** тыс. руб. на 01.01.2006 г. или на 41,6%, что в абсолютном выражении составляет 477 786 тыс. руб.

- Капитал банка за 2005 год вырос на 30 101тыс. руб. или на 17,7% и составил на 01.01.2006 г. – **200 202** тыс. руб.

- Кредитные вложения увеличились до **900 593** тыс. руб. на 01.01.2006 года или на 93,3%

- Совокупные доходы Банка в 2005 году составили **182 266** тыс. руб. и возросли на 29 036 тыс. руб. или на 18,9%по сравнению с 2004 годом

Таблица 2.1 - Динамика основных финансовых показателей (тыс. руб.)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *Балансовые показатели* | На 01.01.2004г. | На 01.01.2005г. | На 01.01.2006г. |
| Суммарная величина активов | 805 284 | 1 147 979 | 1 625 765 |
| Ссудная и приравненная к ней задолженность | 445 255 | 465 709 | 900 593 |
| Остатки на счетах клиентов | 228 739 | 536 966 | 738 160 |
| Капитал Банка | 156 618 | 170 102 | 200 202 |
| Доходы | 114 500 | 153 230 | 182 266 |
| Расходы | 87 468 | 126 721 | 155 082 |
| Прибыль | 27 032 | 26 509 | 27 184 |

 Рациональное размещение ресурсов Банка в работающие активы, приносящие доход, позволило получить Банку по итогам работы 2006 года положительный финансовый результат в размере **27 184** тыс. руб., что на 2,5% превысило размер прибыли 2005 года. Структура доходов и расходов за период 2005г. и 2006г. представлена в Приложении Б.

При формировании портфеля привлеченных ресурсов предпочтение отдается ресурсам с наиболее длительными сроками хранения. Процентные ставки устанавливаются в зависимости от видов, сумм и сроков хранения денег. Наибольший удельный вес во вкладах занимают депозиты сроком от 1 года до 3 лет – 60, 1%. На срок от 91 до 180 дней привлечено 25 % вкладов, от 181 дня до 1 года – 12,7% [31,c.4-5]. Произошедшие изменения в структуре привлеченных средств свидетельствуют о повышении качества и устойчивости ресурсной базы Банка в 2006 году, росте доверия клиентов.

 Процентная политика Банка основана на экономической эффективности кредитных операций, поддержании необходимого уровня процентной маржи и учете рыночной конъюнктуры. Средняя процентная ставка по предоставленным кредитам за 2005 год составила 16,3%.

 Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако, в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

 Банк подвержен процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные процентные ставки. На практике, процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров, как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

 В таблицах ниже приведена общая оценка процентного риска Банка. Активы и обязательства Банка отражены в таблицах по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или срокам погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

Таблица 2.2 - Активы и обязательства Банка на 31 декабря 2004 года [29,c.25-26]:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **До востребо-вания и менее 1 месяца** | **От 1 до 6 месяцев** | **От 6 до 12 месяцев** | **Более****1 года** | Непро-центные | Итого |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Активы |  |  |  |  |  |  |
| Денежные средства и их эквиваленты |  |  |  |  | 572 075 | 572 075 |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации |  |  |  |  | 12 794 | 12 794 |
| Торговые ценные бумаги | 4 526 |  |  |  |  | 4 526 |
| Средства в других банках  | 140 000 |  |   |  |  | 140 000 |
| Кредиты и авансы клиентам | 31 492 | 143 341 | 75 254 | 54 261 |  | 304 348 |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи |  |  |  |  | 1 451 | 1 451 |
| Отложенный налоговый актив |   |  |   |  | 188 | 188 |
| Основные средства |  |  |  |  | 52 604 | 52 604 |
| Прочие активы |  |  |  |  | 857 | 857 |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Итого активов | 176 018 | 143 341 | 75 254 | 54 261 | 639 969 | 1 088 843 |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Обязательства |  |  |  |  |  |  |
| Средства других банков |  | 8 590 |  |  | 354 | 8 944 |
| Средства клиентов | 49 755 | 109 539 | 102 879 | 41 952 | 541 291 | 845 416 |
| Выпущенные ЦБ | 1 469 | 32 466 | 21 940 | 10 089 | 77 | 66 041 |
| Прочие обязательства |  |  |  |  | 2 471 | 2 471 |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Итого обязательств | 51 224 | 150 595 | 124 819 | 52 041 | 544 193 | 922 872 |
|  |   |   |   |   |   |   |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Чистый разрыв ликвидности | 124 794 | (7 254) | (49 565) | 2 220 | 95 776 | 165 971 |
|  |   |   |   |   |   |   |
| Совокупный разрыв на 31 декабря 2004 года | 124 794 | 117 540 | 67 975 | 70 195 | 165 971 |  |

 Из данных таблицы 2.2 и таблицы 2.3 можно сделать вывод, что в 2005 году активы составили 1 528 737 тыс. руб, что на 439894 тыс. руб. больше чем в 2004 году. А обязательства банка увеличились на 414024тыс. руб. в 2005 году по сравнению с 2004 годом.

Таблица 2.3 - Активы и обязательства Банка на 31 декабря 2005 года [30,c.25-26]:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **До востребо-вания и менее 1 месяца** | **От 1 до 6 месяцев** | **От 6 до 12 месяцев** | **Более 1 года** | Непро-центные | Итого |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Активы |  |  |  |  |  |  |
| Денежные средства и их эквиваленты | 896 |  |  |  | 574 591 | 575 487 |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации |  |  |  |  | 19 096 | 19 096 |
| Торговые ценные бумаги |  |  |  |  |  | - |
| Средства в других банках  | 120 000 | 65 000 |   |  |  | 185 000 |
| Кредиты и авансы клиентам | 21 152 | 203 815 | 313 068 | 150 571 |  | 688 606 |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи |  |  |  |  | 1 657 | 1 657 |
| Отложенный налоговый актив |   |  |   |  |  | - |
| Основные средства |  |  |  |  | 57 529 | 57 529 |
| Прочие активы |  |  |  |  | 1 362 | 1 362 |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Итого активов | 141 152 | 268 815 | 313 068 | 150 571 | 655 131 | 1 528 737 |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Обязательства |  |  |  |  |  |  |
| Средства других банков |  |  | 4 100 | 27 900 | 298 | 32 298 |
| Средства клиентов | 17 896 | 269 760 | 122 718 | 108 632 | 746 730 | 1 265 736 |
| Выпущенные ЦБ | 155 | 6 051 | 12 596 | 11 037 | 4 076 | 33 915 |
| Отложенное налоговое обязательство |  |  |  |  | 3 421 | 3 421 |
| Прочие обязательства |  |  |  |  | 1 526 | 1 526 |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Итого обязательств | 18 051 | 275 811 | 139 414 | 147 569 | 756 051 | 1 336 896 |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Чистый разрыв ликвидности | 123 101 | (6 996) | 173 654 | 3 002 | (100 920) | 191 841 |
|  |   |   |   |   |   |   |
| Совокупный разрыв на 31 декабря 2005 года | 123 101 | 116 105 | 289 759 | 292761 | 191 841 |  |

 Проанализировав все активы и обязательства Банка на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006 года (см. табл. 2.3 и табл. 2.4) приходим к выводу, что в 2006 году активы банка составили 1 475 970 тыс. руб, что на 52 767 тыс. руб. меньше чем за 2005 год. Обязательства так же уменьшились в 2006 году на 68 504 тыс. руб.

Таблица 2.4 - Активы и обязательства Банка на 31 декабря 2006 года [31,c.25-26]:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **До востребо-вания и менее 1 месяца** | **От 1 до 6 меся****цев** | **От 6 до 12 месяцев** | **Более 1 года** | Непро-центные | Итого |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Активы |  |  |  |  |  |  |
| Денежные средства и их эквиваленты | 902 |  |  |  | 318 545 | 319 447 |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации |  |  |  |  | 19 795 | 19 795 |
| Торговые ценные бумаги |  |  |  |  |  | - |
| Средства в других банках  | 60 000 | 15 000 |   |  |  | 75 000 |
| Кредиты и авансы клиентам | 3 178 | 32 901 | 488 755 | 425 626 |  | 950 460 |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи |  |  |  |  | 24 107 | 24 107 |
| Отложенный налоговый актив |   |  |   |  |  | - |
| Основные средства |  |  |  |  | 78 851 | 78 851 |
| Прочие активы |  |  |  |  | 8 310 | 8 310 |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Итого активов | 64 080 | 47 901 | 488 755 | 425 626 | 449 608 | 1 475 970 |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Обязательства |  |  |  |  |  |  |
| Средства других банков |  | 18 811 |  |  | 176 | 18 987 |
| Средства клиентов | 60 797 | 184 703 | 97 809 | 412 209 | 477 869 | 1 233 387 |
| Выпущенные ЦБ | 2 032 | 10 713 |  | 62 | 747 | 13 554 |
| Отложенное налоговое обязательство |  |  |  |  | 1 159 | 1 159 |
| Прочие обязательства |  |  |  |  | 1 305 | 1 305 |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Итого обязательств | 62 829 | 214 227 | 97 809 | 412 271 | 481 256 | 1 268 392 |
|  |   |   |   |   |   |   |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Чистый разрыв ликвидности |  1 251 | (166 32) | 390 946 | 13 355 | (31 648) | 207 578 |
|  |   |   |   |   |   |   |
| Продолжение таблицы 2.4 |
| Совокупный разрыв на 31 декабря 2006 года | 1 251 | (165 07) | 225 871 | 239 226 | 207 578 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |

 По состоянию на 31 декабря 2004 года, на 31 декабря 2005 года, на 31 декабря 2006 года анализ чувствительности Банка к изменению процентных ставок, основанный на сроках пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам, отличается от анализа по срокам погашения в связи с реклассификацией беспроцентных активов.

 **2.2 Анализ управления процентным риском в ОАО АКБ «Актив Банк»**

 Причиной процентного риска является изменчивость процентных ставок, поэтому те активы и пассивы, которые не подвергнуты процентному риску (на самом деле подвергнуты, но не в рамках данных методик) можно исключить из расчета.

 Процентный риск является комплексным риском, поэтому при его расчете необходимо учитывать результаты анализа частных рисков. Например, суммы кредитов, по которым платежи уже не ожидаются, не участвуют в расчетах. Суммы кредитов, платежи по которым просрочены, переносятся на более отдаленный срок. Также вносятся корректировки, если происходят задержки или другие осложнения в связи с выполнением каких-либо операций.

 Итогом должен стать документ, в котором перечислены все активы и пассивы по суммам, срокам и ставкам, а также движение рыночной процентной ставки.

 Данный документ представлен в таблице 2.2. Рассчитаем дисбаланс (гэп) между активами и пассивами для каждого периода. Получим:

Таблица 2.5 - Расчет ГЭП 2004г.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **ГЭП (Дисбаланс) тыс.руб.** | 124 794 | - 7254 | - 49 565 | 2 220 | 95 776 | 165 971 |
| **Накопленный дисбаланс (ГЭП) тыс.руб.** | 124 794 | 117 540 | 67 975 | 70 195 | 165 971 | **\*\*\*** |
| Продолжение таблицы 2.5 |
| **Соотношение чувствительных к изменению процентных ставок активов и пассивов**  | 343,62 | 95,18 | 60, 29 | 104,26 | 668,19 | 117,99 |
| **Характеристика состояния**  | по | по | по | по | по |  |
| **Банка (чувствительность)** | активам | пассивам | пассивам | активам | активам | **\*\*\*** |
| **Чистый процентный доход банка будет сокращаться, если** | % ставки | % ставки | % ставки | % ставки | % ставки |  |
|  | падают | растут | растут | падают | падают | **\*\*\*** |

Строка “ГЭП” в этой таблице показывает, в какой степени активы и пассивы банка подвержены процентному риску в данном периоде. По ней видно, каким образом разные периоды подвержены движению процентной ставки. Строка “накопленный ГЭП” показывает сумму ГЭП по предшествующим периодам. Она показывает состояние активов и пассивов в целом до данного периода, а не в этом конкретном периоде, как в строке “ГЭП”. Как видно из таблицы, у банка на горизонте планирования от 1 до 6 месяцев и от 6 до 12 месяцев сохраняется отрицательный дисбаланс активов и пассивов (ГЭП). На данном горизонте банк чувствителен по пассивам. Краткосрочных активов меньше, чем краткосрочных пассивов. Если все ставки одновременно повышаются на одну и ту же величину, то затраты по выплате процентов возрастут больше, чем доход в виде процентов, поскольку больше пассивов переоценивается. Чистый процентный доход в данном случае уменьшается. Когда же процентные ставки падают, то уменьшение затрат на выплату процентов превосходит уменьшение процентных доходов, и поэтому чистый процентный доход увеличивается. На других промежутках ситуация обратная - наблюдается положительный ГЭП. В данном случае у банка больше чувствительных активов, чем пассивов. При росте процентных ставок чистый процентный доход увеличивается, а при уменьшении ставок снижается. Такую ситуацию можно объяснить тем, что банк привлекает средства на краткосрочном рынке, на котором они дешевле, и вкладывает их на долгосрочном рынке, на котором они дороже. Это довольно распространенная стратегия поведения. Такая политика управления абсолютно нормальна, но только в стабильной экономике, когда процентная ставка не совершает особых скачков. Результаты этого анализа дают возможность предвидеть изменения доходов банка в соответствии с прогнозируемыми изменениями процентных ставок.

 Рассчитаем дисбаланс (гэп) между активами и пассивами для 2005 года на основе данных таблицы 2.3. Получим:

 Таблица 2.6 - Расчет ГЭП 2005г

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **ГЭП (Дисбаланс) тыс.руб.** | 123 101 | -6 996 | 173 654 | 3 002 | -100 920 | 191 841 |
| **Накопленный дисбаланс (ГЭП) тыс.руб.** | 123 101 | 116 105 | 289 759 | 292761 | 191 841 | **\*\*\*** |
| **Соотношение чувствительных к изменению процентных ставок активов и пассивов**  | 781,96 | 97,46 | 224, 56 | 102,03 | 86,65 | 114,35 |
| **Характеристика состояния**  | по | по | по | по | по |  |
| **Банка (чувствительность)** | активам | пассивам | активам | активам | пассивам | **\*\*\*** |
| **Чистый процентный доход банка будет сокращаться, если** | % ставки | % ставки | % ставки | % ставки | % ставки |  |
|  | падают | растут | падают | падают | растут | **\*\*\*** |

Так из таблицы 2.6 следует, что происходит повышение уровня процентных ставок в течение одного и шести месяцев (когда банк чувствителен по пассивам), то ожидается снижение чистого дохода в виде процентов, так как банк выплатит более высокую процентную ставку по всем переоцениваемым пассивам и получит больший доход по всем переоцениваемым активам.

Рассчитаем дисбаланс (гэп) между активами и пассивами для 2006 года на основе данных таблицы 2.4. Получим:

Таблица 2.7 - Расчет ГЭП 2006г

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **ГЭП (Дисбаланс) тыс.руб.** | 1251 | -166326 | 390946 | 13355 | -31648 | 207578 |
| **Накопленный дисбаланс (ГЭП) тыс.руб.** | 1251 | -165075 | 225871 | 239226 | 207578 | **\*\*\*** |
| **Соотношение чувствительных к изменению процентных ставок активов и пассивов**  | 101,99 | 22,36 | 499, 70 | 3187,02 | 93,42 | 116,36 |
| **Характеристика состояния**  | по | по | по | по | по |  |
| **Банка (чувствительность)** | активам | пассивам  | активам | активам | пассивам | **\*\*\*** |
| **Чистый процентный доход банка будет сокращаться, если** | % ставки | % ставки | % ставки | % ставки | % ставки |  |
|  | падают | растут | падают | падают | растут | **\*\*\*** |

Из данных таблицы 2.7 видно, что в период до востребования и мене 1 месяца, от 6 до 12 месяцев и более 1года процентные ставки падают, то больше пассивов, чем активов переоценивается по более низким ставкам, средний спад вырастает и чистый доход в виде процентов увеличивается.

Следовательно, в случае ожидания роста процентных ставок, менеджерам банка следует принять решение по сокращению объемов пассивов и увеличению активов. Однако, это не всегда возможно, особенно в такие краткие сроки. Поэтому целесообразно практиковать разные методы хеджирования процентных рисков.

В течение нескольких последующих периодов ожидается ситуация, когда процентная ставка будет расти например в период от 1 до 6 месяцев, то доход в виде процентов поднимется выше, чем затраты по выплате процентов, поскольку пропорционально больше активов переоценивается. Аналогичным образом увеличиваются чистый доход в виде процентов.

Снижение процентных ставок дает противоположный эффект. Доход в виде процентов падает ниже, чем затраты по выплате процентов, так, что спрэд банка и чистый доход в виде процентов падают.

Абсолютно точный прогноз процентных ставок невозможен, поэтому управляющий банком должен полагаться не на прогноз, а на хеджирование от непредсказуемых изменений процентных ставок.

 Банк может настраивать свою чувствительность по активам и по пассивам в зависимости от степени доверия к собственным прогнозам изменения уровня процентных ставок. Конечно, банк, принимая определенный прогноз, идет на риск. Движение процентных ставок в направлении, отличном от предсказанного, будет наращивать потери банка. Проанализируем, как это отразиться на эффективности работы нашего банка. (Финансовая отчетность ОАО АКБ «Актив Банк» показана в Приложении В и Приложении Г) Для этого рассчитаем чистый процентный доход и чистую процентную маржу банка в каждом периоде. Расчеты представлены в таблице 2.8:

 Таблица 2.8 - Расчёты ЧПД и ЧПМ банка [28,c.12]

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 31.12.2006 | 31.12.2005 | 31.12.2004 |
| Процентные доходы  |  |  |  |
| Кредиты и авансы клиентам | 138 359 | 96 761 | 73 057 |
| Торговые ценные бумаги  | 36 | - | 1 078 |
|  |  |  |  |
| Итого процентных доходов  | 138 395 | 96 761 | 74 135 |
|  |  |  |  |
| Процентные расходы  |  |  |  |
| Срочные вклады физических лиц  | (50 650) | (33 446) | (24 953) |
| Депозиты юридических лиц | (1 784) | (891) | (199) |
| Срочные депозиты банков, МБК  | (5 035) | (2 829) | (2 263) |
| Выпущенным ценным бумагам | (1 956) | (2 476) | (9 076) |
|  |  |  |  |
| Итого процентных расходов  | (59 425) | (39 642) | (36 491) |
|  |  |  |  |
| **Доходы от привлечения и размещения средств по нерыночным ставкам** | 3 112 | 6 047 | 10 071 |
|  |  |  |  |
| Чистые процентные доходы (ЧПД), тыс. руб. | 82 082 | 63 166 | 47 715 |
| **Чистая процентная маржа (ЧПМ), %** | 5,56 | 4,13 | 4,38 |

 В результате увеличения уровня процентных ставок наблюдается увеличение уровня процентного дохода в периодах с 2004 года по 2006 год.

Рассчитаем чистый процентный доход по формуле:

 ЧПД = Процентные доходы - Процентные расходы,

В 2006г. чистый процентный доход будет равен:

 ЧПД = 138395-59425+3112 = 82082 тыс. руб. Итак, ЧПД вырос в 2006г. на 18 916 тыс. руб. по сравнению с 2005г.

Это подтверждает также то, что ЧПМ банка увеличивается.

А чистая процентная маржа рассчитывается по следующей формуле:

ЧПМ = ((Чистый процентный доход)/Активы) \*100%,

В 2006 году Чистая процентная маржа = (82082/1475970) \*100%=5,56%

Так ЧПМ банка в 2006г. составила 5,56%, что на 1,43% больше чем в 2005 г.

 На ЧПД в виде процентов влияют: изменения в уровне процентных ставок, норма дохода банка и величина процентного дохода банка. Плавающие процентные ставки могут увеличить, уменьшить или оставить без изменений доход банка в виде процентов. Указанное изменение зависит от: структуры кредитного портфеля банка, чувствительности активов и пассивов банка, величины ГЭП.

 Таким образом, с целью минимизации процентного риска нашему банку необходимо предпринять следующие меры. Прежде всего, необходимо проанализировать рыночную конъюнктуру на финансовых рынках и на основе полученных данных произвести прогнозирование процентной ставки в будущем. Учитывая результаты прогноза мы можем оценить какое действие окажет движение процентных ставок в будущем на чистый процентный доход банка в каждом периоде.

 **2.3 Механизм управления процентным риском в ОАО АКБ «Актив Банк»**

 Среди основных направлений работы, способствующих укреплению Банка и росту доверия со стороны вкладчиков и инвесторов, ведущее место занимают мероприятия, направленные на улучшение корпоративного управления и усовершенствование системы управления рисками.

 Система управления рисками призвана обеспечить своевременную идентификацию рисков, оценку рисков и принятие мер по их оптимизации, эффективное взаимодействие подразделений на всех организационных уровнях и разрешение конфликта интересов, возникающих в процессе управления рисками.

 В разрезе портфелей финансовых инструментов концентрация риска минимизировалась путем распределения ресурсов Банка в различные секторы финансового рынка. Основным направлением деятельности в 2005 году, как и в предыдущие годы, являлось кредитование различных субъектов бизнеса и домашних хозяйств (см. рис.2).

**Рис 2-Структура кредитных вложений ОАО АКБ «АКТИВ БАНК» в 2005г**

В апреле 2005 года Банк понес незапланированные расходы по созданию резервов на возможные потери по ссудам в связи с признанием крупного заемщика банкротом. И лишь в IV квартале в результате реализации имущества предприятия на торгах Банку была возвращена задолженность по кредитам. В дальнейшем уделялось большое внимание тщательному отбору заемщиков - банков, корпоративных клиентов и домашних хозяйств, кредитному анализу, предъявлялись высокие требования к обеспечению и структурированию кредитов, что позволило Банку к концу 2005 года сформировать кредитный портфель высокого качества и избежать убытков по кредитам.

 В 2005 году активно проводилось размещение свободных ресурсов на рынке межбанковских кредитов. Все операции на рынке межбанковского кредитования в течение 2005 г. проводились на уровне нулевого риска. С целью минимизации кредитных рисков, в соответствии с федеральным законом от 30.12.2004г. №218-ФЗ «О кредитных историях», в 2005 году Банк вступил в систему обмена кредитными историями [1].

 Концентрация рыночного риска связана с осуществлением операций с ценными бумагами и их производными инструментами, проведением валютных операций. В целях управления риском концентрации портфелей Банка в 2005 году были установлены лимиты на проведение активных банковских операций.

 ОАО АКБ «АКТИВ БАНК» осуществлял банковские операции преимущественно на региональном уровне. В другие регионы средства Банка размещены в виде МБК. Совокупная доля размещенных средств Банка в других регионах РФ составляет 11,7% валюты баланса. Осуществление деятельности в одном регионе с основными контрагентами позволяет Банку владеть более полной информацией о них и своевременно управлять своими рисками. Высокая концентрация банковских операций на региональном уровне позволяет более оперативно принять меры по минимизации рисков в случае возникновения негативных макроэкономических процессов.

 При кредитовании Банк диверсифицировал кредитный риск среди заемщиков различных отраслей экономики. Концентрация отраслевого риска ограничивалась установленными лимитами на кредитование одной отрасли.

 Концентрация операций в разрезе иностранных валют также невелика и составила на 01.01.2006 г. 1,3% совокупных активов Банка.

 В целях минимизации риска ликвидности активы и пассивы формировались с учетом сроков их погашения и востребования.

 В результате осуществления обычной деятельности Банка возникает риск потерь из-за концентрации активов или пассивов среди отдельных групп контрагентов. Данный риск регулировался методом ограничений размещения средств в кредиты одному или связанным заемщикам, акционерам, инсайдерам.

 Перспективная работа Банка в этой сфере направлена на дальнейшее внедрение прогрессивных методов управления рисками и совершенствование процедур контроля и принятия решений.

 Таким образом, управление процентным риском складывается в ОАО АКБ «Актив Банк» из двух составляющих: оценки движения процентных ставок и согласования активов и пассивов, опираясь на данные о движении процентных ставок. Политика согласования активов и пассивов называется управлением активами и пассивами. Суть управления активами и пассивами заключается в возможности управлять реагированием банковских доходов на изменения рыночной ставки. Такое управление необходимо для обеспечения стабильной чистой маржи по процентной ставке, поддержания требуемой ликвидности и контроля уровня процентного риска.

 В целом управление процентным риском можно представить в следующем виде.

 С помощью различных методов оценки процентного риска проводится анализ согласованности активов и пассивов по срокам, суммам и способу формирования процентной ставки. На этом этапе оценивается текущая структура активов и пассивов. Результатом будет интегрированный показатель или система показателей определяющих уровень подверженности банка к изменениям процентной ставки. Параллельно проводится анализ ситуации на рынке с точки зрения стабильности процентных ставок и возможностей их движения в ту или иную сторону. Получается показатель, характеризующий изменчивость процентных ставок, а также приблизительный сценарий их движения. При обработке данных о подверженности банка процентной ставке и изменчивости (волатильности) процентных ставок получается интегрированный показатель процентного риска банка. Данный показатель включает в себя все факторы, влияющие на процентный риск. Этот показатель обрабатывается вместе с другими показателями других рисков, в результате получаем интегрированную оценку риска банка. Данная оценка рассматривается на кривой доходность-риск. С учетом всех факторов менеджмент банка выбирает приоритетные направления развития и новую точку на кривой доходность-риск. Исходя из текущего и желаемого положения банка утверждаются новые показатели по каждому конкретному риску (кредитному, процентному, ликвидности и др.). По процентному риску получаем новый желаемый показатель, либо сценарий его изменения. На его основе проводятся согласованные с другими рисками мероприятия по изменению риска. Эти мероприятия воплощены в методах управления процентным риском .

 Таким образом, управление процентным риском в ОАО АКБ «Актив Банк» является важнейшей составляющей банковского менеджмента, определяющей способность банка достойно конкурировать на рынке привлечения и размещения денежных ресурсов. От качества управления процентным риском зависит не только способность банка получать прибыль, но и само его существование. Но для того, чтобы принять эффективное решение по управлению процентным риском в ОАО АКБ «Актив Банк»сначала производится его оценка с использованием известной методики (ГЭП-менеджемент)

 **3 Пути совершенствования в управлении процентным риском в современном коммерческом банке**

 **3.1 Методы устранения дисбаланса чувствительности к изменениям процентных ставок**

 Цель защитных мер риска процентных ставок в банке – ограждение прибыли (чистого дохода после выплаты налогов и других платежей) от негативного воздействия их изменений. Для банка не так уж важно, в каком направлении меняются ставки, главное чтобы прибыль была стабильной. Для достижения этой цели менеджеры банка концентрируют свое внимание на тех составляющих портфеля, которые наиболее чувствительны к изменению процентных ставок. В рамках активной части - это кредиты и инвестиции в ценные бумаги, а в рамках пассивной части - это депозиты и займы на денежном рынке.

 Мне кажется, что было бы эффективно стремится к поддержанию на фиксированном уровне чистой процентной маржи (ЧПМ). Поскольку расчет данного показателя позволит принимать более конструктивные решения. Допустим если величина ЧПМ устраивает руководство банка, оно будет применять различные методы хеджирования риска изменения процентных ставок для ее фиксации, способствуя тем самым стабилизации чистого дохода. В случае если процентные ставки по обязательствам банка растут быстрее, чем доход по кредитам и ценным бумагам, значение ЧПМ будет сокращаться с негативными последствиями для прибыли банка. Если процентные ставки снижаются и вызывают более быстрое уменьшение дохода по кредитам и ценным бумагам в сравнении с сокращением процентных издержек по заимствованиям средствам, то ЧПМ банка тоже сократиться. В этом случае менеджеры должны искать возможные пути снижения риска значительного роста издержек заимствования по сравнению с процентными доходами, что угрожает величине ЧПМ. Каким образом это можно сделать?

 Наиболее популярная стратегия хеджирования риска процентных ставок называется управление дисбалансами активов и пассивов, чувствительным к изменению процентной ставки. Если чувствительные к изменениям процентной ставки активы превышают объем чувствительных к изменениям ставок пассивов банк имеет положительное сальдо или является чувствительным по активам. А данном случае, если процентные ставки повысятся, то ЧПМ банка будет увеличиваться, поскольку процентные доходы по активам возрастут больше, чем по заимствованиям. Если же уровень процентных ставок будет понижаться в период, когда банк чувствителен по активам, то ЧПМ банка будет уменьшаться. Так как процентные доходы снижаются быстрее, чем связанные с пассивами процентные издержки. Банк с положительным сальдо теряет доход. Противоположная ситуация возникает, когда чувствительные к изменениям процентных ставок пассивы превосходят по величине активы. Тогда банк имеет отрицательное сальдо (дисбаланс), или является чувствительным по пассивам. В этом случае рост процентных ставок будет уменьшать ЧПМ такого банка, поскольку увеличение издержек по пассивам превзойдет повышение процентных поступлений по активам. Снижение процентных ставок будет приводить к увеличению ЧПМ и, возможно, также общих доходов, так как издержки заимствования будут снижаться быстрее процентных поступлений. По мнению автора П. Роуза существуют следующие методы устранения дисбаланса чувствительности к изменениям процентных ставок [22,c 167-168.], которые приведены в табл. 3.1.

Таблица 3.1 - Методы устранения дисбаланса чувствительности к изменениям процентных ставок

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Положительный разрыв** | **В чем заключается риск** | **Возможные варианты реакции менеджеров** |
| Чувствительные активыБольше чувствительных обязательств(чувствительность по активам) | Возможны потери в случае снижения процентных ставок, так как ЧПМ банка уменьшиться | 1.Не делать ничего(возможно, ставки будут расти и останутся на прежнем уровне)2.Увеличить объем долгосрочных активов3.Увеличить объем краткосрочных чувствительных пассивов4. Перейти в такое состояние, когда средневзвешенный срок погашения активов равен средневзвешенному сроку погашения пассивов |
| **Отрицательный разрыв** | **В чем заключается риск** | **Возможные варианты реакции менеджеров** |
| Чувствительные активыМеньше чувствительных обязательств(чувствительность по пассивам) | Возможны потери в случае роста ставок, так как ЧПМ уменьшиться | 1.Не делать ничего(возможно ставки снизятся или останутся на прежнем уровне)2.Уменьшить объем долгосрочных активов3.Уменьшить объем краткосрочных чувствительных пассивов4.Перейти в такое состояние, когда средневзвешенный срок погашения активов равен средневзвешенному сроку погашения пассивов |

|  |
| --- |
| Продолжение таблицы 3.1 |

 На основе вышеуказанного мы можем сделать вывод о том, что оценку и управление процентным риском можно осуществлять различными способами.

 Какие меры можно предпринять при изменении структуры активов и пассивов?

 Для того чтобы уменьшить средний срок погашения активов можно предложить следующие мероприятия:

1. снизить ставки по краткосрочным кредитам (до 3 месяцев) и поднять ставки по более продолжительным. В этом случае можно ожидать рост краткосрочных кредитов и снижение среднесрочных и долгосрочных, что повлечет за собой снижение среднего срока погашения;

2. дать распоряжение кредитным отделам о необходимости снижения объемов средне- и долгосрочного кредитования;

3.сделать приоритетным направлением – краткосрочное кредитование и разработать систему льгот для такого кредитования (льготные процентные ставки, выгодные условия обеспечения для клиентов);

4. продать некоторую часть долгосрочных вложений в ценные бумаги;

5. увеличить частоту выплат процентов по кредитам и др.

 Для увеличения среднего срока погашения пассивов:

6.снизить ставки привлечения по краткосрочным депозитам и поднять по долгосрочным;

7. выпустить собственные ценные бумаги на срок более 1 года (векселя) и др.

 Следует отметить, что предлагаемые мероприятия несколько идеализированы и не учитывают ряд внешних ограничений. Главное ограничение – поведение конкурентов. Сегодня в одностороннем порядке изменять процентные ставки, не боясь быть потесненным конкурентами, может позволить себе разве что Сбербанк, да и то только потому, что остальные банки, скорее всего, будут вынуждены рано или поздно последовать за ним. Обычный же банк в случае если он будет проводить свою политику, основываясь лишь на финансовой целесообразности, без учета окружающей среды, скорее всего обречен.

 И таким образом, очевидно, что наиболее эффективный результат можно получить, используя следующую схему: при управлении процентным риском в рамках достижения стратегических целей можно проводить оценку дюрации на среднесрочный период (например, ежеквартально). При текущей деятельности пользоваться ГЭП менеджментом, не превышая запланированных показателей дюрации. А также необходимо регулярно отслеживать значение чистой процентной маржи, что позволит добиваться значения прибыльности на оптимальном уровне. А после того как проведена реальная оценка процентного риска, в зависимости от полученных результатов применяются различные методы минимизации уровня процентного риска.

 **3.2 Способы минимизации процентного риска в коммерческом банке**

 Как известно, для снижения уровня процентного риска необходимо сократить разрыв ГЭП между активами и пассивами, подверженными влиянию изменения уровня процентных ставок. Но при этом следует иметь ввиду, что ГЭП представляет собой результат предпочтений клиентов банка относительно сроков по активам и пассивам. Следовательно, ограничение ГЭП может негативно отразится на результатах работы банка (можно потерять часть клиентов и долю рынка). Согласование активов и пассивов по срокам может осуществляться с тактикой «нулевого разрыва» сроков, т.е. срочность привлекаемого пассива и срочность финансирования актива в каждом отдельном случае обязательно совпадают. Однако подобная тактика резко снижает для банка возможность маневра и приводит к потерям дохода [25, с. 33-40 ].

 Таким образом, руководство коммерческих банков более целесообразным считает установление лимита разрыва в сроках актива и пассива с целью уменьшить принимаемый на себя риск. Лимит может устанавливаться по каждой из групп активов и пассивов. Банк минимизирует разрыв не только в сроках, но и в суммах привлекаемого пассива и финансируемого актива. В случае установления плавающих процентных ставок и по активам и по пассивам банк может придерживаться следующей тактики: сумма актива может быть больше суммы привлекаемого пассива при ожидании роста ставок или сумма привлекаемого пассива может быть больше суммы финансируемого актива при ожидании падения ставок.

 Как правило, коммерческие банки самостоятельно занимаются регулированием процентного риска, однако у них существует возможность передать риск третьему лицу, поскольку существуют две группы методов управления, в зависимости от передачи риска в управление – это страхование и внутрибанковское управление риском.

 При страховании может быть заключен договор со страховой фирмой на предмет возмещения потерь страховщиком страхователю в связи с изменением процентных ставок. Пока данный вид страхования не удобен ни для страховщика, ни для банка.

 Превалирующими в коммерческих банках, как правило, являются внутрибанковские методы управления риском. Их можно разделить по отношению к конкретному банковскому договору или операции. Они состоят во внесении специальных оговорок в договора на предмет изменения процентных ставок, либо заключаются новые договоры на предпочтительных условиях, которые снизили бы процентный риск или изменили структуру активов и пассивов в целом, определяя приоритетные направления деятельности.

 Ко второй группе методов, относятся методы хеджирования с помощью различных финансовых инструментов: финансовых фьючерсов, опционов, своп контрактов и других. С помощью этих инструментов выравнивается общая структура активов и пассивов.

Таблица 3.2 - Методы снижения уровня процентного риска.

|  |  |
| --- | --- |
| Внешние | Внутрибанковские |
| Страхование | Оговорки в договорах | изменение стратегии по привлечению и размещению средств | хеджирование с помощью финансовых инструментов |
| 1) введение плавающихставок;2) возможность досрочного отзыва кредитов. | 1) расширение или сужение кредитования;2) изменение депозитной политики по ставкам и срокам;3) определение приоритетных направлений деятельности и др. | 1) процентные Свопы;2) финансовые фьючерсы;3) процентные опционы. |

Однако хеджирование с помощью финансовых инструментов не достаточно развито во многих коммерческих банках, поскольку слабо развит рынок соответствующих финансовых инструментов. Однако в дальнейшем, должно произойти кардинальное изменение данной ситуации, так как. с развитием рынка ценных бумаг хеджирование будет становиться одним из основных методов регулирования процентного риска.

 На данный момент хеджирование различными финансовыми инструментами является наиболее распространенным методом на Западе.

 Хеджирование означает действие по уменьшению или компенсации подверженности риску. Основная задача хеджирования - защита от неблагоприятных изменений процентных ставок [27,с.25-45].

 Существует два основных метода хеджирования процентного риска. Это структурное хеджирование и казначейские рыночные инструменты.

 Структурное хеджирование представляет собой снижение или устранение процентных рисков с помощью приведения в соответствие процентных доходов активов банка с расходами по выплате процентов. Структурное хеджирование является самым простым и дешевым средством страхования процентных рисков путем благоразумных займов и кредитов на денежных рынках. Методы структурного хеджирования могут помочь снизить, но не устранить процентные риски.

 Методы хеджирования с помощью казначейских рыночных инструментов включают продукты денежного рынка (займы, фьючерсы, опционы и др.).

 Одним из наиболее распространенных методов нейтрализации процентных рисков является покупка и продажа финансовых фьючерсных контрактов и опционов.

 Фьючерс – контракт на покупку или продажу какого-либо финансового актива на срок по заранее установленной цене. Купить фьючерс - означает заключить контракт на покупку через некоторое время определенного количества актива по согласованной заранее цене, продать фьючерс – значит заключить срочный контракт на продажу актива.

 Опцион – право на покупку или продажу финансового актива. За это право уплачивается премия .

 Стоит также отметить, что хеджирование с помощью финансовых инструментов основывается на следующем принципе: то, что мы проигрываем на займах и вложениях, мы выигрываем на рынке финансовых инструментов. Это происходит за счет того, что осуществляется фиксация приемлемых процентных ставок, которые действуют на прибыль банка в противоположном направлении от имеющихся активов и пассивов. Очень важно, что в данном случае действие оказывается на прибыль банка. Методика ГЭП менеджмента также измеряет воздействие процентного риска на прибыль. Таким образом, банку можно порекомендовать использование хеджирования финансовыми инструментами при осуществлении управления процентным риском через ГЭП менеджмент, так как в этом случае используется один показатель – прибыль.

 Как было сказано выше, ГЭП менеджмент характеризует процентный риск банка лишь для некоторой части активов и пассивов в некоторый промежуток времени. При анализе длительности оценивается весь портфель на долгосрочный период времени. При изменении стратегии управления активами и пассивами сложно их переструктурировать в короткие сроки и лишь по отдельным статьям. Например, резко увеличить величину краткосрочных пассивов. На большие промежутки времени управление объемами и сроками размещения и привлечения средств, наоборот, дает преимущества. Регулируются все активы и пассивы в целом, а не только финансовый результат по ним. В этом случае можно добиться снижения не только процентного риска, но и многих других. Исходя из этого, анализу длительности можно противопоставить метод стратегического управления привлеченными и размещенными средствами, который соответствует долгосрочному планированию деятельности банка.

 Подводя итоги, можно сказать, что для каждой методики управления процентным риском, имеются наиболее подходящие инструменты управления. При ГЭП менеджменте таким инструментом является хеджирование, а при анализе длительности – определение стратегических направлений заимствования и размещения ресурсов.

**Заключение**

 Процентный риск - это риск, при котором доходы банка могут оказаться под негативным влиянием изменения уровня процентных ставок. Процентный риск - это возможные потери банка в результате непредвиденного неблагоприятного влияния изменения уровня процентных ставок. Факторами данного вида риска являются ценообразование на ресурсы и их количественное соотношение.

 Таким образом, процентный риск характеризует несоответствие между активами и пассивами по суммам, срокам и процентным ставкам. Он является комплексным риском, характеризующим состояние всех вложений и размещений в целом. Поэтому при его оценке необходимо использовать результаты обработки частных рисков.

 Сфера действия процентного риска распространяется на различные стороны деятельности коммерческого банка. В периоды колебаний процентных ставок банкиры вынуждены действовать в совершенно новой и более непредсказуемой среде. Поэтому среди всех видов рисков, с которыми сталкиваются банки, не найдется другого, анализу и контролю, которого уделяется столько внимания в последние годы.

 Процентный риск зависит от:

 степени подверженности банковских активов и пассивов влиянию изменений процентных ставок (их чувствительности к изменениям процентных ставок);

 соответствия в портфеле банка между активами и пассивами, чувствительными к изменениям процентных ставок.

 Таким образом, для преодоления процентного риска необходимо классифицировать активы и пассивы банка в зависимости от их чувствительности к изменению уровня процентных ставок. Только после этого возможна непосредственная оценка и управление уровнем процентного риска. Существует несколько инструментов, посредством которых это производится, среди них: процентная маржа, ГЭП. Мы рассмотрели данные методы достаточно подробно. Можно сделать следующие выводы:

 Процентная маржа-это разность между процентами полученными и процентами уплаченными. Для того, чтобы защитить прибыль банка от негативного воздействия изменения уровня процентных ставок банк стремится поддерживать уровень чистой процентной маржи на фиксированном уровне.

 ГЭП метод позволяет банкам минимизировать процентный риск, но важно подчеркнуть, что доходность активов и процентные выплаты по депозитам не изменяются в реальной жизни пропорционально и одновременно, поэтому модель ГЭПа неточно отражает риск, связанный с процентной ставкой, поскольку не учитывает времени притока денежной массы для активов и пассивов.

 Итак, вышеуказанные методы управления могут быть полезными инструментами защиты от риска процентных ставок, но они далеко не полностью учитывают воздействие динамики процентных ставок на рыночную стоимость банковского капитала. Более того, эти методы не могут дать никакого количественного показателя, по которому можно определить, насколько банк в целом подвержен риску изменения процентных ставок.

 В результате проведенного анализа наблюдается увеличение уровня процентных ставок, что в свою очередь ведёт к увеличению уровня процентного дохода в периодах с 2004 года по 2006 год. ЧПД вырос в 2006г. на 18 916 тыс. руб. или на 29,95% по сравнению с 2005г.

 Таким образом, на основе анализа, проведенного в работе, можно сформулировать следующие рекомендации по управлению процентным риском:

1) управление процентным риском в долгосрочном периоде предлагается осуществлять, опираясь на полученный показатель дюрации, при этом, стараясь свести процентный риск к минимуму. Такое стратегическое управление проводится через корректирование общей политики банка по привлечению и размещению ресурсов, результатом которого становится определение желательных показателей сумм и сроков активов и пассивов;

2) в текущей деятельности рекомендуется применять ГЭП-менеджемент, используя его простоту и гибкость, а также активно проводить операции с различными финансовыми инструментами, следуя за прогнозами процентных ставок. Проведение таких операций должно находиться в пределах, поставленных на этапе стратегического управления.

 Такое использование данных методик позволило б ОАО АКБ «Актив Банк» значительно повысить стабильность своей работы в долгосрочном периоде за счет достижения общей сбалансированности по активам и пассивам на весь срок деятельности. Даст возможность уверенного прогнозирования результатов деятельности на желаемый срок. Вместе с этим позволит получать максимальные результаты при управлении процентным риском в текущей деятельности при минимальном уровне риска.

**Список использованных источников**

1. Федеральный Закон от 30.12.2004г. №218-ФЗ «О кредитных историях».
2. Астахов, А.В. Системный подход к управлению рисками крупных российских коммерческих банков/ А.В. Астахов//Деньги и кредит.-2004.-№1
3. Балабанов, И.Т. Риск - менеджмент.- М.: Финансы и статистика, 1998.-497с.
4. Банковское дело/ Под ред. Ю.А. Бабичевой.-М., Экономика,2003.
5. Банковские риски: учебное пособие/ Под. ред. д-ра экон. наук, проф. О.И. Лаврушина и д-ра. экон. наук, проф. Н.И. Валенцовой. – М.: КНОРУС, 2007.- 232с.
6. Банковская система России. Настольная книга банкира, том 2 - М.:ТОО «Дека»,2005. -923с.
7. Беляков, А.В. Процентный риск: анализ, оценка и управление/ А.В.Беляков. // Финансы и кредит.- 2003. - №2.-с55-67.
8. Бор М.З. Менеджмент банков: организация, стратегия, планирование. - М., 1996.-395с.
9. Деньги .Кредит. Банки: Учебник для вузов/ Е.Ф.Жуков, Л.М.Максимова, А.В. Печникова и др.; Под ред. проф. Е.Ф.Жукова.- М: ЮНИТИ,2002.-623с.
10. Жованников, В.Н. Теория дюрации как инструмент управления балансом КБ/ В.Н.Жованников. //Банковское дело,2002.-№2.-с4-7.
11. Зражевский,В. Минимизация рисков - основной принцип построения эффективной системы управления финансовыми потоками.-Аналитический банковский журнал/ В.Зражевский //2002.-№4 .-с8-13.
12. Ильясов, С.М. Управление активами и пассивами банков /С.М.Ильясов// Деньги и кредит.- 2000.-№5-с5-12.
13. Кашафетдинов,Ш. Метод оценки процентными рисками/ Ш. Кашафетдинов// Банковские услуги.-2003.-№1
14. Котова, О.В. Проблемы организации службы внутреннего контроля в коммерческом банке /О.В.Котова// Банковское дело.- 1999.-№4-с32-35.
15. Криночкин, Д.Л. Проблема анализа банковских рисков в неравновесных ситуациях/ Д.Л. Криночкин // Банковские услуги.- 2003.-№10.-с35-42.
16. Курохтин, А. Рациональное хеджирование позиций: современные стратегии и системы их поддержки/ А. Курохтин//- Аналитический банковский журнал.- 2002.-№8-с4-12.
17. Лазорина Е., Алексеев А. Процентные деривативы и страхование рисков/ Е. Лазорина, А. Алексеев // Рынок ценных бумаг.- 2002. - №1.-с41-50.
18. Москвин, В.А. Принципы организации системы внутреннего контроля в коммерческом банке/В.А. Москвин// Банковское дело.-1999.-№12-с6-18.
19. Осипенко, Т.В. О системе рисков банковской деятельности/ Т.В.Осипенко // Деньги и кредит.-2000.-№4.-с 45-50.
20. Панова Г.С. Анализ финансового состояния коммерческого банка. - М.: Финансы и статистика, 1997.-367с.
21. Петунин И.М., Поморина М.А. Методы оценки и управления процентным риском/ И.М. Петунин, М.А. Поморина // Банковское дело.- 1999. - №1.-с5-10
22. Роуз, П.С. Банковский менеджемент. - М.: Дело ЛТД, 1999. -504с.
23. Рогов, М.А. Риск-менеджемент - М.: Финансы и статистика,2001.-125с.
24. Рышков, Д.А. Операции «своп» и методы их количественной оценки /Д.А. Рышков // Деньги и кредит.-1999.-№7-с15-22.
25. Севриновский, В. Построение эффективной системы GAP- анализа в кредитной организации/В. Севриновский// Аналитический банковский журнал.- 2004.-№1.-с 33-40
26. Севрук, В.Т. Банковские риски. – М.: Дело ЛТД.-2005.
27. Селезнев И., Селезнева В. О месте хеджирования в системе методов снижения банковских рисков и его механизме/ И. Селезнев, В. Селезнева // Аналитический банковский журнал.-2002.-№2(81).-с25-45.
28. Супрунович, Е. Основы управления рисками/ Е.Супрунович. // Банковское дело.- 2001.-№12.-с25-32.
29. Фетисов, Г. Оценка финансовой устойчивости коммерческого банка/Г. Фетисов//Бухгалтерия и банки.-2002.-№10
30. Отчёты ОАО АКБ «Актив Банка». Финансовая отчётность - на 31 декабря 2004 года.- Режим доступа: http://www.aktivbank.ru. - Загл. с экрана.
31. Отчёты ОАО АКБ «Актив Банка». Финансовая отчётность - на 31 декабря 2005 года.- Режим доступа: http://www.aktivbank.ru. - Загл. с экрана.
32. Отчёты ОАО АКБ «Актив Банка». Финансовая отчётность - на 31 декабря 2006 года.- Режим доступа: http://www.aktivbank.ru. - Загл. с экрана.

**Приложение А**

**(обязательное)**

**Управление ГЭПом**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **ЭТАПЫ** | **ХАРАКТЕРИСТИКА** | **ДЕЙСТВИЯ** |
| **Первый этап** | Низкие процентные ставки, в ближайшем будущем ожидается их рост. | Увеличить сроки заемных средствСократить кредиты с фиксированной ставкой.Сократить сроки портфеля ценных бумаг.Продать ценные бумаги.Получить долгосрочные займы.Закрыть кредитные линии. |
| **Второй этап:** | Растущие процентные ставки, ожидается достижение максимума в ближайшем будущем. | 1.Начать сокращение сроков заемных средств.2.Начать удлинять сроки инвестиций.3.Подготовиться к началу увеличения доли кредитов с фиксированной ставкой.4.Подготовиться к увеличению инвестиций в ценные бумаги.5.Рассмотреть возможность досрочного погашения задолженности с фиксированным процентом. |
| **Третий этап** | Высокие процентные ставки, в ближайшем будущем ожидается снижение. | 1.Сократить срок заемных средств.2.Увеличить долю кредитов с фиксированной ставкой.3.Увеличить сроки портфеля ценных бумаг.4.Запланировать будущую продажу активов.5.Сконцентрироваться на новых кредитных линиях для клиентов |
| **Четвертый этап** | Падающие процентные ставки, ожидается достижение минимума в ближайшем будущем | 1. Начать удлинять сроки 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.6.Начать планирование долгосрочной задолженности с фиксированной ставкой. |

**Приложение Б**

**(обязательное)**

Структура доходов и расходов ОАО АКБ "Актив Банк"

**Доходы с разбивкой по статьям (тыс. рублей)**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование статьи доходов** | **2006 год** | **Удельный вес, %** | **2005 год** | **Удельный вес, %** | **Изменение** | **Темп роста, %** |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** |
| Проценты, полученные по предоставленным кредитам, депозитам и иным размещенным средствам | 133 373 | 50, 9 | 92 291 | 50, 6 | 41 082 | 144, 5 |
| Доходы, полученные от операций с ценными бумагами | 5 161 | 2, 0 | 2 638 | 1, 5 | 2 523 | 195, 6 |
| Доходы, полученные от операций с иностранной валютой и другими валютными ценностями | 11 618 | 4, 4 | 9 489 | 5, 2 | 2 129 | 122, 4 |
| Штрафы, пени, неустойки, полученные | 46 | 0 | 12 | 0, 0 | 34 | 383, 3 |
| **Другие доходы:** | **111 872** | **42, 7** | **77 836** | **42, 7** | **34 036** | **143, 7** |
| Восстановление сумм со счетов фондов и резервов | 72 273 | 27, 6 | 53 922 | 29, 6 | 18 351 | 134, 0 |
| Комиссия полученная | 33 775 | 12, 9 | 20 504 | 11, 2 | 13 271 | 164, 7 |
| Другие доходы | 5 824 | 2, 2 | 3 410 | 1, 9 | 2 414 | 170, 8 |
| **Всего доходов:** | **262 070** | **100, 0** | **182 266** | **100, 0** | **79 804** | **143, 8** |

**Расходы с разбивкой по статьям (тыс. рублей)**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование статьи расходов** | **2006 год** | **Удельный вес, %** | **2005 год** | **Удельный вес, %** | **Изменение** | **Темп роста, %** |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** |
| Проценты, уплаченные за привлеченные кредиты | 4 859 | 2, 2 | 2 621 | 1, 7 | 2 238 | 185, 4 |
| Проценты, уплаченные юридическим лицам по привлеченным средствам | 1 850 | 0, 8 | 592 | 0, 4 | 1 258 | 312, 5 |
| Проценты, уплаченные физическим лицам по депозитам | 47 671 | 21, 5 | 32 955 | 21, 3 | 14 716 | 144, 7 |
| Расходы по операциям с ценными бумагами | 4 143 | 1, 9 | 4 392 | 2, 8 | - 249 | 94, 3 |
| Расходы по операциям с иностранной валютой и другими валютными ценностями | 9 800 | 4, 4 | 9 695 | 6, 2 | 105 | 101, 1 |
| Расходы на содержание аппарата | 40 859 | 18, 4 | 21 731 | 14, 0 | 19 128 | 188, 0 |
| Штрафы, пени, неустойки, уплаченные | 125 | 0 | 14 | 0 | 111 | 892, 9 |
| **Другие расходы:** | **112 607** | **50, 8** | **83 082** | **53, 6** | **29 525** | **135, 5** |
| Отчисления в фонды и резервы | 78 654 | 35, 5 | 59 239 | 38, 2 | 19 415 | 132, 8 |
| Комиссия уплаченная | 1 728 | 0, 8 | 939 | 0, 6 | 789 | 184, 0 |
| Операционные расходы | 23 277 | 10, 5 | 16 157 | 10, 4 | 7 120 | 144, 1 |
| Другие расходы | 8 948 | 4, 0 | 6 747 | 4, 4 | 2 201 | 132, 6 |
| **Всего расходов:** | **221 914** | **100, 0** | **155 082** | **100, 0** | **66 832** | **143, 1** |

**Приложение В**

**(обязательное)**

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**

(публикуемая форма) на 1 января 2007 года

кредитной организации АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АКТИВ БАНК»

(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО), ОАО АКБ «АКТИВ БАНК»

Почтовый адрес: 430005, Республика Мордовия, г. Саранск, ул. Коммунистическая, 52

 тыс. руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **№ п/п** | **Наименование статьи** | **Данные на отчетную дату** | **Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года** |
|
| **1** | **2** | **3** | **4** |
| **I** | **АКТИВЫ** |  |  |
| 1. | Денежные средства | 109 553 | 77 928 |
| 2. | Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации | 173 270 | 498 216 |
| 2.1. | Обязательные резервы | 19 795 | 19 096 |
| 3. | Средства в кредитных организациях | 51 774 | 4 567 |
| 4. | Чистые вложения в торговые ценные бумаги | 0 | 0 |
| 5. | Чистая ссудная задолженность | 1 038 280 | 884 333 |
| 6. | Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения | 0 | 0 |
| 7. | Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 20 955 | 1 032 |
| 8. | Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы | 107 582 | 79 396 |
| 9. | Требования по получению процентов | 1 317 | 292 |
| 10. | Прочие активы | 12 409 | 14 872 |
| 11. | Всего активов | 1 515 140 | 1 560 636 |
| **II** | **ПАССИВЫ** |  |  |
| 12. | Кредиты Центрального банка Российской Федерации | 0 | 0 |
| 13. | Средства кредитных организаций | 18 811 | 32 000 |
| 14. | Средства клиентов (некредитных организаций) | 1 247 833 | 1 283 086 |
| 14.1. | Вклады физических лиц | 742 101 | 423 399 |
| 15. | Выпущенные долговые обязательства | 13 288 | 34 480 |
| 16. | Обязательства по уплате процентов | 6 467 | 3 774 |
| 17. | Прочие обязательства | 1 299 | 1 580 |
| 18. | Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и по операциям с резидентами оффшорных зон | 0 | 0 |
| 19. | Всего обязательств | 1 287 698 | 1 354 920 |
| **III** | **ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ** |  |  |
| 20. | Средства акционеров (участников) | 153 073 | 153 073 |
| 20.1. | Зарегистрированные обыкновенные акции и доли | 153 073 | 153 073 |
| 20.2. | Зарегистрированные привилегированные акции | 0 | 0 |
| 20.3. | Незарегистрированный уставный капитал неакционерных кредитных организаций | 0 | 0 |
| 21. | Собственные акции, выкупленные у акционеров | 0 | 0 |
| 22. | Эмиссионный доход | 0 | 0 |
| 23. | Переоценка основных средств | 31 857 | 25 251 |
| 24. | Расходы будущих периодов и предстоящие выплаты, влияющие на собственные средства (капитал) | 5 626 | 3 633 |
| 25. | Фонды и неиспользованная прибыль прошлых лет в распоряжении кредитной организации (непогашенные убытки прошлых лет) | 17 792 | 11 153 |
| 26. | Прибыль к распределению (убыток) за отчетный период | 30 346 | 19 872 |
| 27. | Всего источников собственных средств | 227 442 | 205 716 |
| 28. | Всего пассивов | 1 515 140 | 1 560 636 |
| **IV** | **ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** |  |  |
| 29. | Безотзывные обязательства кредитной организации | 16 336 | 26 189 |
| 30. | Гарантии, выданные кредитной организацией | 9 251 | 3 927 |
|  |  |  |  |
| Справочно: Операции, подлежащие отражению в разделе V «Счета доверительного управления» не осуществлялись. |

**Приложение Г**

**(обязательное)**

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**

(публикуемая форма)

за 2006 год

кредитной организации АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АКТИВ БАНК»

(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО), ОАО АКБ «АКТИВ БАНК»

Почтовый адрес: 430005, Республика Мордовия, г. Саранск, ул. Коммунистическая, 52

 тыс. руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **№ п/п** | **Наименование статьи** | **Данные за отчетный период** | **Данные за соответствующий период прошлого года** |
| **1** | **2** | **3** | **4** |
|  | **Проценты, полученные и аналогичные доходы от:** |  |  |
| 1 | Размещения средств в кредитных организациях | 10 154 | 14 791 |
| 2 | Ссуд, предоставленных клиентам (некредитным организациям) | 123 255 | 77 500 |
| 3 | Оказания услуг по финансовой аренде (лизингу) | 0 | 0 |
| 4 | Ценных бумаг с фиксированным доходом | 0 | 0 |
| 5 | Других источников | 4 | 82 |
| **6** | **Всего процентов, полученных и аналогичных доходов** | **133 413** | **92 373** |
|  | **Проценты, уплаченные и аналогичные расходы по:** |  |  |
| 7 | Привлеченным средствам кредитных организаций | 4 859 | 2 621 |
| 8 | Привлеченным средствам клиентов (некредитных организаций) | 49 521 | 33 547 |
| 9 | Выпущенным долговым обязательствам | 1 785 | 3 951 |
| **10** | **Всего процентов, уплаченных и аналогичных расходов** | **56 165** | **40 119** |
| 11 | Чистые процентные и аналогичные доходы | 77 248 | 52 254 |
| 12 | Чистые доходы от операций с ценными бумагами | 2 767 | 2 197 |
| 13 | Чистые доходы от операций с иностранной валютой | 1 323 | 1 062 |
| 14 | Чистые доходы от операций с драгоценными металлами и прочими финансовыми инструментами | 0 | 0 |
| 15 | Чистые доходы от переоценки иностранной валюты | 495 | -1 268 |
| 16 | Комиссионные доходы | 33 775 | 20 504 |
| 17 | Комиссионные расходы | 1 728 | 939 |
| 18 | Чистые доходы от разовых операций | -88 | -147 |
| 19 | Прочие чистые операционные доходы | 2 414 | 1 328 |
| 20 | Административно – управленческие расходы | 64 614 | 38 322 |
| 21 | Резерв на возможные потери | -6 381 | -5 317 |
| 22 | Прибыль до налогообложения | 45 211 | 31 352 |
| 23 | Начисленные налоги (включая налог на прибыль) | 14 865 | 11 480 |
| **24** | **Прибыль за отчетный период** | **30 346** | **19 872** |

 Президент Н. Н. Николаев

 Главный бухгалтер И. В. Савельева

 М. п.

1. *Рэдхэд К., Хъюс С.* Управление финансовыми рисками. М.: ИНФРА-М, 1998 [↑](#footnote-ref-1)
2. *Хохлов Н.И.* Управление риском. М.: ЮНИТИ, 1999 [↑](#footnote-ref-2)