

Процентный и валютный риски

ПРОЦЕНТНЫЙ РИСК

Процентный риск — это возможность возникновения убытков вследствие непредвиденных и неблагоприятных для Банка изменений процентных ставок, а также значительного уменьшения процентных доходов. В Банке осуществляется контроль над уровнем процентной маржи (разницей между процентными доходами от активов, приносящих доход, и процентными расходами по обязательствам Банка), необходимым для покрытия операционных затрат и обеспечения прибыльной деятельности.

Процентный риск не рассматривается банком «Возрождение» в качестве источника получения дополнительной прибыли, поэтому активных действий по увеличению данного риска, исходя из ожиданий на рынке, не проводится. Тем не менее Банк оперативно реагирует на изменение общего уровня процентных ставок и производит корректировку действующих базовых ставок по привлекаемым ресурсам и размещенным средствам с целью обеспечения запланированных показателей процентного дохода.

В банке «Возрождение» действует механизм внутреннего трансфертного ценообразования на ресурсы, позволяющий осуществлять эффективный контроль за риском процентной ставки, чтобы стоимость финансирования банковских операций не превышала получаемых от них доходов. Посредством регулирования внутрибанковских цен на денежные ресурсы (цен покупки и продажи денежных ресурсов между подразделениями внутри Банка) в зависимости от ситуации на рынке краткосрочного капитала осуществляется стимулирование бизнес-центров к формированию необходимой структуры активов и пассивов для соблюдения принципов ликвидности и оптимизации цен на свои услуги клиентам, что позволяет сохранить процентную маржу банка. Основным источником потенциального процентного риска являются ипотечные кредиты, а также возможность их досрочного погашения. Мониторинг досрочного погашения портфеля долгосрочных кредитов осуществляется Банком на постоянной основе.

Для снижения процентного риска банк «Возрождение» прибегает к балансировке активов и пассивов по срокам пересмотра процентных ставок и срокам погашения, а также не реже одного раза в квартал пересматривает действующие ставки. В течение квартала ставки могут корректироваться в зависимости от изменений ставки рефинансирования Банка России и ставок на финансовом рынке. Регулярно проводится стресс-тестирование риска процентной ставки для оценки возможных убытков при неблагоприятном изменении риск-факторов.

Для оценки процентного риска по кредитно-депозитным операциям используется ГЭП-анализ. Управление процентным риском осуществляется в соответствии с кварталным «Положением об основных принципах управления ресурсами Банка „Возрождение“ (ОАО) в рублях и иностранной валюте», а также Положением «О порядке расчета процентного риска в Банке „Возрождение“ (ОАО)».

Общие параметры определяются финансовым планом Банка на год.

ВАЛЮТНЫЙ РИСК

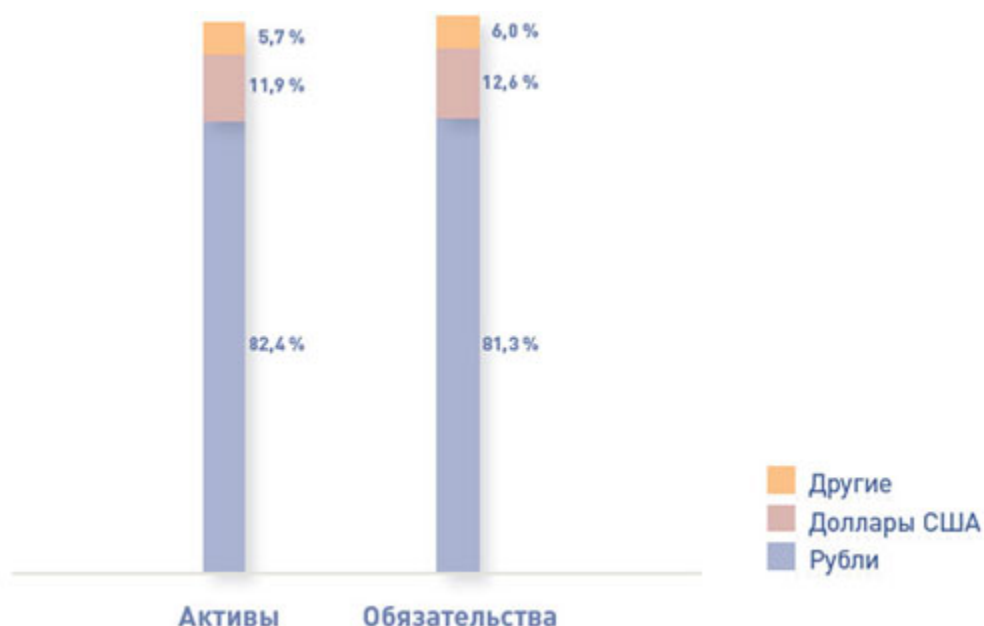
Под валютным риском понимается вероятность потерь, связанная с изменением курса иностранной валюты по отношению к национальной валюте, при проведении кредитных, валютных операций, операций на фондовых и валютных биржах.

Основным методом оценки и контроля за валютным риском банка «Возрождение» является расчет открытых валютных позиций. Для оценки риска, связанного с поддержанием открытых позиций в иностранных валютах, Банк использует методику Банка России.

Политика управления открытыми валютными позициями Банка включает установление внешних и внутренних ограничений на валютные позиции, а также ежедневный контроль за их выполнением.

При осуществлении валютных операций банк «Возрождение» стремится ограничить уровень принимаемого валютного риска путем поддержания минимально возможного уровня открытых позиций. Особое внимание уделяется качеству активов, номинированных в иностранной валюте, и качеству кредитного портфеля.

ВАЛЮТНАЯ СТРУКТУРА АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ



Для управления валютным риском в Банке используются процедура ежедневной переоценки позиций и система объемных и стоп-лимитов по позициям, несущим валютный риск. Банк устанавливает лимиты на наличные и срочные операции по типам сделок и видам валют. Все валютные операции проводятся в пределах лимитов, установленных на контрагентов. Банк устанавливает лимит максимальных убытков по операциям дилеров (stop-loss лимит), после достижения которого все открытые позиции должны быть закрыты с убытками. Лимит ограничивает потери за определенный период: внутрисдневные, за пять рабочих дней подряд, месяц.

В рамках внутреннего управления риском Банк периодически проводит переоценку активов и пассивов баланса — стресс-тест, включающий расчет возможных убытков, которые банк «Возрождение» может понести в результате резкого изменения курсов иностранных валют. Периодичность проведения переоценки зависит от стремительности изменений условий рынка

и степени валютного риска. Банк регулярно анализирует последствия потенциальных изменений на рынке. При оценке возможных прибылей и убытков банк «Возрождение» умеренно подходит к определению вероятных будущих изменений валютных курсов, оценивает различные ситуации, в том числе и «наихудший сценарий».

Для ограничения убытков, возникающих в связи с ожидаемым изменением валютного курса, Банк формирует валютные корзины. В корзину подбираются валюты, курсы которых обычно «плавают» в противоположных направлениях, взаимно уравновешивая изменения курса валют, что делает совокупную стоимость всей корзины более стабильной. В частности, используется балансировка USD/EUR, исходя из структуры «бивалютной корзины» Банка России.

Регулирование открытых валютных позиций осуществляется на спотовом рынке (расчетами tod, tom, spot) в рамках установленных лимитов на контрагентов.

Оценка влияния валютного риска на капитал осуществляется на основе методики, изложенной в Положении Банка России № 313-П от 14 ноября 2007 г. «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска», и внутреннего Положения «О порядке расчета Банком «Возрождение» (ОАО) размера рыночных рисков».