

УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ



АО ЮниКредит Банк

Банк для всего,
что вы цените.



ЮниКредит Банк

- **ЗАЧЕМ БАНКАМ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ**
- **РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ**
- **ОРГАНИЗАЦИЯ РАБОТЫ КАЗНАЧЕЙСТВА**



ЗАЧЕМ БАНКАМ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ



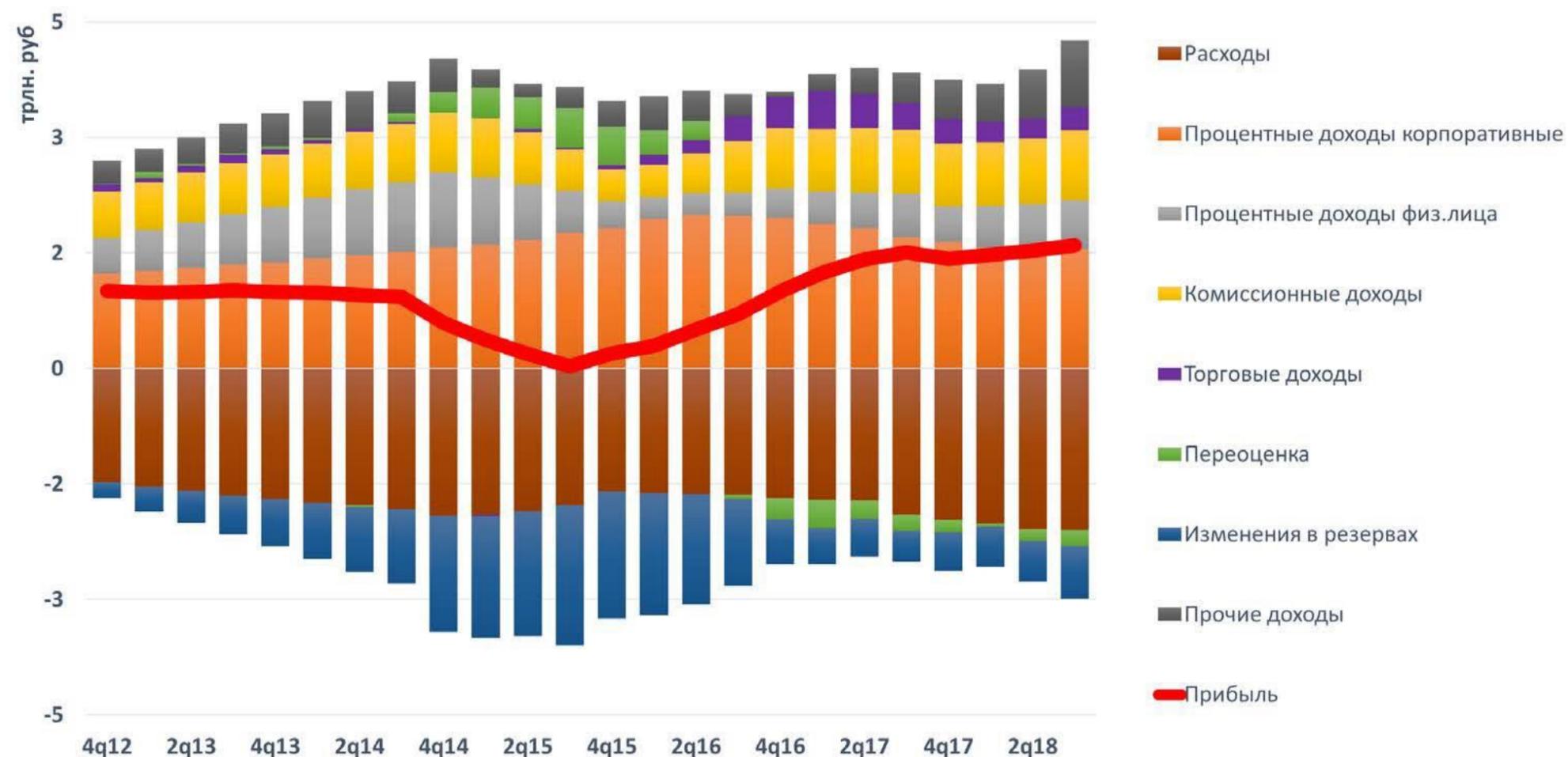
ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДОХОДОВ БАНКА

Управление активами и пассивами

СТРУКТУРА ПРИБЫЛИ РОССИЙСКОГО БАНКОВСКОГО СЕКТОРА (ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ САНИРУЕМЫХ БАНКОВ)

**ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ
ДОХОД ЯВЛЯЕТСЯ ОСНОВНЫМ
ИСТОЧНИКОМ ПРИБЫЛИ ДЛЯ
БАНКОВ**

**ЛЮБЫЕ КОЛЕБАНИЯ
ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК
НА РЫНКЕ ОКАЗЫВАЮТ
СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА
ПРИБЫЛЬ**



СТРУКТУРА БАЛАНСА И ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ БАНКА

Управление активами и пассивами

АКТИВЫ

МЕЖБАНКОВСКИЙ РЫНОК

Нostro счета и наличность

Размещения на межбанковском рынке

Покупка облигаций, акций

Корпоративное кредитование

Розничное кредитование

Имущество банка

КЛИЕНТСКИЙ БИЗНЕС

ПАССИВЫ

МЕЖБАНКОВСКИЙ РЫНОК

Текущие и расчетные счета

Привлечения на межбанковском рынке

Выпуск облигаций

Корпоративные депозиты

Розничные вклады

Капитал банка

КЛИЕНТСКИЙ БИЗНЕС

ПОДДЕРЖИВАЮЩИЕ ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ



В ЧЕМ ЗАКЛЮЧАЕТСЯ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ



СТРУКТУРА БАЛАНСА БАНКА 1

100 АКТИВЫ

5	Ностро счета и наличность
8	Размещения на межбанковском рынке
5	Покупка облигаций, акций
60	Корпоративное кредитование
12	Розничное кредитование
10	Имущество банка

ПАССИВЫ 100

50	Текущие и расчетные счета
5	Привлечения на межбанковском рынке
0	Выпуск облигаций
15	Корпоративные депозиты
10	Розничные вклады
20	Капитал банка



**КАКОМУ РИСКУ ПОДВЕРЖЕН БАНК 1,
ИСХОДЯ ИЗ СТРУКТУРЫ ЕГО БАЛАНСА?**



СТРУКТУРА БАЛАНСА БАНКА 1

Управление активами и пассивами

100 АКТИВЫ

5	Ностро счета и наличность
8	Размещения на межбанковском рынке
5	Покупка облигаций, акций
60	Корпоративное кредитование
12	Розничное кредитование
10	Имущество банка

**У БАНКА БОЛЬШОЙ ПОРТФЕЛЬ
ВЫДАННЫХ КРЕДИТОВ**

**ЕСЛИ СЛУЧИТСЯ КРИЗИС, ВКЛАДЧИКИ ЗАБЕРУТ
БОЛЬШУЮ ЧАСТЬ СРЕДСТВ С ТЕКУЩИХ СЧЕТОВ**

ПАССИВЫ 100

50	Текущие и расчетные счета
5	Привлечения на межбанковском рынке
0	Выпуск облигаций
15	Корпоративные депозиты
10	Розничные вклады
20	Капитал банка

**ПРИ ЭТОМ ОН ФОНДИРУЕТСЯ В
ОСНОВНОМ ЗА СЧЕТ СРЕДСТВ НА
ТЕКУЩИХ И РАСЧЕТНЫХ СЧЕТАХ**



РЕЗУЛЬТАТ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА 1

У БАНКА НЕ БУДЕТ СРЕДСТВ, ЧТОБЫ ВЕРНУТЬ ИХ ВКЛАДЧИКАМ, Т.К. ЭТИ СРЕДСТВА ВЛОЖЕНЫ В СРОЧНЫЕ АКТИВЫ

РИСК НЕСООТВЕТСТВИЯ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ ТРЕБОВАНИЙ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО АКТИВАМ И ПАССИВАМ НАЗЫВАЕТСЯ

*** РИСК ЛИКВИДНОСТИ ***



СТРУКТУРА БАЛАНСА БАНКА 2

100		АКТИВЫ	100		ПАССИВЫ	100	
Fix	Float		Fix	Float		Fix	Float
5		Ностро счета и наличность			Текущие и расчетные счета	15	
15	0	Размещения на межбанковском рынке	5	0	Привлечения на межбанковском рынке	5	0
10	0	Покупка облигаций, акций			Выпуск облигаций	5	0
30	10	Корпоративное кредитование	10	30	Корпоративные депозиты	10	30
20	0	Розничное кредитование	15	0	Розничные вклады	15	0
10		Имущество банка			Капитал банка	20	

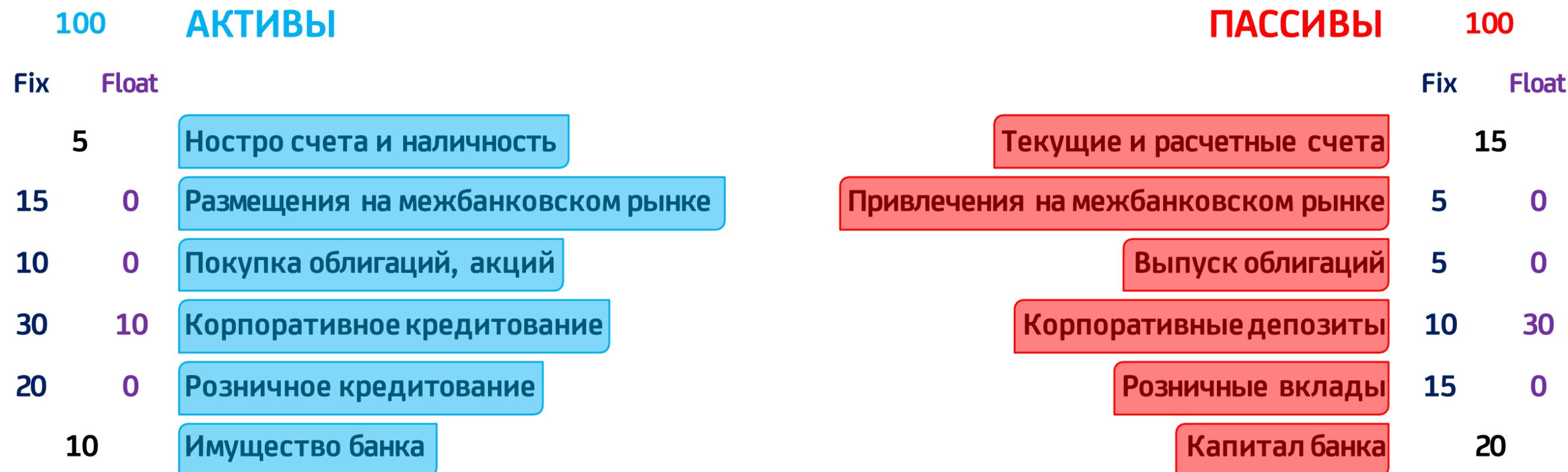


**КАКОМУ РИСКУ ПОДВЕРЖЕН БАНК 2,
ИСХОДЯ ИЗ СТРУКТУРЫ ЕГО БАЛАНСА?**



СТРУКТУРА БАЛАНСА БАНКА 2

Управление активами и пассивами



**ПОЧТИ ВСЕ АКТИВЫ БАНКА ВЫДАНЫ
ПО ФИКСИРОВАННОЙ СТАВКЕ**

**ПРИ ЭТОМ КОРПОРАТИВНЫЕ
ДЕПОЗИТЫ ПРИВЛЕКАЮТСЯ В
ОСНОВНОМ ПО ПЛАВАЮЩЕЙ СТАВКЕ**

**В СЛУЧАЕ КРИЗИСА МОЖЕТ ПРОИЗОЙТИ
РЕЗКОЕ ПОВЫШЕНИЕ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК**



РЕЗУЛЬТАТ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА 2

**СТОИМОСТЬ ПРИВЛЕЧЕННЫХ СРЕДСТВ
СТАНЕТ НАМНОГО БОЛЬШЕ, ЧЕМ
ВЫДАННЫХ. БАНК ПОЛУЧИТ СЕРЬЕЗНЫЙ
УБЫТОК, КОТОРЫЙ МОЖЕТ ПРИВЕСТИ К
БАНКРОТСТВУ**

**РИСК НЕБЛАГОПРИЯТНЫХ ИЗМЕНЕНИЙ
ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК НАЗЫВАЕТСЯ**

*** ПРОЦЕНТНЫЙ РИСК ***



СТРУКТУРА БАЛАНСА БАНКА 3

100		АКТИВЫ	ПАССИВЫ		100	
RUB	USD			RUB	USD	
3	2	Ностро счета и наличность	Текущие и расчетные счета	8	7	
5	10	Размещения на межбанковском рынке	Привлечения на межбанковском рынке	5	0	
8	2	Покупка облигаций, акций	Выпуск облигаций	5	0	
15	30	Корпоративное кредитование	Корпоративные депозиты	20	20	
15	0	Розничное кредитование	Розничные вклады	10	5	
10	0	Имущество банка	Капитал банка	20	0	



**КАКОМУ РИСКУ ПОДВЕРЖЕН БАНК 3,
ИСХОДЯ ИЗ СТРУКТУРЫ ЕГО БАЛАНСА?**



СТРУКТУРА БАЛАНСА БАНКА 3

Управление активами и пассивами

100		АКТИВЫ	100	
RUB	USD		RUB	USD
3	2	Ностро счета и наличность	8	7
5	10	Размещения на межбанковском рынке	5	0
8	2	Покупка облигаций, акций	5	0
15	30	Корпоративное кредитование	20	20
15	0	Розничное кредитование	10	5
10	0	Имущество банка	20	0

У БАНКА БОЛЬШОЙ ОБЪЕМ ВЫДАННЫХ КРЕДИТОВ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ

ПРИ ЭТОМ БОЛЬШАЯ ЧАСТЬ КЛИЕНТСКИХ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ БАНКА ПРИВЛЕЧЕНЫ В РУБЛЯХ

В СЛУЧАЕ КРИЗИСА МОЖЕТ ПРОИЗОЙТИ ДЕВОЛЬВАЦИЯ РУБЛЯ ПО ОТНОШЕНИЮ К ДОЛЛАРУ



РЕЗУЛЬТАТ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА 3

ОБЪЕМ ПРЕДОСТАВЛЕННЫХ КРЕДИТОВ В РУБЛЕВОМ ЭКВИВАLENTE СУЩЕСТВЕННО ВЫРАСТЕТ, ЧТО ПРИВЕДЕТ К ВОЗНИКНОВЕНИЮ УБЫТКОВ (РЕАЛИЗОВАННАЯ И НЕРЕАЛИЗОВАННАЯ КУРСОВАЯ РАЗНИЦА) И ВОЗМОЖНОМУ НАРУШЕНИЮ НОРМАТИВА ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА

РИСК УБЫТКОВ ВСЛЕДСТВИЕ НЕБЛАГОПРИЯТНОГО ИЗМЕНЕНИЯ КУРСА НАЦИОНАЛЬНОЙ ВАЛЮТЫ ПО ОТНОШЕНИЮ К ИНОСТРАННЫМ НАЗЫВАЕТСЯ

*** ВАЛЮТНЫЙ РИСК ***



РИСКИ СТРУКТУРЫ БАЛАНСА БАНКА

Управление активами и пассивами

РИСК ЛИКВИДНОСТИ

ПРИЧИНА:

**РЕЗКИЙ ОТТОК СРЕДСТВ КАК
РЕАКЦИЯ КЛИЕНТОВ НА ВНЕШНИЙ
ФАКТОР**

РЕЗУЛЬТАТ:

**НЕСПОСОБНОСТЬ БАНКА ВЫПОЛНЯТЬ
СВОИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

ПРОЦЕНТНЫЙ РИСК

ПРИЧИНА:

**НЕБЛАГОПРИЯТНОЕ ИЗМЕНЕНИЕ
ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК НА РЫНКЕ**

РЕЗУЛЬТАТ:

**БАНК ТЕРЯЕТ ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ
ДОХОД (ЧПД)**

ВАЛЮТНЫЙ РИСК

ПРИЧИНА:

**СИЛЬНОЕ ОБЕСЦЕНЕНИЕ ОДНОЙ
ВАЛЮТЫ ПО ОТНОШЕНИЮ К ДРУГОЙ
(РУБЛЯ К ДОЛЛАРУ)**

РЕЗУЛЬТАТ:

**ОТРИЦАТЕЛЬНАЯ РЕАЛИЗОВАННАЯ И
НЕРЕАЛИЗОВАННАЯ КУРСОВАЯ
РАЗНИЦА (ПЕРЕОЦЕНКА), СНИЖЕНИЕ
НОРМАТИВА ДОСТАТОЧНОСТИ
КАПИТАЛА**



**ПОДВЕРЖЕННОСТЬ ЭТИМ РИСКАМ НЕ СВЯЗАНА С
КАКОЙ-ТО ОДНОЙ ОТДЕЛЬНОЙ СТАТЬЕЙ БАЛАНСА.
ДЛЯ ИХ МИНИМИЗАЦИИ НЕОБХОДИМО
УПРАВЛЕНИЕ ВСЕЙ СТРУКТУРОЙ БАЛАНСА**



- 1. РИСК ЛИКВИДНОСТИ, ПРОЦЕНТНЫЙ И ВАЛЮТНЫЙ РИСКИ МОГУТ ОКАЗЫВАТЬ ЗНАЧИТЕЛЬНОЕ НЕГАТИВНОЕ ВЛИЯНИЕ НА БАНК ВПЛОТЬ ДО БАНКРОТСТВА**
- 2. ПОДВЕРЖЕННОСТЬ БАНКА ОБОЗНАЧЕННЫМ РИСКАМ ЗАВИСИТ ОТ СТРУКТУРЫ АКТИВОВ И ПАССИВОВ В ЦЕЛОМ, А НЕ ОТ ОТДЕЛЬНЫХ СТАТЕЙ БАЛАНСА ИЛИ СДЕЛОК**
- 3. ДЛЯ УПРАВЛЕНИЯ ЭТИМИ РИСКАМИ БАНКУ НЕОБХОДИМО ПОДРАЗДЕЛЕНИЕ, ОБЛАДАЮЩЕЕ КОМПЛЕКСНЫМ ВЗГЛЯДОМ НА ФИНАНСОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**



РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ



ВЕХИ БАНКОВСКОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ

Управление активами и пассивами



КРИЗИС ССУДО-СБЕРЕГАТЕЛЬНЫХ АССОЦИАЦИЙ (ССА) США

ССА ПРИВЛЕКАЛИ КРАТКОСРОЧНЫЕ ДЕПОЗИТЫ ПОД НЕВЫСОКУЮ ПРОЦЕНТНУЮ СТАВКУ (ОКОЛО 3%), ПОСЛЕ ЧЕГО ВЫДАВАЛИ ИПОТЕЧНЫЕ КРЕДИТЫ ПОД 6% ГОДОВЫХ НА 30 ЛЕТ

РЕЗКИЙ СКАЧОК ИНФЛЯЦИИ ВЫЗВАЛ РОСТ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК ПО ДЕПОЗИТАМ. ПРИВЛЕКАТЬ ДЕНЬГИ СТАЛО ДОРОГО, А ПОВЫСИТЬ ПРОЦЕНТЫ ПО ИПОТЕЧНЫМ КРЕДИТАМ БЫСТРО НЕ ПРЕДСТАВЛЯЛОСЬ ВОЗМОЖНЫМ

ССА СТАЛИ НЕСТИ УБЫТКИ, А К 1989 МНОГИЕ ИЗ НИХ СТАЛИ НЕПЛАТЕЖЕСПОСОБНЫ

ПЕРВОЕ СОГЛАШЕНИЕ БАЗЕЛЬСКОГО КОМИТЕТА ПО БАНКОВСКОМУ НАДЗОРУ (БАЗЕЛЬ I)



КЛЮЧЕВАЯ ИДЕЯ

ОГРАНИЧЕНИЕ КРЕДИТНОГО РИСКА И ВОЗМОЖНЫХ ПОТЕРЬ БАНКОВ ПУТЕМ ПОСТРОЕНИЯ СИСТЕМЫ КОНТРОЛЯ ЗА ДОСТАТОЧНОСТЬЮ КАПИТАЛА БАНКОВ

КАПИТАЛА ДОСТАТОЧНО ПРИ УСЛОВИИ, ЧТО:

$$\frac{\text{КАПИТАЛ}}{\text{АКТИВЫ, ВЗВЕШЕННЫЕ С УЧЕТОМ РИСКА}} \geq 8\%$$

КАПИТАЛ – ПОДУШКА ЛИКВИДНОСТИ ДЛЯ ПОКРЫТИЯ НЕПРЕДВИДЕННЫХ ПОТЕРЬ



КОНЕЦ 90-Х – НАЧАЛО 2000-Х

АЗИАТСКИЙ ФИНАНСОВЫЙ КРИЗИС

БУРНЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ РОСТ В СТРАНАХ ЮГО-ВОСТОЧНОЙ АЗИИ ФИНАНСИРОВАЛСЯ ПРИВЛЕЧЕНИЕМ ИНОСТРАННЫХ КРЕДИТОВ

В КОНЦЕ 1990-Х США ВЫШЛИ ИЗ РЕЦЕССИИ, ЧТО ПРИВЕЛО К РОСТУ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК ПО ДОЛЛАРУ И ПОВЫШЕНИЮ ИНТЕРЕСА К ВЛОЖЕНИЯМ В АМЕРИКАНСКУЮ ВАЛЮТУ СО СТОРОНЫ МЕЖДУНАРОДНЫХ ИНВЕСТИТОРОВ

ОТКАЗ ЗАПАДНЫХ ИНВЕСТИТОРОВ ОТ ПРОДОЛЖЕНИЯ КРЕДИТОВАНИЯ АЗИАТСКИХ КОМПАНИЙ ВЫЗВАЛ МАССОВЫЕ БАНКРОТСТВА КРУПНЫХ КОРПОРАЦИЙ И БАНКОВ, ПАДЕНИЕ ПРОИЗВОДСТВА И РОСТ БЕЗРАБОТИЦЫ

ВТОРОЕ СОГЛАШЕНИЕ БАЗЕЛЬСКОГО КОМИТЕТА ПО БАНКОВСКОМУ НАДЗОРУ (БАЗЕЛЬ II)



КЛЮЧЕВАЯ ИДЕЯ

ПОВЫШЕНИЕ СТАБИЛЬНОСТИ И КАЧЕСТВА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ В БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ ЗА СЧЕТ ВЫПОЛНЕНИЯ БАНКАМИ ТРЕБОВАНИЙ К МИНИМАЛЬНОЙ ВЕЛИЧИНЕ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА И ПОДДЕРЖАНИЯ РЫНОЧНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

ПРИНЦИП I

РАСЧЕТ НОРМАТИВА ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА БАНКА С УЧЕТОМ КРЕДИТНОГО, ОПЕРАЦИОННОГО И РЫНОЧНОГО РИСКОВ

ПРИНЦИП II

УСТАНОВЛЕНИЕ ПРОЦЕССА НАДЗОРА ЗА ДОСТАТОЧНОСТЬЮ КАПИТАЛА БАНКОВ СО СТОРОНЫ РЕГУЛЯТОРОВ

ПРИНЦИП III

ОБЯЗАННОСТЬ СОБЛЮДЕНИЯ БАНКАМИ РЫНОЧНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ



КОНЕЦ 2000-Х – НАЧАЛО 2010-Х

МИРОВОЙ ФИНАНСОВЫЙ КРИЗИС

В ЦЕПОЧКЕ ЦЕЛОГО РЯДА ПРИЧИН, ПОВЛЕКШИХ ЗА СОБОЙ МИРОВОЙ ФИНАНСОВЫЙ КРИЗИС 2008 ГОДА, ОДНОЙ ИЗ ПОСЛЕДНИХ СТАЛ ИПОТЕЧНЫЙ КРИЗИС В США, ВОЗНИКШИЙ ИЗ-ЗА ДЕШЕВОГО КРЕДИТОВАНИЯ ЛИЦ С НИЗКИМИ ДОХОДАМИ И ПЛОХОЙ КРЕДИТНОЙ ИСТОРИЕЙ

НЕПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ ЗАЕМЩИКОВ НА ИПОТЕЧНОМ РЫНКЕ ПРИВЕЛА К КРАХУ КРУПНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ БАНКОВ И ХЕДЖ-ФОНДОВ

СУЩЕСТВЕННЫМ ФАКТОРОМ ВОЗНИКНОВЕНИЯ КРИЗИСА СТАЛО ШИРОКОЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ С НАЧАЛА 1990-Х ГОДОВ ПРОИЗВОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ДЕРИВАТИВОВ) И СТРЕМЛЕНИЕ ПОВЫСИТЬ ДОХОДНОСТЬ ЗА СЧЁТ УВЕЛИЧЕНИЯ РИСКОВ

ТРЕТЬЕ СОГЛАШЕНИЕ БАЗЕЛЬСКОГО КОМИТЕТА ПО БАНКОВСКОМУ НАДЗОРУ (БАЗЕЛЬ III)

ПРИНЦИП I

ВВЕДЕНИЕ НОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ НОРМАТИВОВ ЛИКВИДНОСТИ

ПРИНЦИП II

ВВЕДЕНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ НОРМАТИВОВ ПО ОГРАНИЧЕНИЮ ФИНАНСОВОГО РЫЧАГА

ПРИНЦИП III

ВВЕДЕНИЕ ДОПОЛНИТЕЛЬНЫХ ТРЕБОВАНИЙ К ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА БАНКОВ



УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ

Управление активами и пассивами

- **УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ, ВПЕРВЫЕ ПОЯВИВШИСЬ В 1970-Х ГОДАХ КАК НОВЫЙ ВНУТРЕННИЙ ФУНКЦИОНАЛ БАНКА, ПОСТОЯННО РАЗВИВАЛОСЬ И СОВЕРШЕНСТВОВАЛОСЬ, ОХВАТЫВАЯ ВСЕ НОВЫЕ И НОВЫЕ ЗАДАЧИ**
- **РАЗВИТИЕ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ НАПРЯМУЮ СВЯЗАНО С ВОЗНИКАВШИМИ КРИЗИСАМИ И, СООТВЕТСТВЕННО, С УЖЕСТОЧЕНИЕМ РЕГУЛИРОВАНИЯ КАК РЕАКЦИИ НА ЭТИ КРИЗИСЫ**
- **ОСНОВНОЙ ЗАДАЧЕЙ ДАННОГО ФУНКЦИОНАЛА ЯВЛЯЕТСЯ КОМПЛЕКСНОЕ УПРАВЛЕНИЕ БАЛАНСОМ БАНКА, НАПРАВЛЕННОЕ НА ДОСТИЖЕНИЕ ОПТИМАЛЬНОГО СООТНОШЕНИЯ РИСКА И ДОХОДНОСТИ**

2010 – 2018

МОДЕЛИРОВАНИЕ
ПОВЕДЕНИЯ
КЛИЕНТОВМОДЕЛИРОВАНИЕ
ЧПДУСЛОЖНЕНИЕ
FTP МОДЕЛИУПРАВЛЕНИЕ
БУФЕРОМ
ЛИКВИДНОСТИСТРЕСС-
ТЕСТИРОВАНИЕКОНЦЕПЦИЯ
ЭКОНОМИЧЕСКОГО
КАПИТАЛА, ВПОДК,
ВПОДЛ

2000 – 2010

НОВЫЕ МЕТОДЫ ОЦЕНКИ АНАЛИЗА
РИСКОВ И ЭФФЕКТИВНОСТИ: VALUE AT
RISK (VAR), ECONOMIC VALUE ADDED
(EVA), RISK-ADJUSTED RETURN ON
CAPITAL (RAROC)

ШИРОКОЕ РАЗВИТИЕ
РЫНКА ДЕРИВАТИ-
ВОВ

СЕКЬЮРИТИЗАЦИЯ
АКТИВОВ

1990 – 2000

УПРАВЛЕНИЕ ЛИКВИДНОСТЬЮ ЧЕРЕЗ
ОПЕРАЦИИ НА ДЕНЕЖНОМ РЫНКЕ

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ДЕРИВАТИВОВ ДЛЯ
ХЕДЖИРОВАНИЯ РИСКА

1970 – 1990

ПОЯВЛЕНИЕ ФУНКЦИОНАЛА ПО УПРАВЛЕНИЮ
АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ БАНКА, СОЗДАНИЕ
ПЕРВОЙ СИСТЕМЫ FUNDS

0 – 1970

ОТСУТСТВИЕ ФУНКЦИОНАЛА ПО УПРАВЛЕНИЮ
АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ



УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ БАНКА В СОВРЕМЕННОМ МИРЕ

Управление активами и пассивами

**УПРАВЛЕНИЕ
КРАТКОСРОЧНОЙ
ЛИКВИДНОСТЬЮ**

**УПРАВЛЕНИЕ БУФЕРОМ
ЛИКВИДНОСТИ**

УПРАВЛЕНИЕ ЧПД

**УПРАВЛЕНИЕ ПРОЦЕНТНЫМ
РИСКОМ**

**УПРАВЛЕНИЕ
ДОЛГОСРОЧНОСТЬЮ
КАПИТАЛА**

**ЭФФЕКТИВНОСТЬ
ИСПОЛЬЗОВАНИЯ КАПИТАЛА**

**УПРАВЛЕНИЕ
ДОЛГОСРОЧНОЙ
ЛИКВИДНОСТЬЮ**

**ПРИВЛЕЧЕНИЕ ПУБЛИЧНОГО
ФИНАНСИРОВАНИЯ**

**ТРАНСФЕРНОЕ
ЦЕНООБРАЗОВАНИЕ**

**ЦЕНООБРАЗОВАНИЕ
БАНКОВСКИХ ПРОДУКТОВ**

УПРАВЛЕНИЕ ОВП

**УПРАВЛЕНИЕ ВАЛЮТНЫМ
РИСКОМ**



ВЫВОД №2

- 1. РЕГУЛЯТОРЫ ПРЕДЪЯВЛЯЮТ МНОГОЧИСЛЕННЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К ОРГАНИЗАЦИИ СИСТЕМЫ ОЦЕНКИ РИСКОВ, ИХ ОГРАНИЧЕНИЯ И КОНТРОЛЯ ЗА НИМИ**
- 2. КАЖДЫЙ БАНК ДОЛЖЕН ВЫСТРАИВАТЬ СИСТЕМУ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ, ОПИРАЯСЬ НА ЛУЧШИЕ МИРОВЫЕ ПРАКТИКИ, УЧИТЫВАЯ ПРИ ЭТОМ СПЕЦИФИКУ ЛОКАЛЬНОГО РЫНКА**
- 3. УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ – КОМПЛЕКСНАЯ ЗАДАЧА. НЕВОЗМОЖНО УПРАВЛЯТЬ ЛИКВИДНОСТЬЮ, НЕ ОКАЗЫВАЯ ВЛИЯНИЯ НА ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД, ИЛИ ПРОЦЕНТНЫМ ДОХОДОМ, НЕ УЧИТЫВАЯ ПРОЦЕНТНЫЙ РИСК ИЛИ ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА**



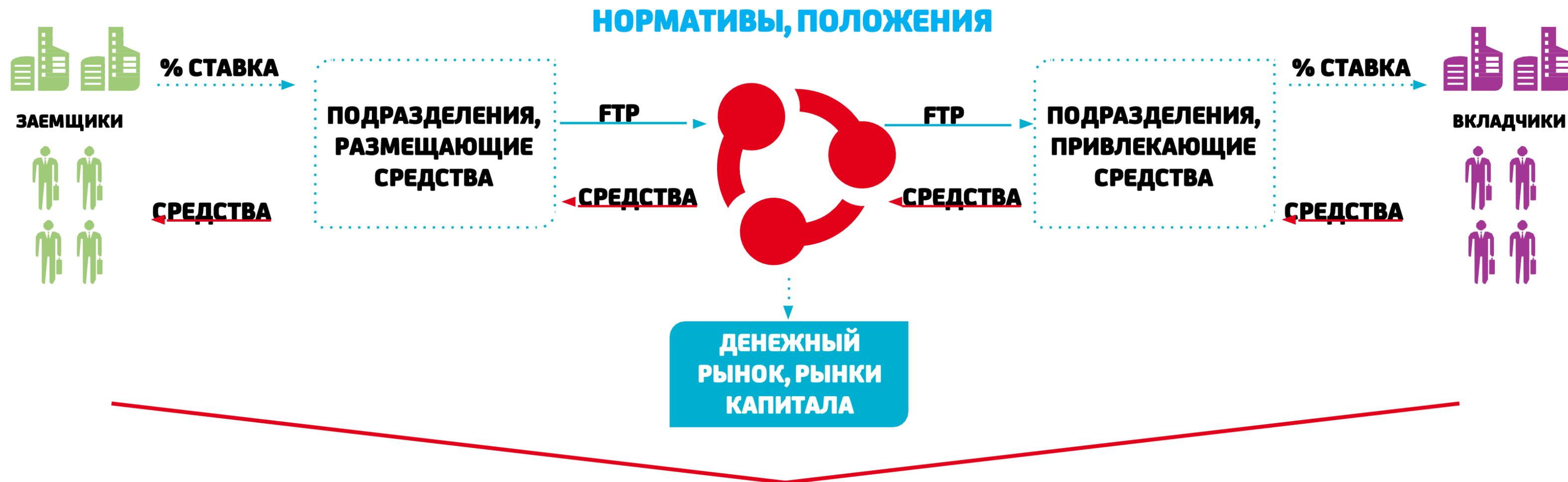
ОРГАНИЗАЦИЯ РАБОТЫ КАЗНАЧЕЙСТВА



МОДЕЛЬ РАБОТЫ КАЗНАЧЕЙСТВА

Управление активами и пассивами

РЕГУЛЯТОРЫ: БАНК РОССИИ, РЕГУЛЯТОРЫ СТРАН ПРИСУТСТВИЯ ГРУППЫ, БАЗЕЛЬСКИЙ КОМИТЕТ



**ЦЕНТРАЛИЗОВАННОЕ УПРАВЛЕНИЕ
ЛИКВИДНОСТЬЮ, ПРОЦЕНТНЫМ И
ВАЛЮТНЫМ РИСКАМИ
ДОСТАТОЧНОСТЬЮ КАПИТАЛА**

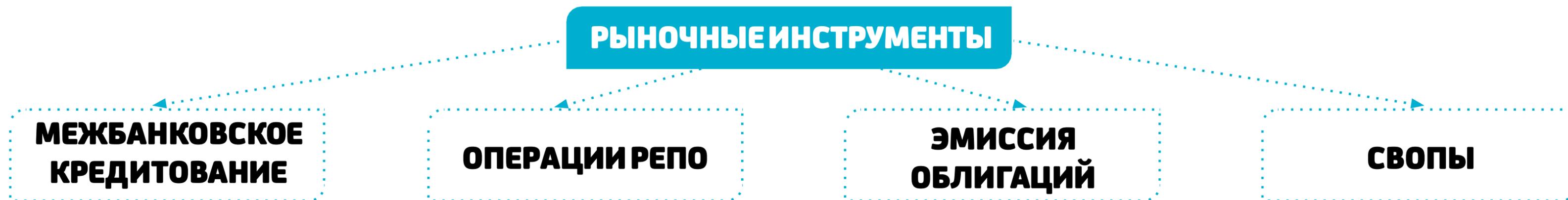
**ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С БИЗНЕСОМ
ЦЕНООБРАЗОВАНИЕ, АНАЛИЗ
РИСКОВ В ПРОДУКТАХ БАНКА,
СТИМУЛИРОВАНИЕ И ОГРАНИЧЕНИЕ**

**ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С РЕГУЛЯТОРАМИ,
СОБЛЮДЕНИЕ НОРМАТИВОВ,
СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ
РЕГУЛИРОВАНИЯ**



ИНСТРУМЕНТЫ УПРАВЛЕНИЯ СТРУКТУРОЙ БАЛАНСА

Управление активами и пассивами



НЕСМОТРИ НА КАЖУЩЕЕСЯ РАЗНООБРАЗИЕ РЫНОЧНЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, СУЩЕСТВУЕТ НЕСКОЛЬКО СУЩЕСТВЕННЫХ НЕДОСТАТКОВ, СВЯЗАННЫХ СО СПЕЦИФИКОЙ РОССИЙСКОГО РЫНКА

**ОГРАНИЧЕННАЯ
ЛИКВИДНОСТЬ**

**НЕДОСТУПНОСТЬ
ДЛЯ НЕБОЛЬШИХ
БАНКОВ**

**НЕ РАБОТАЕТ В
СЛУЧАЕ КРИЗИСА**

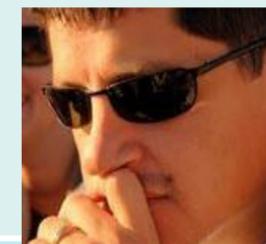


**РЫНОЧНЫХ ИНСТРУМЕНТОВ НЕДОСТАТОЧНО
ДЛЯ ПОЛНОЦЕННОГО УПРАВЛЕНИЯ
ЛИКВИДНОСТЬЮ**



ИНСТРУМЕНТЫ УПРАВЛЕНИЯ СТРУКТУРОЙ БАЛАНСА

Управление активами и пассивами

	ДИРЕКТИВНЫЕ		АНАЛИТИЧЕСКИЕ		УРОВЕНЬ ПРОДВИНУТОСТИ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ
	ТРАНСФЕРТНОЕ ЦЕНООБРАЗОВАНИЕ (FUNDS TRANSFER PRICING)	ПЛАНИРОВАНИЕ БИЗНЕСА	МОДЕЛИРОВАНИЕ ПОВЕДЕНИЯ КЛИЕНТОВ	МОДЕЛИРОВАНИЕ БАЛАНСА, ЧПД*, РИСК-МЕТРИК	
УРОВЕНЬ 1	ПРОСТЕЙШАЯ ФТР СИСТЕМА, ФОНДИРОВАНИЕ ПО СРОЧНОСТИ СДЕЛКИ	МИНИМАЛЬНОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ, ПРОГНОЗ СТАВОК И КРУПНЫХ СДЕЛОК	МОДЕЛЬ СТАБИЛЬНОСТИ ДЕПОЗИТОВ ДО ВОСТРЕБОВАНИЯ	КРАТКОСРОЧНЫЙ ПРОГНОЗ ЛИКВИДНОСТИ ИСХОДЯ ИЗ ДАТ КОНТРАКТНОГО ПОГАШЕНИЯ	
УРОВЕНЬ 2	УЧЕТ ОПЦИОНАЛЬНОСТИ** ПРОДУКТОВ И ПОВЕДЕНИЯ КЛИЕНТОВ	ГОДОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ ОБЪЕМОВ, СРОЧНОСТИ И ВАЛЮТНОЙ СТРУКТУРЫ	СТАТИСТИЧЕСКИЕ МОДЕЛИ ДОСРОЧНОГО ПОГАШЕНИЯ КРЕДИТОВ И ОТЗЫВА ВКЛАДОВ	ПРОГНОЗ ЛИКВИДНОСТИ ИСХОДЯ ИЗ ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ О ПЛАНИРУЕМЫХ ОБЪЕМАХ БИЗНЕСА	
УРОВЕНЬ 3	УЧЕТ ВСТРОЕННЫХ ОПЦИОНОВ**, КРЕДИТНОГО РИСКА И СТОИМОСТИ КАПИТАЛА	УПРАВЛЕНИЕ ЛИНЕЙКОЙ БАНКОВСКИХ ПРОДУКТОВ	ДИНАМИЧЕСКИЕ МОДЕЛИ*** ПОВЕДЕНИЯ КЛИЕНТОВ ПРИ ИЗМЕНЕНИИ РЫНОЧНОЙ СИТУАЦИИ, НАПРИМЕР, ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК, КУРСОВ ВАЛЮТ И Т.П.	МОДЕЛИРОВАНИЕ ЧПД И РИСК-МЕТРИК ИСХОДЯ ИЗ ПЛАНИРУЕМОГО ИЗМЕНЕНИЯ БАЛАНСА	
УРОВЕНЬ 4	УЧЕТ ЦЕЛЕЙ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЛИКВИДНОСТЬЮ, ПРОЦЕНТНЫМ РИСКОМ И ЧПД*	ДИНАМИЧЕСКОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ*** ПРОДУКТОВ, АКТИВОВ И ПАССИВОВ		СЦЕНАРНЫЙ АНАЛИЗ ПРИ ПРИНЯТИИ ЦЕНОВЫХ РЕШЕНИЙ И ОПТИМИЗАЦИИ БАЛАНСА	

*ЧПД – ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

**ОПЦИОНАЛЬНОСТЬ – ЗАВИСИМОСТЬ УСЛОВИЙ ПРОДУКТА ОТ ОПРЕДЕЛЕННЫХ ВНЕШНИХ УСЛОВИЙ.

***ДИНАМИЧЕСКИЙ ПЛАН - ЭТО ПЛАН, ПОКАЗАТЕЛИ КОТОРОГО ИЗМЕНЯЮТСЯ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ АНАЛИЗА ИСПОЛНЕНИЯ ПРЕДЫДУЩЕЙ ВЕРСИИ ЭТОГО ЖЕ ПЛАНА.



РОЛЬ ТРАНСФЕРТНОГО ЦЕНООБРАЗОВАНИЯ В СИСТЕМЕ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОМ

Управление активами и пассивами



ВЫВОД №3

- 1. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ - ЭТО НЕ ТОЛЬКО ОГРАНИЧЕНИЕ И КОНТРОЛЬ, НО ТАКЖЕ УПРАВЛЕНИЕ УРОВНЕМ ПОДВЕРЖЕННОСТИ БАНКА РИСКАМ, Т.Е. ПРИНЯТИЕ РЕШЕНИЯ ПО ВЫБОРУ МЕЖДУ РИСКОМ И ДОХОДНОСТЬЮ**
- 2. ПОМИМО ИНСТРУМЕНТОВ ФИНАНСОВОГО РЫНКА, КАЗНАЧЕЙСТВО МОЖЕТ И ДОЛЖНО ИСПОЛЬЗОВАТЬ ДИРЕКТИВНЫЕ И АНАЛИТИЧЕСКИЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ВКЛЮЧАЯ ТРАНСФЕРТНОЕ ЦЕНООБРАЗОВАНИЕ, ПЛАНИРОВАНИЕ БИЗНЕСА, МОДЕЛИРОВАНИЕ ПОВЕДЕНИЯ КЛИЕНТОВ, БАЛАНСА, И ДР.**
- 3. ДЛЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ДИРЕКТИВНЫХ ИНСТРУМЕНТОВ КАЗНАЧЕЙСТВО ДОЛЖНО БЫТЬ ИНТЕГРИРОВАНО В КЛЮЧЕВЫЕ БИЗНЕС-ПРОЦЕССЫ БАНКА И ОБЛАДАТЬ НЕОБХОДИМЫМИ АНАЛИТИЧЕСКИМИ ИНСТРУМЕНТАМИ**



ВОПРОСЫ И ОТВЕТЫ



ВОПРОСЫ

- 1. КАКИЕ ВИДЫ ДОХОДОВ БАНКА СУЩЕСТВУЮТ И КАКОЙ ИЗ ЭТИХ ДОХОДОВ ЯВЛЯЕТСЯ ОСНОВНЫМ?**
- 2. НАЗОВИТЕ ОСНОВНЫЕ СТАТЬИ АКТИВА И ПАССИВА БАЛАНСА БАНКА.**
- 3. НАЗОВИТЕ ТРИ ОСНОВНЫХ ВИДА РИСКОВ СТРУКТУРЫ БАЛАНСА БАНКА И ДАЙТЕ ИМ ОПРЕДЕЛЕНИЕ.**
- 4. КАКИЕ НОРМАТИВЫ БЫЛИ ПЕРЕСМОТРЕНЫ ТРЕТЬИМ СОГЛАШЕНИЕМ БАЗЕЛЬСКОГО КОМИТЕТА ПО БАНКОВСКОМУ НАДЗОРУ ПОСЛЕ МИРОВОГО ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА 2008 ГОДА?**
- 5. ЧТО ВКЛЮЧАЕТ В СЕБЯ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ БАНКА?**
- 6. А) КАКИЕ ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ В БАНКЕ ИСПОЛЬЗУЮТ ВНУТРЕННЕЕ ЦЕНООБРАЗОВАНИЕ ПОМИМО КАЗНАЧЕЙСТВА? Б) НАЗОВИТЕ ДВА ДИРЕКТИВНЫХ И ДВА АНАЛИТИЧЕСКИХ ИНСТРУМЕНТА, КОТОРЫМИ ПОЛЬЗУЕТСЯ КАЗНАЧЕЙСТВО ДЛЯ УПРАВЛЕНИЯ СТРУКТУРОЙ БАЛАНСА.**



ОТВЕТЫ

1. К ОСНОВНЫМ ВИДАМ ДОХОДОВ БАНКА ОТНОСЯТСЯ СЛЕДУЮЩИЕ: ОПЕРАЦИОННЫЕ – ПРОЦЕНТНЫЙ, КОМИССИОННЫЙ, ТОРГОВЫЙ (TRADING INCOME); НЕОПЕРАЦИОННЫЕ - ДОХОД ОТ ПЕРЕОЦЕНКИ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО РЫНОЧНОЙ СТОИМОСТИ, ДОХОД ОТ ВЫСВОБОЖДЕНИЯ РЕЗЕРВОВ ПО СОМНИТЕЛЬНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ. ОСНОВНЫМ ВИДОМ ДОХОДОВ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА ЯВЛЯЕТСЯ ПРОЦЕНТНЫЙ.

1. АКТИВ И ПАССИВ БАЛАНСА СТРОИТСЯ ПО ПРИНЦИПУ ЛИКВИДНОСТИ. ОСНОВНЫМИ СТАТЬЯМИ АКТИВА БАЛАНСА ЯВЛЯЮТСЯ: ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА НА СЧЕТАХ НОСТРО, МЕЖБАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ РАЗМЕЩЕННЫЕ, КОРПОРАТИВНЫЕ КРЕДИТЫ ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ, РОЗНИЧНЫЕ КРЕДИТЫ ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ, ВЛОЖЕНИЯ В ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА. ОСНОВНЫМИ СТАТЬЯМИ ПАССИВА БАЛАНСА ЯВЛЯЮТСЯ: МЕЖБАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ ПРИВЛЕЧЕННЫЕ, ТЕКУЩИЕ И РАСЧЕТНЫЕ СЧЕТА, КОРПОРАТИВНЫЕ ДЕПОЗИТЫ ПРИВЛЕЧЕННЫЕ, РОЗНИЧНЫЕ ДЕПОЗИТЫ ПРИВЛЕЧЕННЫЕ, ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ РАЗМЕЩЕННЫЕ, СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА (КАПИТАЛ).

2. К ОСНОВНЫМ ВИДАМ РИСКОВ СТРУКТУРЫ БАЛАНСА БАНКА ОТНОСЯТСЯ: РИСК ЛИКВИДНОСТИ, ПРОЦЕНТНЫЙ, ВАЛЮТНЫЙ. РИСК ЛИКВИДНОСТИ – РИСК НЕСООТВЕТСТВИЯ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ ТРЕБОВАНИЙ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО АКТИВАМ И ПАССИВАМ. ПРОЦЕНТНЫЙ РИСК – РИСК НЕБЛАГОПРИЯТНЫХ ИЗМЕНЕНИЙ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК. ВАЛЮТНЫЙ РИСК – РИСК УБЫТКОВ ВСЛЕДСТВИЕ НЕБЛАГОПРИЯТНОГО ИЗМЕНЕНИЯ КУРСА НАЦИОНАЛЬНОЙ ВАЛЮТЫ ПО ОТНОШЕНИЮ К ИНОСТРАННЫМ.

3. ТРЕТЬИМ СОГЛАШЕНИЕМ БАЗЕЛЬСКОГО КОМИТЕТА ПО БАНКОВСКОМУ НАДЗОРУ (БАЗЕЛЬ III) БЫЛИ ВВЕДЕНЫ НОВЫЕ НОРМАТИВЫ ЛИКВИДНОСТИ, НОРМАТИВЫ ПО ОГРАНИЧЕНИЮ ФИНАНСОВОГО РЫЧАГА И ПЕРЕСМОТРЕНЫ ТРЕБОВАНИЯ К ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА.

4. УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ БАНКА ВКЛЮЧАЕТ ТРАНСФЕРТНОЕ ЦЕНООБРАЗОВАНИЕ И УПРАВЛЕНИЕ СЛЕДУЮЩИМИ СТРУКТУРНЫМИ ПОКАЗАТЕЛЯМИ: КРАТКОСРОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТЬЮ, ДОЛГОСРОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТЬЮ, ЧИСТЫМ ПРОЦЕНТНЫМ ДОХОДОМ (ЧПД), ОТКРЫТОЙ ВАЛЮТНОЙ ПОЗИЦИЕЙ, ДОСТАТОЧНОСТЬЮ КАПИТАЛА.

5. А) ВНУТРЕННИМ ЦЕНООБРАЗОВАНИЕМ ПОЛЬЗУЮТСЯ СЛЕДУЮЩИЕ СТРУКТУРЫ БАНКА: БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ И ОТЧЕТНОСТЬ, УПРАВЛЕНЧЕСКИЙ УЧЕТ И ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ, КАЗНАЧЕЙСТВО, СТРАТЕГИЧЕСКИЕ РИСКИ, УПРАВЛЕНИЕ ПЕРСОНАЛОМ, КЛИЕНТСКИЕ ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ. Б) КАЗНАЧЕЙСТВО БАНКА ПОЛЬЗУЕТСЯ СЛЕДУЮЩИМИ ВИДАМИ ИНСТРУМЕНТОВ: РЫНОЧНЫЕ – РАЗМЕЩЕНИЕ, ПРИВЛЕЧЕНИЕ МЕЖБАНКОВСКИХ ДЕПОЗИТОВ/КРЕДИТОВ, ЭМИССИЯ ДОЛГОВЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ; ДИРЕКТИВНЫЕ – ТРАНСФЕРТНОЕ ЦЕНООБРАЗОВАНИЕ, ПЛАНИРОВАНИЕ БИЗНЕСА (ОБЪЕМОМ, СРОЧНОСТИ, СТАВОК, ПРОДУКТОВ И МНОГОЕ ДРУГОЕ); АНАЛИТИЧЕСКИЕ – МОДЕЛИРОВАНИЕ ПОВЕДЕНИЯ КЛИЕНТОВ, МОДЕЛИРОВАНИЕ БАЛАНСА (ЛИКВИДНОСТЬ, ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД, ИЗМЕНЕНИЕ СТРУКТУРЫ БАЛАНСА И ДР.).

