



Банк России



ЯНВАРЬ 2020 ГОДА

**О ЛУЧШИХ ПРАКТИКАХ УПРАВЛЕНИЯ
ПРОЦЕНТНЫМ РИСКОМ ПО БАНКОВСКОМУ
ПОРТФЕЛЮ В КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ**

Доклад для общественных консультаций

Москва
2020

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	2
1. Определение процентного риска и его источников.....	4
2. Методология оценки процентного риска.....	5
2.1. Показатели (метрики) процентного риска по банковскому портфелю.....	5
2.2. Учет встроенных опциональностей при оценке процентного риска.....	6
2.3. Валидация моделей оценки процентного риска.....	7
2.4. Оценка процентного риска в разрезе продуктов и бизнес-линий.....	7
3. Стресс-тестирование процентного риска.....	9
3.1. Принципы разработки стресс-сценариев изменений процентных ставок для оценки процентного риска.....	9
3.2. Перечень стресс-сценариев.....	10
3.3. Дополнительные сценарии изменения ставок, рекомендуемые Банком России при оценке процентного риска.....	10
3.4. Стресс-тестирование с использованием динамического баланса.....	11
4. Принципы надлежащего структурирования сделок и ценообразования продуктов с учетом процентного риска.....	12
4.1. Привязка плавающих ставок к релевантным бенчмаркам.....	12
4.2. Оценка целесообразности включения встроенных опционов в продукт.....	12
4.3. Включение риска встроенных опциональностей в цены продуктов.....	12
4.4. Повышение сроков привлечения средств (формирование длинных пассивов).....	13
4.5. Повышение доли активных операций по плавающим ставкам.....	13
4.6. Активизация использования процентных производных финансовых инструментов.....	13
5. Рекомендации по управлению процентным риском по портфелю ипотечных кредитов.....	15

Настоящий материал подготовлен Департаментом финансовой стабильности Банка России. Комментарии, включая ответы на поставленные в докладе вопросы, а также предложения и замечания просим направлять до 1 апреля 2020 г. включительно по электронным адресам: Vorozhtsova@cbr.ru и ShevchukIV@cbr.ru.

Фото на обложке: С.В. Махин, Банк России

Адрес: 107016, Москва, ул. Неглинная, 12

Официальный сайт Банка России: www.cbr.ru

© Центральный банк Российской Федерации, 2020

ВВЕДЕНИЕ

По мере замедления инфляции в России, снижения процентных ставок и процентных спредов в банковском секторе вопрос управления процентным риском по банковскому портфелю приобретает все большее значение. Эпизод 2014–2015 гг. показал, что объем потерь банковского сектора от реализации процентного риска может достигать величины, сопоставимой с величиной потерь от кредитного риска. Таким образом, повышение качества управления банками процентным риском имеет большое значение с точки зрения повышения финансовой стабильности в целом.

На текущий момент факторами, повышающими уязвимость российского банковского сектора к процентному риску, являются, в частности, высокая доля краткосрочного фондирования банков на фоне преимущественно более долгосрочных активов и недостаточная развитость рыночных инструментов хеджирования процентного риска. Особую роль в управлении процентным риском играют организация корректного учета при оценке процентного риска встроенных в балансовые продукты опционов и правильное структурирование банковских продуктов с целью минимизации риска от встроенных опциональностей.

В связи с этим целесообразно проводить анализ процентного риска не только по балансу в целом, но и в разрезе наиболее значимых для банка продуктов и бизнес-линий. В частности, такой продукт, как ипотечные жилищные кредиты, в силу его высокой срочности и наличия встроенной опциональности в виде возможности досрочного погашения и рефинансирования заемщиками по сниженной ставке заслуживает отдельной оценки банками на предмет процентного риска. В настоящее время ставки по ипотеке быстро снижаются, что будет способствовать росту доли рефинансирования заемщиками привлеченных ранее кредитов. С одной стороны, этот процесс способствует снижению долговой нагрузки заемщиков и тем самым уменьшает кредитные риски, но, с другой стороны, он может привести к сокращению процентной маржи и, безусловно, повышает значимость управления процентным риском в кредитных организациях.

Банк России придает большое значение повышению качества управления процентным риском в российских банках. В Банке России ведется разработка ряда методических документов в области оценки и управления процентным риском по банковскому портфелю. В частности, готовятся к выпуску Методические рекомендации «О порядке расчета величины процентного риска по активам (требованиям) и обязательствам кредитной организации (банковской группы)» для банков с активами свыше 500 млрд руб., реализующие стандартизированный подход Базельского комитета по банковскому надзору (БКБН) к расчету процентного риска по банковскому портфелю в соответствии со стандартом БКБН «Процентный риск по банковскому портфелю» (Interest rate risk in the banking book, апрель 2016 г.) (далее – Методические рекомендации Банка России по расчету ПРБП).

Кроме того, Банк России готовит рекомендации по совершенствованию методов управления процентным риском по банковскому портфелю с учетом лучших практик управления процентным риском в кредитных организациях и обобщения международного опыта регулирования (далее – Лучшие практики управления процентным риском). Эти рекомендации представлены для обсуждения в настоящем докладе. Лучшие практики управления процентным риском могут быть использованы банками в качестве методической поддержки для совершенствования внутренних процедур управления рисками и капиталом. При этом предлагаемые подходы могут быть использованы банками с активами как более 500 млрд руб., так и менее этой величины, с учетом объемов и сложности бизнеса банка, уровня и сочетания принимаемых рисков.

В настоящем докладе, в частности, представлены современные подходы к определению процентного риска по банковскому портфелю, принципы разработки методологии оценки риска, в том числе валидации моделей оценки риска, подходы к стресс-тестированию, а также принципы надлежащего структурирования сделок и ценообразования продуктов с учетом процентного риска. При этом, в отличие от Методических рекомендаций Банка России по расчету ПРБП, в Лучших практиках управления процентным риском непосредственно не затрагиваются вопросы о порядке расчета ПРБП в соответствии со стандартизированным подходом БКБН.

Рекомендации, изложенные в настоящем докладе, основываются на принципах стандарта БКБН «Процентный риск по банковскому портфелю» (апрель 2016 г.), рекомендациях БКБН «Принципы управления и надзора за процентным риском» (июль 2004 г.), подходах других регуляторов. Представленные в докладе рекомендации учитывают данные, полученные Банком России в ходе опроса кредитных организаций в рамках подготовки доклада для общественных консультаций «Система управления процентным риском в крупнейших российских банках» (апрель 2017 г.) о текущей практике организации системы оценки и управления процентным риском в банках.

1. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ПРОЦЕНТНОГО РИСКА И ЕГО ИСТОЧНИКОВ

Процентный риск по банковскому портфелю (далее – ПРБП, процентный риск) представляет собой риск возникновения у кредитной организации (банковской группы) убытков и (или) снижения величины собственных средств (капитала) вследствие снижения чистых процентных доходов и (или) обесценения балансовых и внебалансовых требований (активов) и (или) увеличения величины обязательств в результате изменения процентных ставок на финансовых рынках.

В расчет ПРБП рекомендуется включать чувствительные к изменению процентных ставок балансовые активы и обязательства, а также внебалансовые требования и обязательства, исключая те, по которым рассчитывается рыночный риск, но при этом включая те производные финансовые инструменты (ПФИ), которые заключены в целях хеджирования процентного риска или управления риском ликвидности (даже если банк учитывает данные ПФИ в расчете рыночного риска в соответствии с Положением Банка России от 03.12.2015 № 511-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска»).

Выделяют три основных источника процентного риска по банковскому портфелю:

- *Гэп-риск*, возникающий в результате несоответствия временной структуры активов и обязательств банковского портфеля по срокам до погашения (востребования) или изменения процентных ставок. Различают риск параллельного и непараллельного сдвига кривой процентных ставок.
- *Базисный риск*, возникающий в связи с тем, что по разным инструментам банковского портфеля величина изменения ставок может зависеть от разных кривых процентных ставок, в результате чего величина изменения ставок по инструментам, имеющим один и тот же срок до погашения (или до изменения ставок), при изменении рыночных ставок может быть разной.
- *Риск опциональности*, возникающий из-за наличия в портфеле банка производных финансовых инструментов в виде опционов и так называемых встроенных опционов, то есть условий договоров различных активных и пассивных балансовых и внебалансовых продуктов банка, предусматривающих для банка или его клиентов возможность изменения объемов, срочности денежных потоков или величины процентных ставок по инструменту. Различают автоматический и поведенческий типы риска опциональности.

2. МЕТОДОЛОГИЯ ОЦЕНКИ ПРОЦЕНТНОГО РИСКА

2.1. Показатели (метрики) процентного риска по банковскому портфелю

Рекомендуется, чтобы система оценки рисков банка обеспечивала возможность выявления основных источников ПРБП и их выражения в количественных показателях.

При этом рекомендуется, чтобы оценка ПРБП основывалась на показателях изменения экономической стоимости капитала (ЭСК) банка и изменения ожидаемого чистого процентного дохода (ЧПД), рассчитанных на основе широкого ряда сценариев изменений процентных ставок. Банкам не рекомендуется полагаться только на один показатель риска, поскольку разные показатели, как правило, в неодинаковой степени отражают различные компоненты процентного риска в банковском портфеле.

В дополнение к методам оценки на основе ЭСК и ЧПД, предусмотренным Указанием Банка России от 15.04.2015 № 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы» (далее – Указание № 3624-У) и Методическими рекомендациями Банка России по расчету ПРБП, банкам рекомендуется разрабатывать собственные методы оценки процентного риска с учетом рекомендаций, представленных в настоящем докладе в целях реализации во внутренних процедурах управления ПРБП.

Банкам рекомендуется принимать во внимание взаимодополняющий характер показателей риска, основанных на разных подходах, в части:

- результатов оценки: меры риска с учетом экономической стоимости отражают изменения в чистой приведенной стоимости активов, обязательств и внебалансовых статей банка в рамках конкретных сценариев изменений процентных ставок, а меры риска с учетом дохода – изменения в будущей прибыли банка в рамках конкретного периода времени, которые в итоге влияют на уровни капитала банка в будущем;
- периода оценки: меры риска с учетом экономической стоимости отражают изменения в стоимости на протяжении срока до погашения существующих активов, обязательств и внебалансовых статей банка, а меры риска с учетом процентного дохода относятся преимущественно к кратким и среднесрочным периодам и, следовательно, не отражают риски, которые будут продолжать оказывать влияние на счета прибылей и убытков после окончания этого периода оценки;
- оценки влияния на результат изменений в будущем: при определении мер риска с учетом экономической стоимости капитала принимается во внимание чистая приведенная стоимость потоков денежных средств по инструментам, фактически имеющимся на балансе и внебалансовых счетах на момент расчета, при этом реинвестирование средств не рассматривается («ликвидационный подход», от англ. run-off view). При определении мер риска с учетом изменения процентного дохода могут использоваться различные допущения о пролонгации/реинвестировании инструментов с заканчивающимся сроком – как с сохранением существующей срочной структуры баланса («статический подход»), так и с изменением срочности активов и пассивов в зависимости от конкретного сценария («динамический подход»).

Банки подвергаются процентному риску по банковскому портфелю в отношении каждой из иностранных валют, в которых номинированы их активы и обязательства. Поскольку кривые доходности различаются в зависимости от валюты, банкам рекомендуется оценивать величину риска не только по всем валютам в совокупности, но и по каждой валюте в отдельности, если объем требований (обязательств), номинированных в определенной валюте, составляет не менее 5% от общего объема требований (обязательств) банка, чувствительных к изменению процентной ставки.

2.2. Учет встроенных опциональностей при оценке процентного риска

При оценке ПРБП банку рекомендуется составлять суждения и допущения о возможном отклонении фактического срока погашения инструмента или срока пересмотра процентной ставки по инструменту от условий договора по этому инструменту из-за наличия встроенных в договор опционов, реализация которых зависит в том числе от поведения клиентов.

Допущения, используемые при моделировании, должны быть рациональными, а также соответствовать историческому опыту. Банкам рекомендуется тщательно проанализировать изменения в реализации встроенных опционов, зависящих от поведения клиентов, с учетом не только разных сценариев изменений процентных ставок, но и других параметров. Например, можно принять во внимание следующие факторы:

Продукт	Параметры, которые могут оказать влияние на реализацию встроенных опционов
Кредиты с фиксированной ставкой, подверженные риску досрочного погашения	Размер кредита, соотношение размера кредита и стоимости залогового имущества (LTV), характеристики заемщика, прописанные в договоре процентные ставки, сезонные колебания, географическое расположение, первоначальный и оставшийся сроки погашения и прочие исторические факторы. Прочие переменные макроэкономические показатели (например, биржевые индексы, уровень безработицы, ВВП, уровень инфляции и индекс цен на жилую недвижимость) также следует учитывать при составлении модели поведения клиентов в отношении досрочного погашения
Неиспользованные лимиты кредитных линий с фиксированной ставкой	Характеристики заемщика, географическое расположение (в том числе конкурентная среда и местные обычаи), отношения клиента с банком по кросс-продуктам, оставшийся срок обязательства по предоставлению средств, сезонные колебания
Срочные депозиты, подверженные риску досрочного возврата средств	Сумма вклада, характеристики вкладчика, прописанные в договоре процентные ставки, сезонные факторы, географическое расположение и конкурентная среда, оставшийся срок погашения и прочие исторические факторы. Прочие переменные макроэкономические показатели (например, биржевые индексы, уровень безработицы, ВВП, уровень инфляции и индекс цен на жилую недвижимость) также следует учитывать при составлении модели поведения клиентов в отношении возврата средств с депозитов
Бессрочные депозиты (NMD)	Чувствительность ставок по продуктам к изменениям рыночных процентных ставок, текущий уровень процентных ставок, разница между ставкой предложения банка и рыночной ставкой, конкуренция со стороны других банков, географическое расположение банка, демографические и прочие соответствующие характеристики его клиентской базы

Кроме того, банкам рекомендуется принять во внимание существенность влияния автоматических опционов, не зависящих от поведения клиентов, в рамках кредитов с плавающей ставкой. Например, наличие встроенных в договор опционов, предполагающих фиксированный максимум и/или минимум процентной ставки по кредиту, может повлиять на экономическую стоимость капитала банка.

Банкам рекомендуется предусмотреть во внутренних документах возможность проанализировать значимость и адекватность ключевых допущений в отношении реализации встроенных опциональностей (например, путем сопоставления экономической стоимости капитала, измеренной в рамках внутренней системы оценки, и согласно подходу, приведенному в Методических рекомендациях Банка России по расчету ПРБП). Также сопоставление результатов расчета ПРБП базовыми методами, приведенными в Методических рекомендациях Банка России по расчету ПРБП, и собственными методами позволит банкам более корректно определить, является ли уровень ПРБП банка высоким или нет.

Поскольку рыночная конъюнктура, конкурентная среда и стратегии со временем меняются, банкам рекомендуется пересматривать свои существенные допущения, используемые при расчете и анализе эффекта опциональностей, не реже чем раз в год или даже чаще, если условия на рынке быстро меняются.

2.3. Валидация моделей оценки процентного риска

Рекомендуется, чтобы методология оценки ПРБП включала в себя процедуры валидации моделей в целях минимизации модельного риска и чтобы модели подвергались тестированию и контролю для обеспечения уверенности в точности расчетов.

В отношении моделей рекомендуется разработать процессы в рамках управления модельным риском, в том числе – ввести отдельную должность/подразделение по валидации модели, которая должна быть независима от процесса ее разработки.

Процесс валидации должен включать в себя анализ результатов бэк-тестинга, в том числе проверку соответствия выбранных стресс-сценариев историческим данным¹, проверку адекватности предпосылок модели с учетом исторических данных, а также проверку соответствия результатов модели фактическим бизнес-показателям за предыдущий период, то есть проверку «прогнозной точности» модели. Кроме того, рекомендуется анализировать чувствительность результатов модели к изменению ее параметров и предпосылок.

Управление модельным риском в отношении показателей процентного риска рекомендуется осуществлять в рамках комплексного подхода. Перед получением от уполномоченного органа/органа управления банка одобрения на использование модели рекомендуется провести проверку и обоснование процесса определения исходных данных модели, допущений, методов моделирования. Результаты этой проверки и обоснования, а также рекомендации по использованию модели рекомендуется представить на рассмотрение уполномоченному органу/органу управления банка и получить его одобрение, после одобрения в отношении модели – проводить постоянный анализ и валидацию. При этом частота выполнения этих процедур зависит от установленного банком уровня принимаемого модельного риска.

В случае приобретения банками моделей процентного риска у сторонних поставщиков банкам рекомендуется убедиться в наличии у себя необходимой документации по использованию этих моделей, включая специальные настройки. Если поставщики используют рыночные данные и допущения относительно поведения клиентов, банку рекомендуется внедрить процесс проверки адекватности этих введенных параметров с учетом своего бизнеса, в том числе с учетом анализа поведения своих клиентов.

В ходе внутреннего аудита рекомендуется проверять процесс управления модельным риском в рамках реализации ежегодных планов проверки оценки рисков и контролей банка, а в ходе аудита – целостность и эффективность системы управления рисками и процесса управления модельным риском в части ПРБП.

2.4. Оценка процентного риска в разрезе продуктов и бизнес-линий

Банкам рекомендуется выявлять процентный риск, присущий наиболее значимым для банка продуктам и видам деятельности, и обеспечивать наличие надлежащих процедур и мер контроля в отношении этого риска. Таким образом, ПРБП рекомендуется анализировать и оценивать в разрезе продуктов и бизнес-линий, а не только на агрегированном уровне.

¹ При этом стресс-сценарии должны основываться в том числе на гипотетических изменениях стресс-факторов. Таким образом, в данном контексте рекомендация о проверке соответствия сценариев историческим данным означает сопоставление используемых сценариев с ранее фактически наблюдавшимися шоками с целью анализа уровня консерватизма сценариев.

В целях оценки ПРБП рекомендуется признавать продукт (бизнес-линию) значимым, если объем требований (обязательств) банка по данному продукту (бизнес-линии) составляет не менее 10% от общего объема требований (обязательств) банка, чувствительных к изменению процентной ставки на последнюю квартальную отчетную дату. Банки могут признавать значимыми и другие продукты (в том числе не удовлетворяющие приведенному критерию) в целях оценки ПРБП по ним в разрезе продукта.

В процессе управления ПРБП в разрезе отдельных продуктов банкам рекомендуется оценивать ПРБП, в частности по их ипотечным продуктам как по одному из типов продуктов, наиболее подверженных ПРБП в силу высокой срочности и наличия встроенных опциональностей для заемщика (в случае, если ипотечное кредитование является значимым продуктом для данного банка).

Во внутренних документах кредитной организации рекомендуется предусмотреть наличие утвержденной уполномоченным органом/органом управления банка методологии оценки и стресс-тестирования процентного риска по значимым продуктам (бизнес-линиям). Рекомендуется, чтобы данная методология, в частности, учитывала потенциальную возможность рефинансирования клиентами ранее выданных кредитов по более низкой ставке.

Банкам рекомендуется самостоятельно разрабатывать методологию оценки процентного риска в разрезе продуктов с учетом модели их бизнеса. При этом по ипотечному портфелю банкам рекомендуется наряду с собственными методиками использовать подход к оценке ПРБП, представленный в разделе 5 настоящего доклада.

Также рекомендуется подвергать новые для банка продукты и виды деятельности тщательному анализу перед их внедрением, чтобы составить полное представление о характеристиках процентного риска, возникающего в связи с внедрением данных продуктов, и пройти стадию тестирования до того, как продукт будет развернут в полном масштабе. Перед добавлением нового продукта в линейку продуктов рекомендуется внедрить порядок управления и контроля ПРБП, в том числе с учетом хеджирования.

Вопросы для обсуждения:

1. Оценивает ли ваш банк процентный риск по всем валютам в совокупности и по каждой из значимых валют в отдельности? Если банк оценивает процентный риск в том числе по совокупности валют, то для каких сценариев?
2. Оценивает ли ваш банк процентный риск в разрезе отдельных продуктов каким-либо образом? Какие методы оценки процентного риска в разрезе отдельных значимых продуктов и бизнес-линий банк считает наиболее релевантными?

3. СТРЕСС-ТЕСТИРОВАНИЕ ПРОЦЕНТНОГО РИСКА

3.1. Принципы разработки стресс-сценариев изменений процентных ставок для оценки процентного риска

Банкам рекомендуется оценивать свою уязвимость к убыткам в стрессовых рыночных условиях и учитывать результаты измерений при разработке и пересмотре своих процедур и лимитов, связанных с процентным риском в банковском портфеле.

Рекомендуется, чтобы система стресс-тестирования в отношении ПРБП соответствовала характеру, размеру и сложности деятельности банка, а также видам деятельности и общему профилю рисков. Рекомендуется, чтобы эта система содержала четко прописанные цели, сценарии, разработанные с учетом конкретных видов деятельности и рисков банка, оформленные в документальном виде допущения и методики. Стресс-тестирование в отношении ПРБП должно играть важную роль в процессе информирования о рисках внутри банка и при внешнем взаимодействии с органами надзора и рынком в рамках раскрытия соответствующей информации.

Банкам рекомендуется определить (с учетом валюты) диапазон потенциальных колебаний процентных ставок, на основании которого банк будет измерять свой процентный риск в банковском портфеле. При разработке сценариев банкам рекомендуется учитывать разнообразные факторы (например, форму и уровень текущей структуры процентных ставок по срочности, историческую и вмененную волатильность процентных ставок). При этом данный диапазон рекомендуется устанавливать достаточно широким, чтобы у органа управления была возможность составить представление о риске, присущем продуктам и видам деятельности банка.

При разработке сценариев стрессовых изменений процентных ставок в отношении процентного риска банкам рекомендуется учитывать следующие аспекты:

- формировать сценарии достаточно разнообразными для выявления параллельного и непараллельного гэп-риска, базисного риска и риска опциональностей. Во многих случаях статические шоковые изменения процентных ставок могут быть недостаточны для соответствующей оценки величины процентного риска в банковском портфеле;
- особое внимание уделить инструментам или рынкам с высоким уровнем концентрации, поскольку может возникнуть больше трудностей при попытке осуществления ликвидации или взаимозачета позиций в стрессовых рыночных условиях;
- проанализировать возможное наличие взаимосвязи между процентным риском в банковском портфеле и другими рисками (например, кредитным риском, риском ликвидности);
- проанализировать влияние неблагоприятных изменений в спреде новых активов/обязательств, которые должны заменить активы/обязательства, срок которых истекает в течение периода прогнозирования их чистого процентного дохода;
- банкам, которые несут существенный риск опциональностей, – использовать сценарии, предусматривающие реализацию этих опционов (например, если у банков есть продукты с заданным фиксированным максимумом или минимумом процентной ставки (caps or floors), они должны включить сценарии, в рамках которых оцениваются изменения в позициях под риском в случае достижения этих максимумов и минимумов). Поскольку рыночная стоимость опционов также меняется под влиянием изменений в волатильности процентных ставок, банкам рекомендуется разработать допущения относительно процентных ставок для измерения величины своего процентного риска в банковском портфеле, связанного с изменениями волатильности процентных ставок;

- при разработке сценариев шоковых и стрессовых изменений процентных ставок указывать структуру процентных ставок по срочности, которая будет отражена в этих сценариях, базовые отношения между кривыми доходности, индексами процентных ставок и так далее;
- включать в сценарии изменения в составе портфеля под влиянием факторов, которые контролируются банком (например, план приобретений и бизнес-план банка), и внешних факторов (например, изменения в конкурентной, правовой или налоговой среде); новые продукты, по которым доступные исторические данные ограничены; новую информацию о состоянии рынка и новые возможные риски, которые не всегда отражены в эпизодах исторических стресс-сценариев.

Результаты стресс-тестирования рекомендуется учитывать при управлении активами и пассивами (ALM) банка в процессе планирования сроков размещения и привлечения средств, а также в ценообразовании продуктов.

3.2. Перечень стресс-сценариев

Для целей стресс-тестирования ПРБП рекомендуется использовать исторические и гипотетические сценарии стрессовых изменений процентных ставок (маловероятных, но возможных).

Оценку процентного риска рекомендуется осуществлять с применением различных сценариев изменения (шока) процентных ставок, в том числе:

- сценарии шока процентных ставок, предусмотренные Указанием № 3624-У;
- выработанные самим банком и утвержденные его уполномоченным органом сценарии изменения процентных ставок с учетом профиля рисков банка в соответствии с процедурой внутренней оценки достаточности капитала (ВПОДК);
- дополнительные сценарии изменения процентных ставок, рекомендуемые в настоящем докладе (см. подраздел 3.3), в том числе в отношении ипотечных продуктов (см. раздел 5).

3.3. Дополнительные сценарии изменения ставок, рекомендуемые Банком России при оценке процентного риска

- А. Параллельный сдвиг кривой процентных ставок (по всем временным интервалам (бакетам) на одинаковую величину). При этом изменение ставок по обязательствам превышает по абсолютной величине изменение по активам (в том числе +/-500 б.п. по обязательствам в рублях и +/-300 б.п. по требованиям в рублях; +/-250 б.п. по обязательствам в долларах США, евро, фунтах стерлингов, швейцарских франках и +/-100 б.п. по требованиям в долларах США, евро, фунтах стерлингов, швейцарских франках; +/-500 б.п. по обязательствам в прочих валютах и +/-300 б.п. по требованиям в прочих валютах).
- В. То же, что в сценарии А, но с увеличением наклона кривой процентных ставок путем применения корректировочного коэффициента к изменению ставок на бакетах до 1 года – 70%, до 2 лет – 80%, до 3 лет – 90%, до 5 лет – 0%, до 7 лет – 110%, до 8 лет – 115%, до 10 лет – 130%.
- С. То же, что в сценарии А, но с уменьшением наклона кривой процентных ставок путем применения корректировочного коэффициента к изменению ставок на бакетах до 1 года – 130%, до 2 лет – 115%, до 3 лет – 110%, до 5 лет – 0%, до 7 лет – 90%, до 8 лет – 80%, до 10 лет – 70%.
- Д. Сдвиг процентных ставок, различающийся по своей амплитуде для разных типов требований и обязательств (в группировке требований и обязательств, соответствующей распределению по строкам формы 0409127 Указания от 08.10.2018 № 4927-У «О перечне, формах

и порядке составления и представления отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации» (далее – Указание № 4927-У) и отличающийся для разных временных интервалов, а также в зависимости от валюты актива (обязательства). Амплитуда изменения ставки по всем требованиям и обязательствам рассчитывается банком самостоятельно и должна учитывать волатильность ставок по соответствующим активам и обязательствам по каждому бакету в предыдущие 10 лет¹.

Е. Изменение ставки RUONIA (+/-400 б.п.) и курса рубль/доллар США на 30%. По данному сценарию рекомендуется оценивать матрицу чувствительности к стресс-факторам процентных ставок по активам и обязательствам в разрезе активов и обязательств, сгруппированных по форме 0409127 Указания № 4927-У. В целях оценки чувствительности к воздействию стресс-сценария банкам рекомендуется использовать исторические данные за 10 лет.

3.4. Стресс-тестирование с использованием динамического баланса

При стресс-тестировании банкам рекомендуется также моделировать изменение срочной структуры своих требований и обязательств под воздействием изменения ставок – как в результате изменения профиля размещения денежных потоков, образующихся в соответствии с контрактными сроками, так и с учетом реализации встроенных опциональностей. Стресс-тестирование с использованием динамического баланса рекомендуется осуществлять в первую очередь системно значимым и другим крупным банкам.

В целях оценки чувствительности срочной структуры баланса к воздействию сценариев изменения ставки банкам рекомендуется использовать исторические данные за 10 лет², предшествующих дате расчета. Результаты рекомендуется оформлять в виде матриц чувствительности срочной структуры активов и обязательств по каждому сценарию.

Дополнительные стресс-сценарии, представленные в подразделе 3.3, рекомендуется применять при стресс-тестировании с использованием динамического баланса.

Вопросы для обсуждения:

1. Какие из перечисленных в данном разделе стресс-сценариев ваш банк считает наиболее релевантными при стресс-тестировании процентного риска? Какие изменения и почему было бы целесообразно внести в сценарии, указанные в подразделе 3.3 (улучшить/дополнить/удалить избыточные)?
2. Какие уровни (границы) максимального изменения процентных ставок используются в стресс-тестах? На основе чего ваш банк их определяет?
3. Какие сложности и пути их решения ваш банк видит в использовании сложных стресс-сценариев, предполагающих неодинаковое изменение ставок по различным активным и пассивным инструментам и на различных временных интервалах?
4. Использует ли банк динамическое моделирование баланса при стресс-тестировании? С какими сложностями и вызовами сталкивается банк в этом вопросе и какие видит пути их решения?

¹ Расчет осуществляется банком на основе данных по собственному портфелю, а в случае их отсутствия – с использованием отраслевой информации, в том числе с сайта Банка России. При значительном отклонении собственных данных от отраслевых необходимо предоставить пояснение.

² Статистический метод оценки чувствительности банком выбирается самостоятельно. Например, 10-летний период может быть разбит на 10 интервалов длительностью 1 год с последующим объединением полученных результатов.

4. ПРИНЦИПЫ НАДЛЕЖАЩЕГО СТРУКТУРИРОВАНИЯ СДЕЛОК И ЦЕНООБРАЗОВАНИЯ ПРОДУКТОВ С УЧЕТОМ ПРОЦЕНТНОГО РИСКА

4.1. Привязка плавающих ставок к релевантным бенчмаркам

При выборе базового индикатора по активным продуктам с плавающей ставкой необходимо надлежащим образом учитывать корреляцию между стоимостью фондирования и базовым индикатором.

4.2. Оценка целесообразности включения встроенных опционов в продукт

Банкам рекомендуется тщательно оценивать с учетом ПРБП экономическую целесообразность предложения клиентам активных и пассивных продуктов со встроенной опциональностью.

В качестве альтернативы включению в продукт встроенных опциональностей (в форме продажи встроенных опционов клиентам) банкам рекомендуется предлагать крупным корпоративным клиентам хеджировать свой процентный риск самостоятельно путем заключения биржевых или внебиржевых сделок с ПФИ (не встроенными в основной балансовый продукт). Данная мера позволит банку не только снизить ПРБП за счет компоненты встроенной опциональности, но и упростит для банка процесс оценки ПРБП.

4.3. Включение риска встроенных опциональностей в цены продуктов

При включении в продукт встроенных опциональностей (на стороне клиента) в ценообразовании по нему рекомендуется учитывать процентный риск, который несет банк в связи с предоставлением данного продукта. Порядок учета процентного риска в цене продуктов со встроенной опциональностью рекомендуется детально прописать во внутренних документах банка.

Учет процентного риска в цене продукта со встроенной опциональностью может выражаться как во взимании дополнительной комиссии (при заключении договора либо в момент реализации встроенной опциональности), так и в виде повышенной процентной ставки по активным продуктам (пониженной процентной ставки по пассивным) по сравнению с аналогичными продуктами без встроенных опциональностей (в рамках ограничений по взиманию комиссий за досрочное погашение/востребование, предусмотренных действующим законодательством РФ).

Размер комиссии или дополнительного увеличения/уменьшения процентной ставки рекомендуется устанавливать таким образом, чтобы он компенсировал дополнительный процентный риск для банка. Комиссия может быть выражена в фиксированном размере в момент заключения договора либо она может рассчитываться по определенной формуле в зависимости от изменения тех или иных рыночных индикаторов на момент реализации встроенного опциона.

Банкам рекомендуется разрабатывать, верифицировать и утверждать уполномоченным органом/органом управления банка методики оценки стоимости опционов, встроенных в их продукты.

4.4. Повышение сроков привлечения средств (формирование длинных пассивов)

Поскольку основным источником процентного риска является несбалансированность по срочности активов и обязательств, а также учитывая, что обязательства банка, как правило, более краткосрочные, чем активы, банкам рекомендуется повышать срочность своих обязательств.

Повышение срочности пассивов может происходить как путем выпуска долгосрочных облигаций, в том числе секьюритизированных, так и при помощи ALM-механизмов: при высоком уровне процентного риска банкам рекомендуется осуществлять введение дополнительно повышенной трансфертной ставки по длинным инструментам привлечения (и размещения), отражающей своего рода «премию за процентный риск», по сравнению со стандартной трансфертной кривой.

В целях достижения сбалансированности по срокам активов и пассивов банкам рекомендуется предусмотреть во внутренних документах порядок установления повышенных трансфертных ставок по долгосрочным обязательствам (и активам) при превышении показателями процентного риска определенного уровня в качестве инструмента ограничения процентного риска. Иными словами, рекомендуется, чтобы трансфертная ставка включала специальный компонент, отражающий уровень процентного риска конкретного банка.

Для этого рекомендуется разработать поведенческую модель, оценивающую чувствительность срочной структуры активов и пассивов к изменению процентных ставок банком (с учетом изменения ставок банков-конкурентов).

4.5. Повышение доли активных операций по плавающим ставкам

В целях достижения сбалансированности по срокам активов и пассивов путем сокращения срочности активов банкам рекомендуется наращивать долю кредитования крупных нефинансовых организаций по плавающим процентным ставкам. Например, банки могут предлагать по активам с плавающей ставкой более привлекательные условия кредитования (ценового и неценового характера), чем по аналогичным продуктам с фиксированной ставкой.

Однако при этом банки должны учитывать возможность повышения кредитного риска по ссудам с плавающей ставкой в результате ухудшения финансового положения заемщиков в случае неблагоприятного для них изменения ставок. В этих целях рекомендуется проводить соответствующие стресс-тесты.

4.6. Активизация использования процентных производных финансовых инструментов

Банки могут более активно использовать процентные (валютно-процентные) ПФИ, не встроенные в балансовые продукты, в целях управления собственным процентным риском.

При принятии решения о целесообразности приобретения ПФИ в целях хеджирования процентного риска рекомендуется соотносить затраты на хеджирование риска при помощи ПФИ с величиной дополнительных процентных расходов (упущенных процентных доходов), которые банку пришлось бы понести для снижения гэп-компоненты процентного риска только балансовыми методами (с учетом модели чувствительности срочной структуры балансовых активов и пассивов к изменению ставок).

При этом масштаб применения ПФИ для конкретного банка должен соответствовать глубине и ликвидности рынка ПФИ, а также качеству инфраструктуры.

При активном использовании сделок с ПФИ для хеджирования процентного риска банку рекомендуется формализовать процедуры управления своим портфелем хеджирующих ПФИ.

Вопросы для обсуждения:

1. Какие сложности ваш банк видит в подборе релевантных бенчмарков по продуктам с плавающими ставками?
2. Существует ли в вашем банке система внутреннего фондирования и трансфертного ценообразования («внутренний банк»/«внутреннее казначейство»)?
3. Оценивает ли ваш банк экономическую целесообразность (с учетом ПРБП) включения встроенных опционов в продукт? Предлагает ли банк клиентам купить «невстроенный» ПФИ на рынке взамен встроенного в продукт? Какие сложности банк в этом видит?
4. Учитывает ли ваш банк каким-либо образом в цене продукта наличие встроенных опционов на стороне клиента и на стороне банка? Видит ли банк в этом необходимость?
5. Какие способы повышения срочности пассивов ваш банк использует? Использует ли банк ALM-механизмы для уменьшения процентного гэпа? На основе каких принципов банк строит свою трансфертную кривую? Как наиболее правильно определять надбавку за процентный риск к трансфертной ставке? Должна ли быть в принципе такая надбавка?
6. Видит ли ваш банк потенциал развития продуктов с плавающими ставками, в том числе с точки зрения снижения процентного риска? Какие сложности существуют в развитии продуктов с плавающими ставками? Как банк находит баланс между возможным повышением кредитного риска по ссудам с плавающей ставкой (по сравнению с аналогичными ссудами с фиксированной ставкой) и снижением процентного риска в результате применения плавающей ставки по ссудам?
7. Считает ли ваш банк целесообразным хеджировать свой ПРБП с большим применением не встроенных в балансовые продукты ПФИ? Какие сложности банк видит в этом? Соотносит ли банк издержки и риски, связанные с приобретением невстроенных ПФИ, с величиной принимаемого ПРБП банка и стоимостью снижения ПРБП другими методами?

5. РЕКОМЕНДАЦИИ ПО УПРАВЛЕНИЮ ПРОЦЕНТНЫМ РИСКОМ ПО ПОРТФЕЛЮ ИПОТЕЧНЫХ КРЕДИТОВ

1. Банкам рекомендуется разработать и утвердить во внутренних нормативных документах детальную методологию оценки процентного риска при ипотечном кредитовании (в случае если объем ипотечного бизнеса банка удовлетворяет критериям значимости). Результаты оценки процентного риска рекомендуется учитывать при ценообразовании ипотечных продуктов с учетом рекомендаций раздела 4.

2. При оценке процентного риска по ипотечному портфелю рекомендуется учитывать в том числе модель поведения клиентов при изменении процентных ставок, в частности ожидаемый уровень реализации встроженных опциональностей (досрочное погашение ипотеки/рефинансирование и прочее). Соответствующую методику рекомендуется утвердить во внутренних нормативных документах банка.

3. Банкам рекомендуется оценивать процентный риск при ипотечном кредитовании с использованием всех сценариев, перечисленных в разделе 3, применительно к портфелю ипотечных кредитов с учетом порядка расчета, предусмотренного в пункте 6.

4. Дополнительно банкам рекомендуется использовать для оценки процентного риска по ипотечному портфелю модифицированные сценарии в целях учета эффекта от рефинансирования ипотечных кредитов по более низкой ставке¹.

В рамках модифицированных сценариев рекомендуется использовать те же шоки ставок, что и в сценариях, представленных в разделе 3. При этом ипотечные кредиты рефинансируются в следующем объеме:

- а) если уровень процентной ставки по ранее выданным ипотечным кредитам выше текущей ставки по новым сопоставимым кредитам на 3 п.п. и более, то такие кредиты рефинансируются по текущей ставке в объеме 50% от их общего объема в портфеле банка на дату оценки;
- б) от 2 п.п. (включительно) до 3 п.п. – в объеме 30%;
- с) от 1 п.п. (включительно) до 2 п.п. – в объеме 10%.

5. Банкам рекомендуется оценивать влияние реализации указанных сценариев, в том числе сценариев с рефинансированием, на чистый процентный доход банка на горизонте 1, 2 и 5 лет (в абсолютном выражении, а также относительно величины годового ЧПД на последнюю годовую отчетную дату и относительно величины капитала банка).

В отношении сценариев, предполагающих рефинансирование ипотеки, банкам, кроме того, рекомендуется оценивать объем недополученного валового процентного дохода по ипотечному портфелю на горизонте 1, 2, 5 и 10 лет (в абсолютном выражении, а также относительно общей величины валового процентного дохода банка и величины капитала банка).

6. При расчете показателей процентного риска по ипотечному портфелю общая величина обязательств банка, чувствительных к изменению процентной ставки, нормируется для приведения в соответствие по объему с величиной ипотечного портфеля. При этом структура срочности привлеченных средств сохраняется. Далее по каждому временному интервалу рассчитывается чистый денежный поток как разность потока платежей клиентов по ипотечным

¹ Хотя на практике банки чаще рефинансируют кредиты, выданные другими банками, общерыночный эффект, по сути, эквивалентен тому, как если бы они рефинансировали кредиты собственного портфеля. Поэтому для упрощения расчета предполагается, что банки рефинансируют кредиты своим собственным клиентам.

кредитам и нормированного потока платежей банка по своим обязательствам в данном временном интервале.

Вопросы для обсуждения:

1. Считает ли ваш банк целесообразной отдельную оценку процентного риска по ипотечным жилищным кредитам? В настоящий момент оценивает ли банк процентный риск отдельно по ипотечному портфелю?
2. Какие методы и модели банк считает наиболее релевантными в этом вопросе?
3. Как банк учитывает/считает возможным учесть риск опциональности при оценке ПРБП по ипотечному портфелю?