

## **ВОЗМОЖНОСТИ И ПРАКТИКА ПРИМЕНЕНИЯ МЕТОДОВ ОЦЕНКИ ПРОЦЕНТНОГО РИСКА В БЕЛОРУССКИХ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ**

**Е. О. Агафонова**

В настоящее время основными методами оценки процентного риска, применяемыми коммерческими банками развитых стран являются следующие:

- расчет базовых показателей и коэффициентов;
- гЭп-анализ;
- метод погашения;
- дюрация;
- анализ чувствительности;
- моделирование и построение эконометрических прогнозов.

Каждый из этих методов имеет свои сильные и слабые стороны, в силу чего банки предпочитают комбинировать их. Естественно, никакая комбинация не даст 100% гарантии точности окончательной оценки, но с каждым методом картина будущего изменения ставок и их влияния на деятельность банка будет становиться более предсказуемой.

Наиболее распространенными в практике коммерческих банков постсоветского пространства являются методы оценки процентного риска на основе анализа базовых коэффициентов, свидетельствующих о наличии или отсутствии процентного риска и его степени. В данном случае используются такие коэффициенты, как чистая, валовая и достаточная процентная маржа и спрэд. По итогам расчетов указанные коэффициенты анализируются в следующих направлениях:

- сравнение рассчитанного значения коэффициента с нормативным, установленным центральным банком страны;
- сопоставление рассчитанного значения коэффициента с аналогичным у банков-конкурентов;
- оценивается динамика анализируемого коэффициента

Национальным банком Республики Беларусь не установлены нормативные значения по этим коэффициентам, поэтому банки могут ориентироваться на рекомендуемые значения, принятые в развитых странах. Так чистая процентная маржа принимается в пределах 3 – 6%, спрэд – 1,25%, коэффициент посреднической маржи – 6,5%, вариация коэффициентов процентной маржи и спрэда – не более 40%.

В таблице приведены средние значения данных коэффициентов по

Базовые показатели оценки процентного риска банка

Банк	ЧПМ	ВПМ	ДПМ	Спрэд
Приорбанк	2,89%	3,66%	4,39%	2,80%
ВТБ-Беларусь	4,05%	3,77%	4,24%	3,94%
Москва-Минск	3,03%	4,24%	4,22%	3,12%
Белагропромбанк	3,47%	3,70%	3,09%	1,90%
Беларусбанк	3,04%	3,35%	4,43%	2,75%
<i>В целом по банковской системе</i>	<b>2,98%</b>	<b>5,64%</b>	<b>4,2%</b>	<b>1,91%</b>

\* Составлено и рассчитано самостоятельно на основании бухгалтерских балансов и отчетов о прибылях и убытках банков, представленных на сайте Национального банка Республики Беларусь.

некоторым белорусским банкам<sup>1</sup> и по всей банковской системе (расчет на 1.01.2008). Значение чистой процентной маржи по банкам колеблется в пределах установленных значений, в некоторых случаях и ниже нормы. Анализ статистических данных по развитым странам показывает, что существует обратная зависимость между размером банка и чистой процентной маржой, что объясняется высокой степенью конкуренции на рынках кредитов и депозитов, а также различной направленностью предлагаемых банками услуг. В Белорусской экономике также отмечается данная зависимость: чистая процентная маржа АСБ Беларусбанка составляет 3,04%, тогда как аналогичное значение у банка ВТБ-Беларусь – 4,05%. Что касается коэффициента спрэда, то в данном случае его среднее значение выше 1,25%.

Важно отметить, что помимо расчетов основных коэффициентов, важен анализ их динамики и вариации, причем именно вариация свидетельствует о риске и нестабильности. Анализ вариации изменчивости базовых коэффициентов белорусскими коммерческими банками не проводится, что говорит о необходимости использования дополнительных методов оценки процентного риска банка.

Оценка процентного риска методом разрывов используется белорусскими коммерческими банками, но здесь есть несколько нюансов. Во-первых, гэп-анализ достаточно прост в расчетах и дает единый числовой результат, с помощью которого можно оценить объемы необходимого хеджирования. Во-вторых, статичность данной модели требует частого пересчета. Гэп-анализ проводится банками приблизительно раз в квартал, при этом, если по истечении нескольких недель после последней да-

<sup>1</sup> В группу банков вошла тройка банков с высшим рейтингом, рассчитанным рейтинговым агентством БГУ на 1.01.2007(наиболее поздние данные): Приорбанк, ВТБ-Беларусь, Москва-Минск, а также два стратегически значимых для страны банка: Беларусбанк (первый и наиболее крупный из ныне действующих) и Белагропромбанк (основное направление деятельности которого – развитие аграрного сектора страны – совпадает с проводимой в республике политикой).

ты расчета риска произошла переоценка процентных ставок, то необходим повторный анализ, чем белорусские коммерческие банки пренебрегают, и, соответственно, снижают точность оценки. В-третьих, наиболее «полезным» при расчете разрывов является их структура, то есть пересчет величины гэта по сгруппированным активам и пассивам. Это важно и необходимо при управлении активами и пассивами банков и формировании оптимального портфеля по всем направлениям деятельности, причем как с целью минимизации процентного риска, так и с целью минимизации риска ликвидности.

Таким образом, с точки зрения достоверности оценки степени риска, применение гэта-анализа в белорусских коммерческих банках положительно сказывается на точность оценки процентного риска, которая, однако, тут же снижается из-за пренебрежения основными свойствами данной методики. Такая «фиктивность» анализа разрывов сводит на нет точность прогноза и на практике мало сказывается на результатах деятельности банка.

Постановление правления Национального банка Республики Беларусь № 137 рекомендует банкам оценивать процентный риск методами «погашения» и «продолжительности». Метод погашения – специфический и применим лишь в тех случаях, если банк формирует торговый инвестиционный портфель. Белорусские коммерческие банки, как правило, не стремятся к этому, и ввиду отсутствия торговых портфелей метод погашения не используется. Алгоритм расчета четко прописан в указанном выше постановлении и не представляет трудностей в применении.

Анализ дюрации, или длительности, также нов для белорусских коммерческих банков. Это обусловлено, в первую очередь, входным массивом данных. Для правильного расчета дюрации как активов, так и пассивов, необходимы данные о точных сроках погашения и пересмотра процентных ставок, а также размеры процентных ставок по дробным группам активов и пассивов, то есть стандартная группа «кредиты, предоставленные юридическим лицам по фиксированной ставке» будет дробиться по срокам (до 30 дней, от 31 до 90 дней и т.д.). Стандартные формы банковской отчетности не содержат достаточной информации для анализа, а использование обобщенных данных значительно снижает точность анализа.

Среди прочих методов оценки процентного риска выделяют моделирование и анализ чувствительности.

Моделирование и эконометрическое прогнозирование, особенно основанные на динамических моделях, – самые совершенные из ныне существующих методы оценки процентного риска. Их основной недоста-

ток – сложность расчетов и структуры необходимых данных. Далеко не все банки развитых стран способны использовать данные методы, что уже говорить о коммерческих банках переходных экономик.

Анализ чувствительности представляет собой стресс-тестирование процентного риска банка и может с успехом использоваться в любом белорусском коммерческом банке. Он требует минимальные исходные данные и затраты на проведение расчетов. В результате анализа банк оценивает изменение поведения кривой доходности в стрессовых случаях изменения процентных ставок.

В итоге следует отметить, что белорусские коммерческие банки уделяют малое значение оценке процентного риска и ее точности. Расчет базовых показателей без оценки их динамики и вариации, расчет гэпа без анализа его структуры, анализ чувствительности без конкретных рекомендаций по формированию оптимальной структуры активов и пассивов – вот основные ошибки коммерческих банков. Что касается более точных методик оценки и анализа риска, то пока белорусские коммерческие банки не стремятся ими воспользоваться, объясняя это тем, что затраты не покроют потенциально возможную прибыль.

## **НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ И ПУТИ ЕГО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ**

**А. В. Груша**

Абсолютная очевидность необходимости налогов, доказанная практикой формирования государственных структур различных общественных систем, не исключает дискуссий об их роли в экономике и о принципах организации. Это обусловлено тем, что налоги затрагивают самые насущные интересы государства и каждого гражданина, а потому развитие общества во многом зависит от степени достижения компромисса в регулировании возникающих между ними объективных противоречий.

Несмотря на то, что налоговое законодательство сформировано, в него регулярно вносятся различные дополнения и изменения, что в значительной степени затрудняет работу субъектов хозяйствования, поэтому проблема совершенствования налогового законодательства является крайне актуальной в настоящее время.

В Республике Беларусь устанавливаются республиканские и местные налоги, сборы (пошлины), то есть налоговая система является двухуровневой.

Налогообложение на предприятиях можно разделить на три группы:

**налоги, отчисления и сборы, относимые на себестоимость продукции (работ, услуг)** образуют отдельную группу налогов, действующих на