

## ТРАНСФЕРТНОЕ ЦЕНООБРАЗОВАНИЕ В БАНКЕ

Тимошенко В.Н., студент, Национальный технический университет Украины  
«Киевский политехнический институт», г. Киев, Украина

Максимально эффективное распределение привлеченных банком ресурсов – это одна из ключевых задач планирования деятельности коммерческого банка. Фондирование – процесс финансирования активных операций банка собственными и привлеченными ресурсами. Ставка фондирования – это трансфертные процентные ставки перераспределения ресурсов внутри банка.

На основании ставок привлечения ресурсов – формируются ставки размещения ресурсов в которых должна быть учтена срочность, риск и маржа. Подразделением, которое отвечает за фондирование в банке, выступает казначейство.

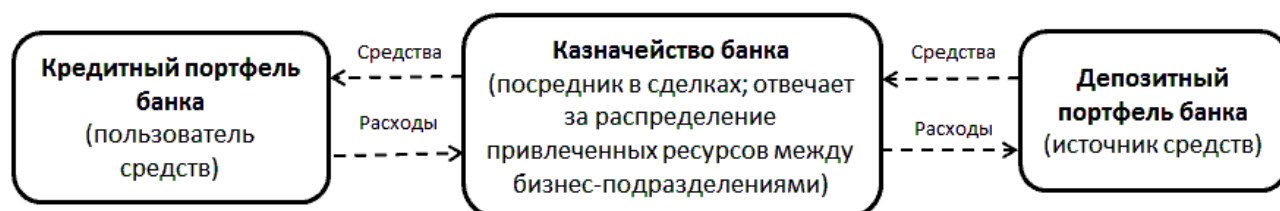


Рис.1. Схема перераспределения ресурсов в банке

Казначейство отвечает за традиционные трейдинговые операции и управление активами и пассивами.

Функции казначейства делятся на две основные группы:

1. Управление ресурсными рисками (управление активами и обязательствами);
2. Проведение операций на денежном и ресурсном рынках, а также на рынке драгоценных металлов с целью эффективного размещения ресурсов.

Другими словами, казначейство покупает ресурсы у подразделений, отвечающих за привлечение средств, по цене  $R_{res} + R_{M1}$  и продает их подразделениям, которые отвечают за размещение средств по цене  $R_{res} + R_{M1} + R_{M2}$ , либо использует в своих целях (хеджирование рисков, спекулятивный доход в рамках арбитражной позиции и т.д.):

$R_{dep}$  – ставка привлечения ресурсов бизнес-подразделением (например, средневзвешенная ставка по депозитам);

$R_{M1}$  – маржа, которую зарабатывает бизнес-подразделение при продаже средств казначейству;

$R_{M2}$  – маржа, которую зарабатывает казначейство при продаже средств подразделению, размещающему деньги.

При этом казначейству необходимо учитывать риски, связанные с таким перераспределением ресурсов и закладывать их в  $R_{M2}$ .

Валютный риск – риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов.

Процентный риск – риск возникновения финансовых потерь из-за неблагоприятных изменений процентных ставок. Процентный риск возникает при несовпадении сроков погашения активов и обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.

Кредитный риск – это риск не выполнением своих обязательств заемщиками.

Риск ликвидности – это риск, который обусловлен тем, что банк недостаточно ликвиден или слишком ликвиден.

В связи с большими объемами данных, которые стоит проанализировать и заложить в трансфертные ставки, предлагается создание компьютерной программы, которая бы считала ставку привлечения для казначейства на основании средневзвешенной ставки по портфелю депозитов и ожидаемой маржи бизнеса. На основании сформированных трансфертных ставок для казначейства, необходимо учесть риски, которые берет на себя это бизнес подразделение, а затем – заложить их в новую ставку. И третий, возможно, самый сложный момент: формирование трансфертной цены размещения ресурсов. Эта цена должна учитывать куда инвестируются. В этот момент казначейство должно понимать, готово ли оно взять на себя такие риски или их нужно хеджировать, тем самым уменьшая маржу. При непосредственной выдаче кредита, бизнес-подразделение должно учитывать возникающие кредитные риски и закладывать их в процентную ставку так же (но этот риск лежит уже не на казначействе).