



РЫНОЧНЫЕ РИСКИ БАНКА

ВЫПОЛНИЛИ: КОСАРЕВА Д., БАХМУТОВА А., ОБЫДЕННОВА В., ФФРЗ-3



Рыночный риск — это риск возникновения у банка убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов кредитной организации, а также курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов.

**Фондовый
риск**

**Валютный
риск**

**Процентный
риск**

Рыночный риск по Standardized Approach, Базель

- **Специфический рыночный риск** – риск потерь, обусловленный колебаниями цены конкретного финансового инструмента, отличных от динамики рынка в целом и связанных с эмитентом данного инструмента.

Специфический риск может быть снижен путем *диверсификации портфеля*.

- **Общий рыночный риск** – риск потерь, обусловленный колебаниями финансового рынка в целом.

Общий рыночный риск не может быть снижен путем **диверсификации** портфеля.

Размер рыночного риска рассчитывается по формуле (№ 313-П от 03.11.09):

$$PP = 10 \times (ПП + ФР) + ВР$$

**ПП – процентный
риск**

ФР – фондовый риск

ВР – валютный риск

Фондовый риск — риск убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на фондовые ценности торгового портфеля и производные финансовые инструменты под влиянием факторов, связанных как с их эмитентом, так и общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты.

**Эффективный
Портфель
Г. Марковица**

***Value at Risk
(VAR)***

**Стратегия
диверсификации**

Размер фондового риска определяется по формуле:

$$\mathbf{ФР = СФР + ОФР + ГВР(ФР)}$$

Оценка величины фондового риска осуществляется кредитной организацией в отношении:

- обыкновенных акций;**
- депозитарных расписок;**
- конвертируемых ценных бумаг (облигаций и привилегированных акций);**
- производных финансовых инструментов**

Валютный риск — риск возникновения потерь валютных ценностей, связанных с изменением курса одной иностранной валюты по отношению к другой при проведении валютных и других внешнеэкономических операций.

изменение курсов
иностраннных валют

наличие открытой валютной
позиции, сформировавшейся в
результате несоответствия
суммы требований Банка и его
обязательств в иностранной
валюте

Виды валютных рисков

Текущие

*Под риском
девальвации*

*Риски
изменения
системы
валютного
регулирования*

Процентный риск или риск процентной ставки — риск возникновения финансовых потерь (убытков) из-за неблагоприятных изменений процентных ставок.

*Несовпадение
сроков
востребования
(погашения)
требований*

*Неодинаковой
степенью
изменения
процентных ставок
по требованиям и
обязательствам*

ИНТЕРЕСНАЯ ЗАВИСИМОСТЬ

Рыночная стоимость финансовых инструментов с **фиксированной** доходностью снижается при увеличении рыночных ставок доходности и повышается при их снижении

Финансовые инструменты с **плавающей** ставкой прямо зависят от этих рыночных ставок — с ростом ставок растёт и доходность самого инструмента и наоборот

Методы оценки процентного риска

GAP-анализ

***Метод
дюрации***