

# **Правильное ценообразование вкладов – резерв повышения прибыльности банков**

Игорь Владиславович Волошин  
Директор департамента по управлению  
финансовыми рисками ПАО  
«Кредитпромбанк», к.т.н.

Киев-2012

# Резерв повышения прибыльности банков

- В настоящее время банки недооценивают влияние правильного ценообразования вкладов на сокращение процентных расходов.
- Однако кредиты и депозиты в равной мере влияют на прибыльность банков.
- Поэтому большой и неиспользованный потенциал повышения прибыльности банков кроется в ценообразовании вкладов.
- По мнению экспертов, сегодня банки имеют недостаточно инструментов и методологий для правильного ценообразования.

# Мировые тенденции – правильное ценообразование

- Однако все большее количество банков в мире обращают внимание на развитие своих систем ценообразования.
- Использование банками передовых подходов к ценообразованию повышает конкурентоспособность банков на депозитном рынке, обеспечивая бóльший приток депозитов при меньших процентных затратах.

# Мировые тенденции: затраты на проекты по ценообразованию будут расти



- E – факт.
- P – прогноз.
- Единицы – млн. дол. США.
- Годовой прирост 67%

**Установление процентных ставок по депозитным продуктам на основе экспертных мнений и информации об уровне текущих ставок на рынке**

**ТРАДИЦИОННЫЙ ПОДХОД К ЦЕНООБРАЗОВАНИЮ ВКЛАДОВ**

# Традиционный подход - низкий контроль за процентными расходами

- Каждый депозитный продукт имеет свою кривую доходности.
- Рассогласованность цен может приводить к тому, что вкладчики будут нести деньги главным образом на переоцененный вклад.
- В результате продуктовый ряд работает неэффективно.
- Это чрезмерно усложняет контроль за процентными расходами банка. Особенно, когда банк планирует изменить ставки.

# Традиционный подход – проблемы с построением продуктового ряда и сегментацией вкладчиков

- Банк не в состоянии правильно определить потребительские предпочтения вкладчиков.
- Из-за ценовой несогласованности продуктов вкладчик может выбирать депозит, исходя не из его потребительских свойств, а из его цены.
- В результате банк может неправильно сегментировать вкладчиков по их предпочтениям.
- На основе неправильной сегментации банк будет строить маркетинговые кампании, не получающие ожидаемого отклика от вкладчиков. Затраты на проведение таких кампаний будут неэффективными.

# Традиционный подход - возможность арбитража по срокам возврата

- Несогласованность цен может приводить к тому, что вкладчик будет иметь бóльший доход по **краткосрочному вкладу**, многократно размещая его с присоединением процентов, чем по **долгосрочному вкладу**.
- В результате банк будет переплачивать за краткосрочный вклад, неся при этом повышенный риск ликвидности.



# Традиционный подход не учитывает риски

- Экспертный подход к ценообразованию не позволяет учесть стоимость рисков.
- Как известно, для депозитной деятельности свойственны:
  - **риск перевложения**, характеризующийся тем, что вкладчик может отказаться вновь разместить свой погашенный депозит;
  - **риск досрочного изъятия** вклада.
- В результате банк может переплачивать за вклады, имеющие повышенные риски.

# Традиционный подход не позволяет оценить объемы привлечения

- Традиционный подход оценивает объемы привлечения, анализируя тренды. Такой подход не позволяет оценить изменение объемов привлечения, вызванное изменением кривой доходности.
- Структура вкладов по срокам возврата остается неизвестной. В результате невозможно оценить изменение процентных расходов.
- Такой подход не позволяет учесть влияние неценовых факторов, стимулирующих вкладчиков, на приток депозитов.

# Изменение системы ценообразования следует проводить по таким этапам

1. Ценообразование на основе концепции «текущая (приведенная) стоимость».
2. Безарбитражное ценообразование.
3. Ценообразование на основе риск-нейтральной кривой доходности.
4. Ценообразование на основе **модели предложения** вкладов, прогнозирующей объемы привлечения.
5. Ценообразование на основе **модели предложения** вкладов, прогнозирующей и объемы, и структуру вкладов по срокам возврата.

# Этапы оптимального динамического ценообразования вкладов на основе:

- 1) решения задачи *детерминированного* оптимального управления;
- 2) решения задачи *стохастического* оптимального управления;
- 3) решения задачи оптимального управления с **учетом миграции вкладчиков по продуктам;**
- 4) решения задачи оптимального управления с **учетом неценовых факторов, стимулирующих вкладчика.**

# Преимущества передовых подходов к ценообразованию вкладов (1)

- Подходы к ценообразованию на основе концепций «текущая стоимость» и «безарбитражность» с учетом рисков позволяют:
  - улучшить контроль за процентными расходами;
  - правильно оценивать потребительские свойства продуктов и на этой основе разрабатывать клиент-ориентированный продуктовый ряд;
  - правильно сегментировать вкладчиков и разрабатывать соответствующие рекламные кампании.

# Преимущества передовых подходов к ценообразованию вкладов (2)

- Подходы к ценообразованию на основе **моделей предложения вкладов** позволяют оценить:
  - чувствительность вкладчиков к изменению ставок;
  - как изменится объем притока вкладов и их структура по срокам возврата при изменении кривой доходности;
  - как изменится предложение вкладов в ответ на изменение потребительских свойств продуктов или макроэкономической ситуации;
  - как изменятся процентные расходы банка.

# Преимущества передовых подходов к ценообразованию вкладов (3)

- Подходы к ценообразованию на основе решения задачи оптимального управления позволяют:
  - разработать программу изменения кривой доходности во времени для достижения плановых объемов привлечения, обеспечивающую минимальные процентные расходы банка;
  - разработать программу изменения кривой доходности во времени с учетом рыночной неопределенности.

# Правильное ценообразование вкладов позволяет:

- достичь плановых **объемов привлечения вкладов** требуемой срочности;
- достичь планового или минимального уровня **процентных расходов**;
- контролировать уровень рисков досрочного возврата, перевложения, изменения процентных ставок, пополнения и пр., т.е. поддерживать требуемое качество депозитного портфеля.



# Ожидаемый экономический эффект

- Использование передовых подходов к ценообразованию вкладов, по мнению экспертов, может повысить прибыль банка не менее, чем на 5%, обеспечив при этом требуемый приток депозитов.
- Возможный экономический эффект можно оценить следующим образом. Снижение процентной ставки по вкладам всего лишь на 20 базисных пунктов (0,2% годовых) на депозитном портфеле в размере 5 млрд. грн. позволит сократить годовые процентные расходы банка на существенную сумму – 10 млн. грн.

В условиях обострения конкуренции между банками за денежные средства населения тот банк будет иметь преимущества на депозитном рынке, который будет опираться на правильную систему ценообразования вкладов

## **ПРАВИЛЬНОЕ ЦЕНООБРАЗОВАНИЕ ВКЛАДОВ – КОНКУРЕНТНОЕ ПРЕИМУЩЕСТВО БАНКА**