

## Setul 2: Managementul riscului de dobândă (maturitate)

Conf. univ. dr. Cristian PĂUN

1. Calculați gap-ul de maturitate pentru următoarele situații dintr-o bancă:

- Active sensibile la rata dobânzii (RSA): 100 mil. \$ și Pasive sensibile la rata dobânzii (RSL): 50 mil. \$;
- RSA: 50 mil. \$ și RSL: 70 mil. \$;
- RSA: 75 mil. \$ și RSL: 70 mil. \$;
- Menționați în care dintre cele trei cazuri avem cea mai mare expunere la riscul de dobândă.

2. În cazul unei bănci avem următorul bilanț sintetic:

Banca KAPITAL	
Active	Pasive
Active sensibile la rata dobânzii: 50 mil. \$	Pasive sensibile la rata dobânzii: 70 mil. \$
Active cu rată fixă: 50 mil. \$	Pasive cu rată fixă: 20 mil. \$
	Capital propriu: 10 mil. \$

Activele sensibile la rata dobânzii au o rată de dobândă de 10% pe an și cele cu rată fixă 7% pe an. Pasivele sensibile la rata dobânzii au o rată de dobândă de 6% pe an și cele cu rată fixă de 6% pe an. Pornind de la acest bilanț să se determine:

- Care este venitul net din dobânzi ( $\Delta NII$ ) pentru această bancă.
- Cum variază venitul net din dobânzi dacă ar crește dobânda cu 2% pe an.
- Care este gap-ul de maturitate pe cazul acestei bănci;
- Cum variază dobânda netă încasată de bancă ( $\Delta NII$ ) având în vedere gap-ul calculat la punctul c.

3. O bancă oferă următorul bilanț sintetic:

Banca KAPITAL			
Active (mil. USD)		Pasive (mil. USD)	
Numerar	10	REPO overnight (7%)	170
Titluri de stat (30 zile, 7,05% p.a.)	75	Credit atras (7 ani, fixă de 8,55%)	150
Titluri de stat (91 zile, 7,25% p.a.)	75	Capital	15
Note guvernamentale (2 ani, 7,5% p.a.)	50		
Obligațiuni guvernamentale (10 ani, 8,96%)	100		
Note municipale (5 ani, dobândă variabilă plătită trimestrial, în prezent de 8,2%)	25		
<b>TOTAL ACTIVE (mil. USD)</b>	<b>335</b>	<b>TOTAL PASIVE (mil. USD)</b>	<b>335</b>

Se cere:

- Care este gap-ul de maturitate pentru 30 de zile, 91 de zile și 2 ani?
- Care este impactul creșterii dobânzii cu 50 de puncte procentuale venitului net din dobânzi în cazul gap-ului de 30 de zile?
- Dacă creșterea cu 50 de puncte procentuale de la punctul b este singura creștere din acel an venitul net din dobânzi la un an se modifică cumva? De ce?

4. O bancă oferă următorul bilanț sintetic:

<b>Banca KAPITAL</b>			
<b>Active (mil. USD)</b>		<b>Pasive (mil. USD)</b>	
Credite ipotecare cu dobândă fixă și scadență 30 de ani (10% p.a.)	11	Depozite la vedere (fără dobândă)	12
Credite la 90 de zile cu dobândă fixă (9% p.a.)	35	Împrumuturi interbancare (scadență mai mică de 90 de zile, dobândă 7%)	30
Active fixe (terenuri, clădiri)	4	Capital propriu	8
<b>TOTAL ACTIVE (mil. USD)</b>	<b>50</b>	<b>TOTAL PASIVE (mil. USD)</b>	<b>50</b>

Să se determine:

- Gap-ul de maturitate la 120 de zile;
- Asumând că toate ratele de dobândă rămân constante până la finalul anului și că toate creditele (acordate sau contractate) sunt rambursate la final care este venitul net din dobânzi pentru această bancă?
- Dacă dobânzile vor crește cu 1% ce se întâmplă cu acest venit net? Dar dacă dobânzile scad cu 0.5%?
- În care dintre cazuri vorbim despre risc de dobândă și ce ar putea face banca într-o astfel de situație?