

**Федорова Анна Олеговна**

студентка

Научный руководитель

**Волков Геннадий Юрьевич**

канд. экон. наук, доцент

Южно-Российский институт управления (филиал)

ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства

и государственной службы при Президенте РФ»

г. Ростов-на-Дону, Ростовская область

## **ОСНОВНЫЕ РИСКИ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ И ВОЗМОЖНОСТЬ ИХ МИНИМИЗАЦИИ В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА**

*Аннотация:* в статье предпринята попытка анализа важнейших рисков, возникающих при проведении валютных операций коммерческим банком в условиях глобализации и рассмотрена возможность выделения способов их минимизации в современных условиях.

*Ключевые слова:* банк, операции, валюта, деятельность, риски, система.

Переход России к рыночной модели создал все необходимые предпосылки для ускоренной интеграции в систему мировой экономики. Особую значимость данные процессы имели для деятельности коммерческих банков, обеспечивающих доступ экономических субъектов к валютному и кредитно-финансовому рынку. Поступательное углубление процессов интернационализации и универсализации в структуре деятельности российских банков обусловило их активное участие в функционировании мировой транснациональной кредитно-финансовой системе.

Реалии современной мировой экономики, находящейся под постоянным трансформационным влиянием процессов глобализации, объективно опосредуют процессы постоянной корректировки функционирования банковской системы РФ. Поскольку в общем объеме банковских услуг сегмент валютных опе-

раций определяет максимальную доходность финансовой организации, проблематика его регулирования с учетом современных требований представляет особую актуальность.

В условиях монополизации мировых рынков, обострения конкуренции и повышения внешнеэкономической активности крупнейших ТНК и ТНБ, поступательное развитие национального общественного производства с одновременным повышением общего уровня его эффективности, немыслимо без использования современного кредитно-финансового механизма. В свою очередь, его эффективное функционирование в условиях внешнеэкономической деятельности будет определяться возможностью полного финансового обеспечения производственного процесса с учетом возможности его расширения в перспективе с учетом конъюнктуры рынка и колебаниями спроса.

Именно такой подход обусловил развитие банковской сферы в сегменте валютных операций и постоянного расширения перечня оказываемых услуг, позволяющих расширять внешнеторговые связи российского бизнеса.

Финансовая сфера представляет собой наиболее рискованный сегмент предпринимательской деятельности, поскольку сопряжена с необходимостью минимизации не только негативного влияния существующих рисков общего плана, но и прогнозированием вероятности появления в разносрочной перспективе новых рисков, в большинстве имеющих специфические характеристики. Данное положение носит объективный характер, поскольку большинство валютных операций вся совокупность валютных операций находятся в тесной связи между собой [1, с. 369].

Эффективная кредитно-финансовая деятельность предполагает использование в процессе работы с клиентской базой максимально устойчивые валютные единицы, определяющим риском будет слабая предсказуемость валютного курса на протяжении всего периода исполнения кредитного договора.

Данное обстоятельство объективно предполагает формирование особой модели управления рисками и методы их минимизации на уровне банка с макси-

мальным учетом специфики его деятельности. Основу работы в данном направлении определяет Инструкция Банка России от 28 декабря 2016 г. №178-И «Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями».

В соответствии с Положением Банка России №511-П для определения величины валютного риска, включаемого в расчет величины рыночного риска, рекомендуется из величины открытых валютных позиций исключить драгоценные металлы, (кроме золота). В рамках данной методики, при расчете величины открытых валютных позиций определяется сумма максимального показателя всей совокупности открытых длинных валютных позиций (или сумма всех открытых коротких позиций в абсолютном выражении в отдельных валютных единицах) и чистой открытой позиции в абсолютном выражении в золоте, причем как длинной, так и короткой.

В экономической литературе вся совокупность рисков валютных операций условно разделена на 3 группы:

- транзакционный риск: уровень чувствительности финансового потока организации во внутреннем валютном значении к перепаду курса валюты, в которой осуществляется поступление данного потока
- экономический риск: потенциальные изменения текущей стоимости, вызванные перепадом валютного курса;
- бухгалтерский риск: проявляется при проведении процедур консолидации финансовой отчетности головного и дочерних предприятий.

Традиционно, при анализе всех моментов, сопряженных с валютным риском, преимущественно используются следующие методики: анализ чувствительности (или метод имитационного моделирования), метод VaR, метод дюрации, метод разрывов – анализ GAP, и т. п.

С нашей точки зрения, наибольший интерес представляет метод имитационного моделирования и чувствительности, поскольку в их основе лежит проведение количественной оценки степени влияния изменений исходных параметров,

в качестве которых принимаются величины обменных курсов валют на величину результирующего показателя.

Данная методика предполагает прохождение нескольких этапов, каждый из которых предполагает выполнение определенных процедур. На начальном этапе осуществляется сбор текущих данных баланса, на основании которых и осуществляется разработка самой имитационной модели. При этом необходимо определить максимальное значение величины относительно исходного параметра, принимаемых в качестве максимально вероятных значений [2, с. 45].

Далее, определив значение максимального показателя, необходимо провести анализ чувствительности, в ходе которого осуществляется вариативная замена значений предполагаемых данных по исходным показателям, в пределах значений потенциального снижения или роста. Смысл данного расчета заключается в выявлении последствий влияния отклонений на значение результирующего показателя.

Помимо указанной методики в практике аналитическо-прогнозной деятельности по оценке степени валютного риска в деятельности коммерческого банка часто используется методика расчета VaR (value-at-risk).

Данный подход предполагает приоритетный учет вероятностной составляющей в процессах выполнения расчетов для получения результирующего показателя, величина которого и определит параметры рыночного риска при использовании конкретного финансового инструмента, или совокупности данных инструментов [3 с. 59].

Таким образом можно получить необходимые представления относительно потенциальных валютных рисков, степени их трансформационного воздействия на процесс кредитно-финансовой деятельности, и выделить систему противодействия негативному влиянию в соответствии с параметрами выявленного риска.

В числе традиционных методов минимизации валютных рисков в деятельности коммерческого банка выделяют: постоянный контроль за возможностью достижения предельных величин открытых валютных позиций и исключение возможности превышения лимита на число валютных операций, использование

методик «лимитирования», «трансферта», «хеджирования» и «резервирования» риска.

Также необходимо неукоснительно соблюдать положение, согласно которому выбор конкретного метода минимизации или их совокупность, определяются характеристиками самого риска и конкретной ситуации на данный промежуток времени.

Согласно данному положению, имеется реальная возможность произвести комплексную модификацию основных функций, возникающих в области обеспечения качественного валютного контроля [4, с. 58].

С нашей точки зрения, для повышения уровня экономической эффективности и показателей прибыльности, а также минимизации негативного влияния потенциальных рисков в деятельности коммерческого банка при осуществлении кредитно-валютных операций с иностранной валютой можно использовать следующие меры:

- при разработке модели прогнозирования и минимизации разносрочных рисков, учитывать максимально «увязывать» требования глобализации мирового финансового рынка со спецификой деятельности конкретного банка;

- постоянно разрабатывать систему новых банковских предложений, реализация которых предполагает увеличение объема привлекаемых валютных средств;

- учитывая объективные требования процессов цифровизации финансовой деятельности, максимально использовать возможности дистанционного обслуживания клиентов;

- в условиях сохранения высоких показателей волатильности иностранной валюты при одновременной достаточно высокой степенью нестабильности российского рубля, что объективно способствует повышению спроса на валютные операции, максимально использовать принцип индивидуальности при работе как с традиционными, так и новыми клиентами;

– при управлении финансовыми средствами посредством реализации принципа перераспределения с использованием разных валют, (с максимальным учетом текущей ситуации валютного рынка), использовать систему вариативных вкладов для обеспечения максимального уровня процентного дохода;

– поскольку при открытии валютных банковских вкладов используется принцип конвертации из рубля в соответствующую валютную единицу, курс, установленный конкретным банком, обеспечит дополнительный объем комиссионного дохода.

Реалии современного мирового валютного рынка таковы, что от скорости модернизационных, адаптационных и совокупности мероприятий, определяющихся специфическими характеристиками индивидуальными подходами к структурированию кредитно-финансовой деятельности и возможности минимизации сопутствующих рисков будет зависеть общий уровень конкурентоспособности, надежности и привлекательности для бизнеса любого коммерческого банка.

### *Список литературы*

1. Моздакова К.В. Валютные операции коммерческого банка / К.В. Моздакова //Иновационные направления интеграции науки, образования и производства. – 2021. – С. 368–371

2. Алиев М.П. Валютные операции коммерческих банков на современном этапе / М.П. Алиев //Современные аспекты экономики. – 2021. – №. 1. – С. 43–48.

3. Семенова А.Ж. Методы оценки банковских рисков / А.Ж. Семенова // Modern Science. – 2019. – №9–2. – С. 58–62

4. Комаревцева Е.Д. Валютные операции коммерческих банков: проблемы и перспективы развития / Е.Д. Комаревцева, П.В. Катаева //Особенности инвестиционной деятельности в российской экономике в условиях системного кризиса. – 2021. – С. 56–62.