

МЕТОДЫ СНИЖЕНИЯ ВАЛЮТНОГО РИСКА В БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

© 2017 А. А. Каташин

*Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I
(г. Воронеж, Россия)*

В статье обоснована необходимость постоянного совершенствования системы управления валютными рисками в деятельности банков России, дано ее определение и рассмотрены используемые методы. Исследована существующая система управления валютными рисками и выявлены основные позиции для модификации. Проанализированы значения показателей прогнозных изменений курсов иностранных валют и их вариации с применением аналитической матрицы управления валютным риском.

Ключевые слова: валютные риски, снижение и контроль, банковская деятельность.

В обобщенной системе рисков, присущих в банковской деятельности, одно из ведущих мест принадлежит валютному риску. Под валютным риском понимают возможность получения банком денежных убытков или уменьшения стоимости его капитала вследствие неблагоприятных изменений валютных курсов между моментом покупки и моментом продажи позиций в валюте [4, 83].

С экономической точки зрения валютный риск является следствием несбалансированности активов и пассивов по каждой из валют по срокам и суммам [5, 65].

Самыми простыми и наиболее действенными приемами управления банковскими рисками являются: отказ от определенной банковской деятельности, замена старых технологических схем продуктов и услуг банка новыми и изменение места исполнения банковской деятельности.

Разработаны и используются методы управления валютным риском, подразделяемые на две группы: внутренние и внешние [3, 3]. К внутренним методам относятся: управление открытой валютной позицией, лимитирование и диверсификация валютного риска. К внешним методам управления валютным риском принадлежит хеджирование. Инструментами хеджирования являются валютные опционы, фьючерсные сделки, «валютная корзина», арбитраж валютных позиций [2, 267].

Важнейшим элементом этой системы является подсистема контроля. Объектом контроля выступают последствия реализации валютного риска при совершении валютных

операций, главным образом, изменение ожидаемого результата от деятельности банка на валютном рынке вследствие неблагоприятного влияния внешних или внутренних факторов, влияющих на его уровень.

Для организации эффективного контроля предлагается усовершенствовать соответствующий механизм, под которым предлагается понимать совокупность мер, в результате применения которых субъектами контроля обеспечивается своевременное выявление отклонений фактического уровня валютного риска от нормативного и принятие оперативных управленческих решений, обеспечивающих их устранения путем регулировки (рис. 1.).

В банковской деятельности к процессу контроля за валютным риском привлекаются фронт-офисы и подразделение по риск-менеджменту. Для формирования контрольных мероприятий применяется статистический подход, который базируется на определении волатильности курсов иностранных валют на основе статистического и прогнозного рядов. В зависимости от прогнозного изменения курсов иностранных валют и их вариации для менеджмента банка разработана аналитическая матрица управления валютным риском (табл. 1.).

Условные обозначения в таблице: А – условно безрисковое управление; В – целесообразно применение мероприятий по снижению валютного риска; С – максимальное снижение объемов открытых валютных позиций.

По данным таблицы 1 можно сделать вывод, что величина пределов колебания курсов иностранных валют, уровень вероятности наступления этих колебаний и последствия для банка находятся в прямой зависимости.

Каташин Андрей Андреевич – Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I, студент, zam_ruk.sogaz@mail.ru.

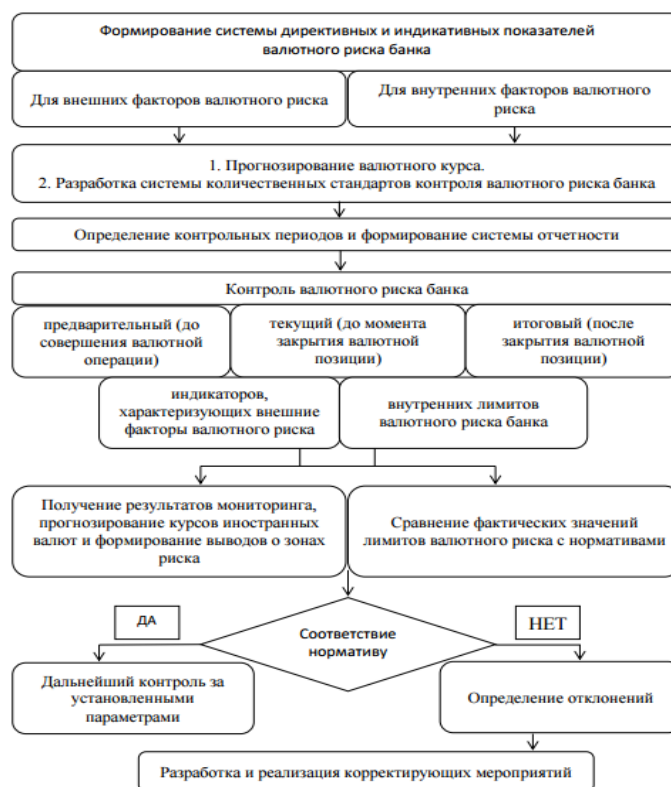


Рисунок 1. Мероприятия формирования системы показателей валютного риска банка.

Таблица 1
Аналитическая матрица управления валютным риском в зависимости от прогнозируемого изменения курсов иностранных валют

Границы колебаний валютного курса, %	Последствия		Вероятность изменения курсов иностранных валют		
	для чистой прибыли	для репутации банка	низкая	средняя	высокая
0	нет угрозы	нет угрозы	A	A	A
до 1	несущественные	несущественные	A	B	B
до 2	средние	несущественные	B	B	C
до 3	значительные	средние	B	C	C
до 4 и выше	высокие	значительные	C	C	C

Условно безрисковое управление валютным риском предусматривает применение инструментов мониторинга без регулирования объемов открытых валютных позиций. При переходе банка в зону целесообразности применения мероприятий по снижению валютного риска рекомендуется, в зависимости от направления прогнозного изменения тренда курсов иностранных валют, применять методы снижения влияния валютного риска.

Максимальное снижение объемов открытых валютных позиций используется при значительных колебаниях курсов иностранных валют. Для агрессора на валютном рынке такая ситуация может быть приемлемой, поскольку дает возможность получить значительные прибыли. Однако банк, придерживаясь консервативной или умеренной политики, будет последовательно снижать открытую валютную позицию вплоть до ее закрытия.

В условиях значительной волатильности валютных курсов, что, несомненно, повышает уровень валютного риска при совершении валютных операций, банки практикуют внедрение системы непериодических отчетов. Это метод количественной оценки – стресс-тестирование, которое заключается в определении величины несогласованной валютной позиции, которая подвергает банк риску, и в определении шок-овой величины изменения внешнего фактора – валютного курса. Стресс-

тестирование является эффективным, если оно предусматривает существенные изменения и при расчете показателей учитывает основные факторы валютного риска, не принимая во внимание косвенные факторы воздействия [1, 23].

По результатам мониторинга лимитов валютного риска целесообразно выявить отклонения. На их основе должны применяться адекватные меры реагирования в случае приближения фактических значений лимитов валютного риска к критическим и / или предельным значениям.

Диверсификация является одним из наиболее универсальных и дешевых способов регулирования валютного риска банка (рис. 2), основной формой которой является диверсификация валютного портфеля («валютной корзины») банка, что предусматривает выбор для проведения валютных операций валют, курсы которых не коррелируют между собой.



Рисунок 2. Мероприятия по регулированию валютного риска банка [6, 48].

Суммируя вышеизложенное, следует отметить, что систему управления валютными рисками в деятельности банков России целесообразно постоянно совершенствовать. В частности, предлагается модифицировать подсистему контроля. Целесообразным представляется наделением функциями по управлению валютными рисками и бэк-офисов. В зависимости от прогнозного изменения курсов иностранных валют и их вариации для менеджмента банка предлагается применять аналитическую матрицу управле-

ния валютным риском. Кроме того, целесообразным является совершенствование состава управленческой отчетности и внедрение новых методов или их комбинаций.

ЛИТЕРАТУРА

1. Бодрова Н. Э. Организация системы управления валютным риском в коммерческих банках / Н. Э. Бодрова, С. Б. Аннаоразова // Бизнес информ. – 2012. – № 12. – С. 268-271.

2. Гурнович Т. Г. Валютные и международные операции банка: учебное пособие для студентов / Т. Г. Гурнович // Ставрополь: СтГАУ (Ставропольский государственный университет). – 2014. – 267 с.

3. Красовский Н. В. Опционы как инструменты управления валютными рисками / Н. В. Красовский // Вестник Саратовского Государственного Социально-Экономического Университета. – 2012. – № 1 (40). – С. 132-135.

4. Куницына Н. Н. Механизм продажи корпоративным клиентам услуг банка по хеджированию валютного риска / Н. Н. Куницына, Е. В. Ситникова // Вестник Северо-Кавказского Федерального Университета. – 2015. – № 5 (50). – С. 71-80.

1. Майер Н. В. Управление рисками в системе управления валютными операциями / Н. В. Майер // Вопросы экономики и права. – 2011. – № 33. – С. 47-90.

2. «Положение о порядке передачи уполномоченными банками и территориальными учреждениями Банка России в таможенные органы для выполнения ими функций агентов валютного контроля информации по паспортам сделок по внешнеэкономическим договорам (контрактам) в электронном виде» (утв. Банком России 29.12.2010 № 364-П) (ред. от 28.08.2012) (вместе с «Порядком обеспечения информационной безопасности при использовании СКЗИ», «Порядком формирования сводного архивного файла территориального учреждения») (Зарегистрировано в Минюсте России 11.02.2011 № 19815) (с изм. и доп., вступающими в силу с 01.12.2012).

METHODS FOR EXCHANGE RISK REDUCTION IN BANKING

© 2017 A. A. Katashin

Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great (Voronezh, Russia)

In this article the need of fixed improvement of the management system of exchange risk in Russian banking is demonstrated, its definition is given and the used methods are considered. The existing management system of exchange risk is researched and the main items for modification are revealed. The analysis of measure values ('control points') for forecast changes of foreign exchange rates and their variation are operated using an analytical matrix of currency risk management.

Key words: decrease in currency risks, control, banking.