

ВЛИЯНИЕ ВАЛЮТНЫХ РИСКОВ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ РОССИИ

Чудакова Светлана Александровна, к.э.н.,
доцент кафедры экономики и торгового дела
Смоленского филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова

Развитие предпринимательской деятельности в государстве и необходимость ведения расчетов в различных валютах, вызывает риски для бизнеса. Особенно это характерно для России усиление санкционного давления не возможность осуществлять расчеты через иностранные банки, все это вызывает негативные последствия для бизнеса. Валютные риски также имеют большое значение для банковской деятельности [1].

Риски играют ключевую роль в бизнесе, их учет является важным шагом при принятии решений. Финансовые риски представляют собой потенциальные угрозы, которые предприятия должны своевременно выявлять и оценивать. Основные финансовые риски включают в себя возможные финансовые потери, уменьшение доходов, капитала, неудачные инвестиции и даже риск банкротства. Такие риски могут быть вызваны неблагоприятными событиями, такими как изменение курса валюты, резкое падение спроса или пандемия.

Одной из основных задач оценки финансовых рисков является определение вероятности возникновения негативного события, оценка его возможных последствий и разработка стратегии по снижению потенциальных убытков [5].

Риск характеризуется как потенциальное воздействие или исход, который может оказаться как положительным, так и отрицательным; он всегда связан с уровнем неопределенности, что является типичным для всех экономических процессов. Реализация риска может привести к отклонениям от ожидаемых результатов, создавая искажения в прогнозируемых исходах.

В современной банковской практике большое значение имеют методы накопления и управления обязательствами, важные для поддержания стабильности и операционной эффективности коммерческих банков. Такие методы реализуются через пассивные операции, которые формируют ресурсную базу банков. К этим операциям относятся накопление депозитов на расчетных и текущих счетах физических и юридических лиц, создание срочных депозитов, выпуск ценных бумаг, а также получение кредитов от других банков.

Риск, таким образом, можно определить, как опасность потенциально возможной утраты ресурсов или недополучения ожидаемых доходов, что важно для эффективного использования ресурсов в рамках предпринимательской деятельности.

Для банка, риск связан с вероятностью потерь, возникающих из-за неблагоприятных колебаний курсов иностранных валют и драгоценных металлов. Эти изменения представляют собой внешнеэкономическую угрозу, которая может привести к финансовым потерям при выполнении международных платежей. Экспортеры могут столкнуться с убытками при падении курса валюты, в которой осуществляются платежи, в то время как импортеры могут потерять при ее повышении.

В банковской сфере валютный риск означает потенциальные убытки по валютным позициям из-за колебаний курсов. Этот риск возникает как из-за краткосрочных, так и из-за долгосрочных колебаний курсов на финансовых рынках. При проведении валютных операций крайне важно для банков контролировать свои позиции, включая активы и обязательства в иностранных валютах и драгоценных металлах [4].

Валютные риски могут привести к дополнительным убыткам или доходам как для банков, так и для всего бизнеса, и являются частью общих коммерческих рисков в международной экономической деятельности. Они возникают вследствие возможных финансовых потерь из-за изменений обменного курса между временем заключения контракта и моментом платежа.

Анализ воздействия различных рисков на операции ПАО «ВТБ» подчеркивает значительное влияние риска ликвидности, процентного и валютного риска. Отклонение от нормативов ликвидности Н2 и Н3 требует более детального анализа, но ряд мероприятий для снижения были предложены [2].

В современных реалиях экономики, нестабильность курса валют уже не вызывает ни у кого большого удивления. Банки стремятся спрогнозировать изменение курса, и быть готовым к колебаниям на рынке. Главным валютным риском для "ВТБ" является высокая волатильность национальной валюты, с резкими колебаниями курса в последние годы. Зафиксированное удвоение стоимости доллара США с сентября 2020 года по май 2024 года подтверждает эту тенденцию. Чтобы подтвердить значимость разработки методов управления валютным риском в условиях изменения курса валют на финансовые показатели коммерческого банка "ВТБ", необходимо рассмотреть объем валютной позиции ПАО «ВТБ», которая показывает разницу между активами и пассивами в иностранной валюте [4].

Рассмотрим данные об объеме валютной позиции «ВТБ».

По данным таблицы можно сказать, что нетто позиция (разница между открытыми длинными и короткими позициями) составляет 670 млн. руб. Валютная позиция по приобретенным ресурсам превышает показатель валютной позиции по выданным кредитам, а значит это будет являться длинной валютной позицией. В связи с этим, у "ВТБ" возникает объективная потребность в хеджировании валютной нетто-позиции на

сумму 670 млрд рублей. Для снижения валютных рисков рекомендуется использовать методику открытия коротких фьючерсных позиций.

Таблица 1

Объем валютной позиции «ВТБ» 1

Показатель	Значение показателя (млрд. руб.)
Валютная позиция по приобретенным ресурсам	3 105
Валютная позиция по выданным кредитам	2 435
Нетто позиция (по валютному риску)	670

Для эффективного управления риском валютных колебаний можно использовать финансовый инструмент – фьючерс на курс доллара, который торгуется на Московской бирже под индексом Si-1.19. На 1 января 2024 года общий объем торгов этим финансовым инструментом достиг 81 137 067 939,00 рублей, что эквивалентно примерно 1 308 662 386 долларам по текущему курсу обмена, делая его выгодным выбором.

Учитывая высокую волатильность национальной валюты и нестабильность курса доллара США, для «ВТБ» критически важно активное управление валютными рисками. Валютная нетто-позиция банка положительна и оценивается в 670 миллиардов рублей.

ЦБ РФ предпринимаются меры по регулированию валютных рисков путем снижения зависимости от срочных сделок.

Список литературы

1. Чудакова С.А., Лаврушин В.М., Екименкова Е.Н. Текущая ситуация и перспективы развития внешнеэкономической деятельности Российской Федерации// *Фундаментальные и прикладные исследования кооперативного сектора экономики*. 2017. № 6. С. 117-123.
2. Александрова Е. А. Актуальные проблемы теории и практики бюджетно-налоговой региона: монография / Е. А. Александрова, С. М. Сапожникова, Н. В. Рейхерт. – Чебоксары: ИД «Среда», 2022. – 304 с.
3. Новые горизонты сотрудничества России и Узбекистана на основе реализации национальных проектов и национальных программ: монография / [коллектив авторов]; под науч. ред. Ю.В. Гнездовой, Ю.А. Романовой, М.Х. Саидова. М.: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К°", 2020. 256 с.
4. Логутенкова Д.А. ВВП как индикатор уровня развития финансового сектора экономики и страны в целом / Д.А. Логутенкова, И.С. Цыбалова, О.Л. Лукашева // *Актуальные вопросы теории и практики финансово-хозяйственной деятельности: сборник материалов Всероссийской (национальной) научно-практической конференции*. - 2019. - С. 89-93.
5. Турович Л.И. Как избежать мошенничества на финансовых рынках. Социально-экономические проблемы развития предпринимательства: региональный аспект. Интернационализация среднего и среднего бизнеса в рамках системы поддержки предпринимательства (ЕЕН). Материалы V продленной ежегодной международной научно-практической конференции (16 марта 2016 г.) - Смоленск: Изд-во Санкт-Петербургского академического университета, 2016 г.