

**Министерство образования и науки Российской Федерации**  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образова-  
ния  
**АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**  
**(ФГБОУ ВО «АмГУ»)**

Факультет экономический  
Кафедра финансов  
Направление подготовки 38.03.01- Экономика  
Профиль: Мировая экономика

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2017 г.

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

на тему: Особенности валютных операций в ПАО « Восточный экспресс банк »

Исполнитель  
студент группы 371об3 \_\_\_\_\_  
(подпись, дата)

В.А.Сорокина

Руководитель  
доцент \_\_\_\_\_  
(подпись, дата)

О.А.Цепелев

Нормоконтроль  
ассистент \_\_\_\_\_  
(подпись, дата)

С.Ю. Колупаева

Благовещенск 2017

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**  
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический  
Кафедра финансов

УТВЕРЖДАЮ  
Зав.кафедрой  
\_\_\_\_\_ Е.А. Самойлова  
подпись И.О.Фамилия  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 201\_ г.

### ЗАДАНИЕ

К бакалаврской работе студента \_\_\_\_ Сорокина Виктория Андреевна\_

1. Тема бакалаврской работы: Особенности валютных операций в ПАО  
«Восточный экспресс банк »

(утверждено приказом от 10.04.17№770-уч)

2. Срок сдачи студентом законченной работы\_\_08.06.2017\_\_\_\_\_

3. Исходные данные к бакалаврской работе : периодические издания  
,электронные ресурсы ,учебная литература

4. Содержание бакалаврской работы (проекта) (перечень подлежащих  
разработке вопросов): теоретические основы валютных операций коммерческих  
банках, общая организационно-экономическая характеристика ,особенности  
валютных операций и управления ПАО «Восточный экспресс банк».

5. Перечень материалов приложения: (наличие чертежей, таблиц, графиков,  
схем, программных продуктов, иллюстративного материала и т.п.) таблицы  
,графики , схемы , иллюстрационные материалы

6. Консультанты по бакалаврской работе (с указанием относящихся к ним  
разделов) \_\_нет\_\_\_\_\_

7. Дата выдачи задания\_\_\_\_\_06.02.2017\_\_\_\_\_

Руководитель бакалаврской работы: \_\_\_\_\_  
(фамилия, имя, отчество должность, ученая степень, ученое звание)

Задание принял к исполнению (дата):\_\_\_\_\_06.06.2017\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
(подпись студента)

## ESSAY

The final qualification work contains 73 pages, 51 sources

PJSC "EASTERN EXPRESS BANK", CURRENCY OPERATIONS, FEATURES, CBR, CREDITS, CURRENCY.

The object of the study is PJSC "Orient Express Bank"

The subject of the study is the currency operations of commercial banks.

The aim of the bachelor's work is to develop measures to improve the management of foreign exchange operations in PJSC "Orient Express Bank".

To achieve this goal, the following tasks are set:

- study the theoretical aspects of conducting currency transactions;
- analyze the financial performance of PJSC "Orient Express Bank";
- to assess the currency transactions carried out by PJSC "Orient Express Bank";
- to identify the problems of the development of foreign exchange operations on the example of PJSC "Orient Express Bank";
- Develop and propose a set of measures to improve existing and introduce new operations.

## РЕФЕРАТ

Выпускная квалификационная работа содержит 73 с., 51 источник, 1 приложение

ПАО «ВОСТОЧНЫЙ ЭКСПРЕСС БАНК», ВАЛЮТНЫЕ ОПЕРАЦИИ, ОСОБЕННОСТИ, ЦБ, КРЕДИТЫ, ВАЛЮТА.

Объект исследования – ПАО «Восточный экспресс банк»

Предмет исследования – валютные операции коммерческих банках.

Целью бакалаврской работы является разработка мероприятий по совершенствованию управления валютными операциями в ПАО «Восточный экспресс банк».

Для достижения указанной цели поставлены следующие задачи:

- изучить теоретические аспекты проведения валютных операций;
- проанализировать финансовые результаты деятельности ПАО «Восточный экспресс банк»;
- дать оценку валютных операций, осуществляемых ПАО «Восточный экспресс банк»;
- выявить проблемы развития валютных операций на примере ПАО «Восточный экспресс банк»;
- разработать и предложить комплекс мероприятий по совершенствованию существующих и внедрению новых операций.

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение	5
1 Теоретические основы валютных операций коммерческих банков	7
1.1 Понятие и характеристика валютных операций коммерческих банков	7
1.2 Классификация валютных операций коммерческого банка	10
1.3 Управление валютным риском	15
2 Оценка финансово-экономического состояния ПАО «Восточный экспресс банк»	21
2.1 Общая организационно-экономическая характеристика ПАО «Восточный экспресс банк»	21
2.2 Анализ финансового состояния ПАО «Восточный экспресс банк»	27
2.3 Анализ финансовых результатов банка ПАО «Восточный экспресс банк»	32
3 Особенности валютных операций и управление ПАО «Восточный экспресс банк»	38
3.1 Оценка валютных операций, осуществляемых ПАО «Восточный экспресс банк»	38
3.2 Проблемы развития валютных операций на примере ПАО «Восточный экспресс банк»	47
3.3 Мероприятия по снижению валютных рисков в ПАО «Восточный экспресс банк»	50
Заключение	64
Библиографический список	69
Приложение А Отчет о проверке ВКР в системе антиплагиат	74

## ВВЕДЕНИЕ

На современном этапе развития экономики роль банков в осуществлении валютных операций возрастает. Регулирование валютных операций является одной из главных проблем на современном этапе. В настоящее время Российская Федерация находится в состоянии глубокого реформирования всех сфер государственного регулирования. Поэтому возникает валютный риск в связи с краткосрочными или наоборот долгосрочными колебаниями курса валют на финансовом рынке, что актуально на сегодняшний день вследствие современной экономической и политической обстановки.

Значительное влияние на валюту оказывают кризисы в различных сферах. Именно поэтому коммерческим банкам необходимо следить за валютной позицией при совершении валютных сделок.

Валютные риски представляют собой элемент коммерческих рисков, ведь именно этому риску подвержены почти все субъекты экономических отношений. Так, валютный риск представляется собой некую опасность валютных потерь вследствие изменения курса валюты цены (займа) по отношению к валюте платежа в момент подписания договора или контракта.

Поэтому, проводя анализ рисков коммерческих банков России на современном этапе, необходимо учитывать следующие факторы влияния:

- нестабильное состояние экономики, а именно кризисы, носящие как экономический, так и политический характер (утратой ряда хозяйственных связей);
- нестабильность политической обстановки на сегодняшний момент;
- еще не полностью сформировавшейся стабильной банковской системы;
- некорректность или отсутствие некоторых обязательных и основных НПА;
- огромное значение на сегодняшний день имеет разница между существующей нормативно-правовой базой и реальной ситуацией;
- инфляция, переходящая в гиперинфляцию.

Объект исследования – ПАО «Восточный экспресс банк»

Предмет исследования – валютные операции коммерческих банках.

Целью бакалаврской работы является разработка мероприятий по совершенствованию управления валютными операциями в ПАО «Восточный экспресс банк».

Для достижения указанной цели поставлены следующие задачи:

- изучить теоретические аспекты проведения валютных операций;
- проанализировать финансовые результаты деятельности ПАО «Восточный экспресс банк»;
- дать оценку валютных операций, осуществляемых ПАО «Восточный экспресс банк»;
- выявить проблемы развития валютных операций на примере ПАО «Восточный экспресс банк»;
- разработать и предложить комплекс мероприятий по совершенствованию существующих и внедрению новых операций.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

## **1.1 Понятие и характеристика валютных операций коммерческих банков**

В связи с глобализацией экономики и развитием финансовой свободы организаций и граждан широко распространились валютные операции. В общем понимании это процедуры приобретения иностранных денежных знаков и их продажи, площадкой для этих процедур является валютный рынок. Регламент действий, возможности проведения, типы субъектов, которым разрешено участвовать в таких сделках, и другие вопросы регулируются правовыми нормами – как национальными, так и международными.

Словарем экономических терминов дается такое понятие таких операций – это урегулированные государственными и международными правовыми нормами сделки с такой категорией, как валютные ценности. Отечественной правовой базой, а именно ФЗ от 10.12.2003 N 173 - ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» утверждены категории экономических действий с покупкой и переводом валюты, участниками которых являются резиденты РФ, а также нерезиденты. Кроме того, согласно ФЗ от 06.12.2011 N 409 - ФЗ к валютным операциям следует отнести также и ввоз в РФ и вывоз с ее территории рублевого капитала, отечественных ценных бумаг, а также валютных ценностей.

Самыми главными участниками финансовых рынков, являются инвесторы или коммерческие банки, которые продают или покупают иностранные акции, импортеры и экспортеры, которые получают или оплачивают товар за деньги, так же валютными операциями, могут заниматься дилеры, трейдеры и брокеры. Из сказанного выше, можно сказать, что валютные операции – это цельная часть современной экономики, которая связана с формированием интеграции финансового рынка всей мировой финансовой системы, или отдельно взятой страны, а также с внеэкономической деятельности и ее развитием.

Ключевым термином российского валютного законодательства в настоящее время является понятие "валютные операции", потому что всевозможные лица, как резиденты, так и нерезиденты, становятся субъектами валютных правоотношений и, значит, попадают под воздействие валютного законодательства России только в том случае, если они осуществляют валютные операции. Валютные операции можно отнести к уровню классических операций, осуществляемых коммерческими банками. Однако соотношение основных видов банковских операций и доля в них валютных операций неоднозначны и изменяются под действием всевозможных факторов: как внутренних, зависящих от самого банка, так и внешних, характеризующих экономическое положение государства. Банки осуществляют широкий круг операций и сделок на валютном рынке: выдают валютные кредиты, заключают сделки по покупке и продаже валюты, обслуживают валютные счета покупателей, кроме того, банки считаются агентами валютного контроля. Становление внешнеэкономических связей между странами вызывает необходимость в определенном инструменте, который бы опосредовал тесное экономическое взаимодействие между субъектами, действующими на интернациональном рынке. Данным инструментом выступают валютные операции, а сами банки могут выступать как субъекты этого рынка, но либо непосредственно проводя валютные операции (от собственного имени и за личный счет), либо выступая в качестве посредника, «связующего звена» между другими субъектами.

Кроме того, валютные операции в той или иной степени принимают участие в формировании прибыли банка.

Ключевые понятия и основы осуществления валютных операций в РФ определены в Законе РФ «О валютном регулировании и валютном контроле» № 3615-1 от 9 октября 1992 г. (ред. от 30.12.2015). Это основополагающий нормативный правовой акт валютного законодательства. Помимо него в валютное законодательство входит целый ряд инструкций, указаний, положений Центрального банка РФ и иных нормативных актов. Для того чтобы раскрыть сущность

валютных операций, необходимо изучить основополагающие понятия, которые необходимы для дальнейшего рассмотрения темы:

Иностранная валюта - денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монеты, которые находятся в обращении и являются законным платежным средством в соответствующем иностранном государстве или группе государств, а также изъятые или изымаемые из обращения, но подлежащие обмену денежные знаки; средства на счетах в денежных единицах иностранных государств и международных денежных или расчетных единицах.

В Российской Федерации банковские операции с валютой могут проводиться уполномоченными банками, а именно только банками и другими кредитными учреждениями, получившими лицензии Центрального банка Российской Федерации на проведение валютных операций.

Банки получившие лицензии, проводят контроль за соответствием проводимых клиентами денежных операций действующему валютному законодательству и представляют в Центральный банк РФ отчетность о совершаемых валютных операциях по установленным нормам. Итак, валютные операции проводят физические и юридические лица (резиденты и нерезиденты), понятие которых определено в Законе.

По мнению автора, определение валютных операций, прописанное в Законе, отличается от содержания банковских валютных операций.

Банковские валютные операции - это операции, в виде объекта которых выступают валютные ценности, а одним из субъектов является банк.

ФЗ РФ «О валютном регулировании и валютном контроле» фиксирует конкретные виды валютных операций:

- покупка рублей, валютных ценностей и отечественных ценных бумаг одним резидентом у другого, их отчуждение одним резидентом в интересах другого, проведение расчетов валютными ценностями;
- те же процедуры, когда 1 из сторон - нерезидент;
- те же процедуры, когда обе стороны - нерезиденты;

– ввоз в Россию и обратный вывоз рублей, валютных ценностей и отечественных ценных бумаг;

– различные операции, способствующие перемещениям инвалюты и рублей, ценных бумаг с заграничного счета на счет в российском банке и обратно.

Объединяя валютные операции по типу применяемых ценностей, можно классифицировать их следующим образом:

– выполняемые с инвалютой и ценными бумагами, чей номинал установлен в инвалюте;

– рублевые расчеты, производимые как между резидентами, так и между нерезидентами.

Следовательно, автором, например, не учитываются операции по осуществлению расчетов между резидентами и нерезидентами в денежной единице РФ, экспорт физическими лицами наличной зарубежной валюты за пределы страны и т.п., и включаются в определение, например, операции банка по привлечению и размещению средств в иностранной валюте.

Подход автора к определению валютных операций относится к финансовой категории, а не юридической, следовательно позиция автора может читаться ошибочной.

## **1.2 Классификация валютных операций коммерческого банка**

Систематизацию банковских денежных операций возможно произвести по разным аспектам, как совокупным для всех банковских операций, так и своеобразным, свойственным лишь для валютных операций. Эта классификация представлена в таблице 1

Классификационная основа валютных операций толкуется в Законе «О валютном регулировании и валютном контроле», однако она касается определенно только операций с иностранной валютой и ценными бумагами в иностранной валюте. Согласно Закону эти операции подразделяются на текущие валютные операции и валютные операции, связанные с переводом денежных средств.

Таблица 1- Классификация валютных операций

Наименование признака	Вид операций
По объекту	операции с иностранной валютой
	операции с ценными бумагами в иностранной валюте
	операции с драгоценными металлами
	операции с природными драгоценными камнями и жемчугом
	операции с валютой Российской Федерации (связанные с
По субъектам	операции физических лиц
	операции организаций
	операции национально-государственных, административно-территориальных и муниципальных образований
По режиму осуществления	универсальные – операции, правовой режим осуществления которых не
	зависит от резидентного статуса субъекта операции
По территории осуществления	внутрироссийские, в результате их совершения валютные ценности
	остаются на территории РФ
	трансграничные, в результате их совершения валютные ценности

Текущие валютные операции:

1) Переводы в Российскую Федерацию и из Российской Федерации иностранной валюты для проведения расчетов без отсрочки платежа по ввозу и вывозу товаров (работ, услуг, результатов интеллектуальной деятельности), а также для осуществления расчетов, связанных с кредитованием экспортно-импортных операций на срок не более 90 дней. Необходимо отметить, что до 30 декабря 1998 г. данный срок составлял 180 дней.

2) Получение и выдача финансовых кредитов на срок не более 180 дней. Согласно разъяснениям для целей валютного законодательства ЦБ РФ понятие "финансовый кредит" включает как кредиты, так и займы, т.к. финансовые кредиты и займы по своей природе имеют единую экономическую природу. При получении кредита расчет обозначенного срока (180 дней) ведется с даты зачисления средств в иностранной валюте на валютный счет до даты списания средств, которые направляются в виде возврата кредита (займа). Аналогично рассчитывается срок при предоставлении кредита (займа).

3) Переводы в Российскую Федерацию и из Российской Федерации процентов, дивидендов и иных доходов по вкладам, инвестициям, кредитам и иным операциям, которые связаны с движением денежных средств.. Отметим, что условием отнесения предоставленной операции к текущей считается факт ранее проведенной капитальной операции. В противном случае данную валютную операцию следует квалифицировать как капитальная.

4) Переводы неторгового характера в Российскую Федерацию и из Российской Федерации, которые включают в себя выплаты заработной платы, стипендий, пенсий; оплату затрат, связанных с командированием сотрудников за рубеж; взносы в международные публичные объединения и другие денежные операции, определенные Законодательством.

Валютные операции, которые связаны с перемещением денежных средств:

1) Прямые инвестиции, или вклады в уставный капитал предприятия с целью получения дохода и прав на участие в управлении предприятием.

2) Портфельные инвестиции, или покупка ценных бумаг.

3) Переводы на оплату права принадлежности имущества, включая землю и ее недра, относимое по закону его местонахождения к недвижимому имуществу, а также других прав на недвижимость.

4) Предоставление и получение отсрочки платежа на срок более 90 дней по экспорту и импорту товаров (работ, услуг, результатов интеллектуальной деятельности).

5) Предоставление и получение финансовых кредитов на срок более 180 дней.

6) Все иные валютные операции, не являющиеся текущими валютными операциями. В отношении других групп операций (по объекту) данное деление неприменимо, и Законодательство страны устанавливает особые критерии выполнения таких операций. Судебно арбитражная практика гласит, что из «большинство споров, связанных с использованием валютного законодательства, классификация денежных операций имеет огромное значение не только

для определения их сущности, но и появляется в случае определения валютной операции как текущей или капитальной и подводится к применению ответственности к лицу за совершение капитальной операции без требуемого разрешения Банка России». Существуют некоторые ограничения на проведение валютных операций резидентами и нерезидентами. Резиденты: - проводят текущие валютные операции без каких либо запретов; - проводят валютные операции, которые связаны с перемещением денежных средств (капитала), в порядке, который устанавливает Центральный Банк РФ (на проведение отдельных видов валютных операций, связанных с движением денежных средств, требуется разрешение Банка России).

Нерезиденты:

- имеют право без каких-либо запретов переводить, экспортировать и импортировать валютные ценности в Российскую Федерацию при соблюдении норм и правил, обозначенных таможен;

- имеют право продавать и покупать иностранную валюту за валюту Российской Федерации в порядке, который устанавливает Центральный Банк РФ;

- имеют право без каких либо препятствий переводить, экспортировать и пересылать из Российской Федерации валютные ценности при соблюдении таможенных норм.

Данное право считается действительным, если валютные ценности были раньше переведены, импортированы или пересланы в Российскую Федерацию или приобретены в Российской Федерации на основаниях, обозначенных в выше написанном пункте, и в других случаях в соответствии с законами РФ. Приведенные выше ограничения основываются на российском законодательстве, и имеют юридическую базу. Они работают в большинстве случаев для целей денежного регулирования и контроля. Пропишем иную классификацию, которая по мнению автора больше обусловлена с экономической точки зрения.

В соответствии с ней валютные операции коммерческих банков можно разделить на текущие группы:

- 1) Открытие и ведение валютных счетов клиентуры;

- 2) Купля-продажа валютных средств;
- 3) Неторговые операции коммерческого банка;
- 4) Установление корреспондентских отношений с иностранными банками и осуществление операций по интернациональным расчетам, связанные с экспортом и импортом товаров и услуг;
- 5) Операции по привлечению и размещению банком валютных средств.

Приведенные выше операции являются основными для коммерческих банков РФ, как по доходности, так и по значимости в обслуживании клиентов банка.

Проведение банковских операций в рублях и иностранной валюте, экспорт-импорт товаров и услуг, их реализация за иностранную валюту на территории Российской Федерации, сделками неторгового характера, хозяйствование нерезидентов внутри страны- все это связано с внешнеэкономической деятельностью коммерческих банков. Экономические новшества, которые проводятся впоследствии распада СССР, исключили юридические лимитирования на прямой выкуп российских компаний на внешние рынки и зарубежных предпринимателей на российский рынок. Изменились соотношения долей централизованного экспорта и импорта во внешнеторговом обороте; интенсифицировались внешнеэкономические связи на микроуровне- это потребовало увеличения количества коммерческих банков, занимающихся денежным обслуживанием клиентов.

Таким образом, можно сделать вывод, что в условиях повышенной волатильности валютных курсов для сохранения финансовой устойчивости всем трем компаниям требуется применение инструментов хеджирования.

Коммерческие банки могут проводить валютные операции лишь при наличии соответствующей лицензии ЦБР. Банки, которые получили лицензию на денежные операции, именуются уполномоченными банками. Лицензии делятся на: внутренние, расширенные, генеральные. Внутренняя лицензия дает право на ограничение валютных операций на территории РФ; ведение валютных счетов клиентов; совершение торговых и неторговых операций; покупку,

продажу наличной и безналичной валюты на внутреннем валютном рынке; установление корреспондентских отношений с российскими банками, имеющими генеральную лицензию. Коммерческий банк обязан проработать не меньше чем один год с момента регистрации в Центральном банке России, только в том случае сможет получить внутреннюю и рублевую лицензии. В случаях исключения, при наличии веских обстоятельств, валютная лицензия дается до истечения указанного срока.

### **1.3 Управление валютным риском**

Для оптимального управления валютными рисками используются различные методы, которые позволяют снизить воздействие данных рисков на операции максимально. Данные методы определяют конструктивную составляющую управления валютными рисками. Одним из важных шагов в управлении валютными рисками является установление ограничения на валютные сделки. Рассмотрим несколько видов ограничений:

- ограничения на зарубежные страны (максимальные суммы для сделок с компаниями из каждой зарубежной страны);
- ограничения на сделки с предприятиями и клиентами (максимальные суммы для сделок на каждую организацию и клиента);
- ограничения инструментария (установление ограничений по используемым предметам и валютам).

На практике достаточно часто используются следующие методы для уменьшения валютного риска:

1. Мэтчинг (т.е. взаимный расчет купле-продажи валют по активам и пассивам);
2. Метод «Неттинг» (снижение количества валютных операций с помощью их увеличения);
3. Поиск новой оптимальной информации из данных специальных компаний в режиме «сегодняшнего дня».

Таким образом, с помощью оценки разнообразных валютных рисков обеспечивается выявление главных методов страхования данных рисков. Ярким

примером является разработка оперативной стратегии страхования, направленная на антирисковое управление валютными операциями.

В настоящее время наиболее часто использующийся метод страхования валютного риска – это купля-продажа иностранной валюты. Форвардная покупка формируется на сделке купли-продажи в иностранной валюте по курсу, который был оговорен в момент заключения сделки. Данный способ фактически исключает неопределенность сумм предстоящих платежей национальной валюте данной страны.

На валютном рынке таким видом контракта является своп. Данная сделка подразумевает покупку валюты с условием спот и форвардную продажу одновременно. Возможность прогнозировать валютный курс во время заключения контракта уменьшает риск потерь от отрицательного изменения курса валют и представляет собой средства страхования валютного риска.

Валютные курсы постоянно меняются; при существующий на сегодняшний день валютно-финансовой системы это неизбежно. При любой валютной операции существует риск и некоторая неопределенность, поэтому выгодный курс валют не может быть гарантирован. Существует несколько методов минимизации валютных рисков. Рассмотрим каждый из методов подробнее.

Одна из самых простых стратегий – избежание риска (игнорирование риска) строится на предположении, что если сегодня курс валюты вырос, то со временем он упадет, и в среднем владелец валютных активов выйдет на ноль. Данный метод неэффективен, особенно если организация проводит сделки и операции в иностранной валюте достаточно интенсивно и часто.

Другая стратегия заключается в снижении степени риска путем диверсификации, самострахованием, лимитированием или хеджированием рисков.

Последняя стратегия – передача (перенос) риска. Данная стратегия заключается в разделении с другой стороной потери и выгоды от валютного риска. Отметим, что это достаточно сложный метод обработки риска. Здесь участвуют, как минимум, 2 стороны. Обычно выделяют 2 основных варианта передачи риска:

- передача в целях регулирования;
- передача в целях финансирования;

В первом случае обычно передаётся возможность наступления благоприятного случайного исхода, а во втором случае наступление случайного убытка остается у передающей стороны рисунок 1.

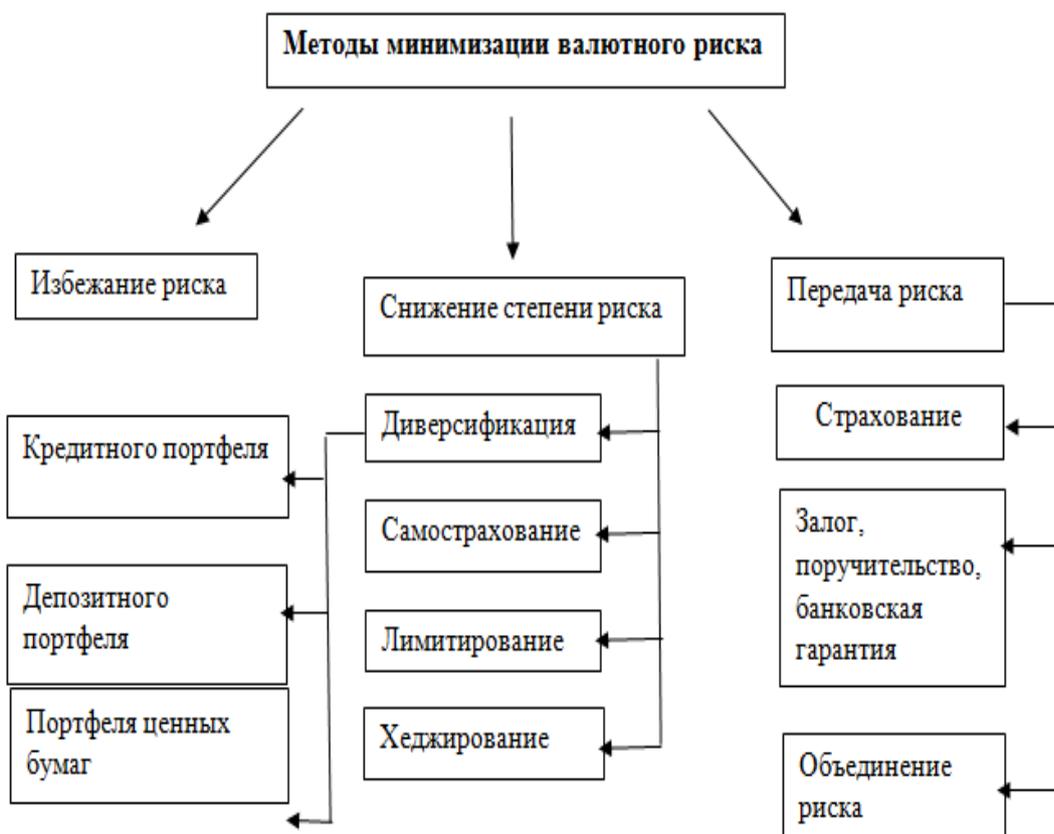


Рисунок 1 - Методы минимизации валютного риска

Вероятность взята за 100 %. Взяты только 2 зоны допустимого риска: область допустимого риска и область чрезмерного риска. Таким образом, мы видим, что при передаче риска в целях финансирования необходимо учесть и компенсацию последствий стороной, принимающей риск. На основе рисунка 2 можно сделать следующие замечания, что при принятии решения о передаче риска, в конечном счете, необходимо учитывать и денежную стоимость применения данного метода. На практике, в достаточно длительном заданном промежутке времени передача риска зачастую может оказаться дороже, т.е. не менее рационально или экономически не оптимально (не выгодно), чем удержание.

Именно поэтому в последние годы крупные организации, корпорации частично и постепенно стали повышать количество и уровни рисков, оставляемых на собственном удержании.



Рисунок 2 - Передача риска в целях финансирования

Практическая роль банковского сектора в экономике определяется тем, что она управляет в государстве системой платежей и расчетов, большую часть своих коммерческих сделок осуществляет через вклады, инвестиции и кредитные операции, в иностранной валюте.. Реализуя банковские операции, достигая их слаженности и сбалансированности, коммерческие банки обеспечивают, тем самым, свою устойчивость, надежность, доходность, стабильность функционирования в системе рыночных отношений. Роль коммерческих банков в операциях с иностранной валютой достаточно велика, однако банк должен воздерживаться от валютного риска. Поэтому важно учитывать методы минимизации и управления валютного риска, которые постоянно меняются вследствие нестабильной экономической ситуации.

Чтобы упростить процедуры с валютой, банки используют такой показатель, как код валютной операции. Он фиксируется в справках и расчетных документах при совершении рублевых расчетов между счетами резидентов, один из которых оформлен в заграничном банке, а также, если сам плательщик является нерезидентом.

Код вида состоит из 5 цифр – первые 2 цифры обозначают группу операций, 3 последние цифры – это код конкретного вида операций. Выполнение операций с валютными ценностями подтверждает справка о валютных операциях, образец которой закреплен Центробанком в форме №0406009. Если субъект - организация, то справка сдается в банк. Причина этого в том, что в организации должен быть налажен бухгалтерский учет валютных операций.

Бухучет для этого выделяет специальные бухгалтерские проводки. Это операции, выполняемые лицензированными банками в контексте их предпринимательской деятельности и заключающиеся в торговле валютными ценностями и выполнении роли посредника при осуществлении соответствующих операций. Поскольку валютные операции всегда связаны с риском валютных потерь, то валютные операции банка подвергаются постоянному контролю как со стороны самого банка, выполняющего валютную операцию, так и со стороны органов валютного контроля. Поэтому анализ и оценка валютного риска является постоянной процедурой, проводимой в исполняющем банке. Современное незавидное положение в экономике не позволяет оставлять любую вероятность возникновения риска без внимания, поскольку такая халатность может привести к весьма крупному обвалу цен на валюту и вызвать настоящий экономический кризис.

В 2016 году произошло замедление роста курса валют по отношению к рублю. Внутриэкономическая ситуация в 2016 году имела больше предпосылок для повышения курса рубля, чем для снижения. Но аналитики в правительстве уверены, что слишком сильное укрепление рубля сейчас невыгодно для экспортеров.

Таким образом, сегодня на валютном рынке не ожидается серьезных поворотов. В ближайшие два года наиболее привлекательными будут вложения в российский рубль, но через покупку облигации федерального займа. Ожидается, что 2017 год для валютных рынков будет по - прежнему напряженным и достаточно беспокойным. Однако, по всей видимости, основные беспокойства затронут евро и чуть в меньшей степени доллар США. Для российского рубля 2017 год обещает быть более благоприятным.

## 2 ОЦЕНКА ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОСТОЯНИЯ ПАО «ВОСТОЧНЫЙ ЭКСПРЕСС БАНК»

### 2.1 Общая организационно-экономическая характеристика ПАО «Восточный экспресс банк»

Изначально ПАО «Восточный экспресс банк» начал свою деятельность, как ОАО АКБ "Дальнешторгбанк", является кредитной организацией, созданной по решению учредителей в форме акционерного общества закрытого типа (протокол N 1 от 12 марта 1991г.).

В 2006 году Банк сменил название: "Восточный экспресс банк".

В мае 2007 года Банк вышел на федеральный уровень, открыв первые отделения в Москве и Санкт-Петербурге. Началась новая эпоха молодого Федерального банка.

В настоящее время ПАО «Восточный экспресс банк» является кредитной организацией, действующей на основании Устава Банка и имеющая исключительное право осуществлять банковские операции и иные сделки в соответствии с законодательством РФ.

ПАО «Восточный экспресс банк» входит в единую банковскую систему РФ и в своей деятельности руководствуется законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, а также уставом и учредительным договором.

ОАО КБ «Восточный» является юридическим лицом и имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе. По решению общего собрания акционеров местоположение банка было определено как г. Благовещенск.

В соответствии с лицензией Банка России на осуществление банковских операций Банк вправе осуществлять выпуск, покупку, продажу, учет, хранение и иные операции с ценными бумагами, выполняющими функции платежного документа, с ценными бумагами, подтверждающими привлечение денежных средств во вклады и на банковские счета, с иными ценными бумагами, осу-

шествление операций с которыми не требует получения специальной лицензии в соответствии с федеральными законами, а также вправе осуществлять доверительное управление указанными ценными бумагами по договору с физическими и юридическими лицами.

Совет директоров ПАО «Восточный экспресс банк» осуществляет общее руководство деятельностью Банка. Члены Совета директоров Банка избираются Общим собранием акционеров на срок до следующего годового Общего собрания акционеров большинством голосов акционеров — владельцев голосующих акций Банка, принимающих участие в собрании. Количественный состав Совета директоров Банка определяется решением Общего собрания акционеров Банка. Члены правления Банка не могут составлять более одной четвертой Совета директоров Банка.

Правление Банка является коллегиальным исполнительным органом Банка и возглавляется Председателем Правления Банка, являющегося единоличным исполнительным органом Банка. Правление Банка подотчетно Общему собранию участников и Совету директоров Банка и организует выполнение принятых ими решений.

К компетенции Правления Банка относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Банка, за исключением вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Общего собрания участников Банка, Совета директоров Банка и Председателя Правления Банка. Правление должно состоять не менее чем из трех членов. Срок полномочий членов Правления составляет два года. Совмещение членами Правления или Председателем Правления Банка должностей в органах управления других организаций допускается только с согласия Совета директоров Банка.

Банк исторически имеет: сильные позиции на Дальнем Востоке и в Восточной Сибири («домашние» регионы), федеральную сеть покрытия – высокий уровень проникновения в городах Российской Федерации. В конце 2016 года сеть дистрибуции Банка насчитывала 615 точек присутствия различных форматов, в том числе внутренние структурные подразделения (Отделения) – 437 шт.

с учётом мультиформатных отделений, удаленные рабочие места – 154 шт., а также 24 отделения специализированной сети .

В сложившейся ситуации Восточный экспресс банк сохраняет позицию крупного российского частного банка по размеру совокупного капитала, кредитному портфелю и средствам клиентов.

По версии «Эксперт РА» (RAEX) Восточный экспресс банк на 01.01.2017 года занял:

- 11 место в общем рейтинге банков России по размеру кредитного портфеля физических лиц
- 26 место по размеру вкладов физических лиц
- 43 место по величине активов

В рамках новой стратегии Банка, утвержденной весной 2016 года, начался переход на модель мультирегионального розничного банка с широкой продуктовой линейкой и набором услуг. Общее количество клиентов Банка по итогам 2016 года превысило 3,96 млн. чел. По итогам года Банк имеет 3,3 % долю рынка по портфелю кредитов наличными и 3,1 % доли рынка по портфелю кредитных карт.

Успехи банка признаны в России, свидетельством чего являются награды, врученные Банку различными профессиональными организациями и сообществами. В частности, «Восточный экспресс банк»:

- Банк включен в реестр кредитных организаций, признанных Банком России значимыми на рынке платежных услуг;
- Банк входит в опубликованный Банком России перечень кредитных организаций, соответствующих требованиям для размещения средств пенсионных накоплений негосударственными пенсионными фондами;
- журнал «Форбс» включил Банк в список 100 самых надежных российских банков;
- Восточный экспресс банк стал лауреатом премии «Банковская сфера» - 2015 в номинации «Региональный банк».

- Банк «Восточный» стал лауреатом премии RETAIL FINANCE AWARDS 2015 в номинации «Прорыв года»;
- Агентство Marksw Webb Rank & Report признало Восточный экспресс банк одним из самых удобных банков для вкладчиков;
- Контакт-центр Восточного экспресс банка занял 7 место в рейтинге лучших банковских контакт-центров;
- ПАО КБ «Восточный» и благотворительный фонд «Восточный» были удостоены премии «Лучшие социальные проекты» в категории «Благотворительность»

На деятельность Банка в 2016 году и его финансовое положение, как и в целом на банковский сектор, оказали влияние следующие рыночные факторы: ухудшение макроэкономической среды (снижение темпов роста экономики, значимая волатильность ставок, колебание курса национальной валюты), ускорение темпов инфляции и сложная ситуация на рынке труда, снижение платежеспособности заемщиков, рост закредитованности населения.

Банк соблюдает все установленные Банком России обязательные нормативы, выполняет резервные требования Банка России, соответствует требованиям, предъявляемым к участию в системе страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации, не имеет просроченных обязательств перед Банком России и другими кредиторами. Филиалы Банка предоставляют своим клиентам весь спектр услуг, оказываемых головным офисом.

Несмотря на напряженную ситуацию в банковском секторе в 2016 году Восточный экспресс банк продолжил развитие основного направления деятельности – розничного бизнеса, но со смещением фокуса с экспресс-кредитования на активное развитие кредитов с более низким риск-профилем.

В розничном кредитовании Банк фокусируется на следующих сегментах: кредиты наличными, кредитные карты и кредитование в торговых точках. Приоритетными задачами Банка в этом бизнесе являются оптимизация и повышение операционной эффективности каналов продаж, развитие продуктовой линейки, в том числе разработка и внедрение новых продуктов, адаптированных

под текущие потребности клиентов и являющихся оптимальными для бизнеса с точки зрения соотношения доходности и принимаемых рисков.

В частности, в рамках направленности на низкорисковое кредитование, в 2016 году на рынок были выпущены новые продукты (кредиты по двум документам как в КЭШ-кредитах, так и в Кредитных картах); продукт Залоговый (под залог недвижимого имущества). Были запущены кредитные карты с сервисом Cash-back.

В рамках ПОС-кредитования Банк продолжил развивать партнерские отношения, как с федеральными сетями, так и небольшими региональными компаниями и локальными торговыми сетями; начато сотрудничество с такими крупными партнерами, как торговые сети «М Видео», «Эльдорадо», «Лазурит» и т.п. В 2017 году команде удалось сохранить партнерский бизнес на закрытых территориях.

В прошлом году Банк развивал направление перекрестных продаж существующим клиентам как наиболее устойчивое к экономической турбулентности. В 2015 году основные усилия в этой области были сфокусированы на автоматизации процессов, развитии аналитики (для чего внедрена CRM-витрина данных и система по управлению кампаниями на базе SAS MA) и активизации работы с клиентской базой за счет кросс-продаж через все возможные каналы.

Большое внимание банк уделял и продолжит уделять улучшению качества кредитного портфеля. Банк сместил фокус с клиентов с низким уровнем дохода в сторону массового и верхнего-массового сегментов с хорошим риск-профилем.

В течение 2016 года Банк активно работал над повышением эффективности сбора просроченной задолженности и качества взыскания. Оптимизированы расходы системы взыскания (в том числе за счет усовершенствования ПО, возврата портфеля долгов из коллекторских агентств обратно в банк); внедрена система телефонии Genesys; отлажен процесс судебного взыскания.

Кроме кредитования, для клиентов - физических лиц доступны: линейка вкладов, выпуск и обслуживание пластиковых карт Visa, валютнообменные операции, денежные переводы, оплата услуг ЖКХ и пр.

В 2016 году банк продолжил активное развитие линейки комиссионных продуктов, в частности запустил сервис предоставления информации по кредитным историям; совместный проект с НПФ «Европейский»; стартовали продажи комплексной страховки; а также сервис «Юридическая помощь»; расширен перечень каналов погашения кредитов.

В рамках расширения продуктовой линейки была запущена дебетовая карта с процентом на остаток и зачислением Cash back.

Банк предлагает клиентам различные каналы дистанционного обслуживания: Контакт-центр, Интернет и мобильный банк, смс-банк, сеть банкоматов и платежных терминалов. Основные изменения по данным каналам:

Повышена эффективность контакт-центров банка; обновлен сервис самообслуживания клиентов по телефону IVR; в контактном центре запустили открытие кредитных карт с АТР-пинкодом; внедрена новая платформа Интернет-банка; запущены P2P переводы между картами.

В 2016 году Банк продолжил работу с ВИП-сегментом. Банк предлагает состоятельным клиентам, предпочитающим индивидуальный подход, широкий круг преимуществ в решении финансовых вопросов.

Обслуживание малого бизнеса является одним из направлений деятельности Банка. Банк предлагает комплексный пакет услуг по транзакционному бизнесу для юридических лиц, включая РКО, операции с иностранной валютой (в том числе конверсионные операции и операции по выполнению функций агента валютного контроля), операции по привлечению депозитов юридических лиц, обслуживание с использованием пластиковых карт системы безналичных платежей «Visa» и пр.

Операции на финансовых рынках.

В 2016 году Банк осуществлял как традиционные конверсионные операции, так и операции с производными инструментами, а именно:

- предоставление и привлечение межбанковских депозитов;
- покупка и продажа безналичной иностранной валюты;
- форвардные и фьючерсные операции с безналичной иностранной валютой в целях страхования (хеджирования) валютных рисков;
- операции по хеджированию процентных рисков, а также рисков изменения цен на товарные активы.

Также проводились операции на денежных рынках по поручениям клиентов: покупка и продажа безналичной иностранной валюты за безналичные рубли и за другую безналичную иностранную валюту.

## 2.2 Анализ финансового состояния ПАО «Восточный экспресс банк»

Оценка устойчивого функционирования коммерческих банков важна с точки зрения всех субъектов рыночного хозяйства – банковских клиентов, акционеров, государства, инвесторов и, прежде всего, самих банков. Данная оценка позволяет определить основные направления развития и спецификацию банка, которая может изменяться с течением времени.

Проведём вертикальный анализ баланса банка (таблица 2).

Таблица 2 – Вертикальный анализ баланса ПАО «Восточный экспресс банк» за 2013– 2016 гг.

№	Показатель	2014	2015	2016	Удельный вес 2014 г, %.	Удельный вес 2015 г, %.	Удельный вес 2016 г, %.
		тыс руб.	тыс руб.	тыс.руб.			
1	2	3	4	5	6	7	8
	Актив						
1	Денежные средства	8 077 350	8 232 398	7239089	4,09	4,38	4,72
2	Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	6 529 747	3 685 139	3156362	3,31	1,96	2,06
3	Средства в кредитных организациях	9 319 117	10 967 732	1902051	4,72	5,84	1,24
4	Вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	3 114 944	15 475 796	21143194	1,58	8,24	13,79
5	Чистая ссудная задолженность	137 403 931	94 980 778	86845155	69,65	50,56	56,66
6	Чистые вложения в иные ценные бумаги для продажи	16 654 365	6 958 501	2574215	8,44	3,70	1,68

## Продолжение таблицы 2

1	2	3	4	5	6	7	8
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	344194	32430993	10994191	0,17	17,26	7,17
8	ОС,НМА и запасы	6 713 284	6 337 048	5804975	3,40	3,37	3,79
9	Прочие активы	5 416 344	4 633 853	5940128	2,75	2,47	3,88
10	Всего активов	197 288 803	187 849 147	153278729	100,00	100,00	100,00
	Пассив						
11	Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	6 634 321	29 071 781	500000	3,36	15,48	0,33
12	Средства кредитных организаций	1 796 696	1 003 960	16988404	0,91	0,53	11,08
13	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	145833630	112435065	93604122	73,92	59,85	61,07
14	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0	0	0,00	0,00	0,00
15	Выпущенные долговые обязательства	16 269 929	4 687 293	3543905	8,25	2,50	2,31
16	Прочие обязательства	2 381 934	1 793 245	1355048	1,21	0,95	0,88
17	Резервы на возможные потери	51 925	74 855	280471	0,03	0,04	0,18
18	Всего обязательств	173093 247	166 502 758	131742766	87,74	88,64	85,95
19	Собственные средства						
20	Средства участников (акционеров)	863 528	3 421 528	6421528	0,44	1,82	4,19
21	Эмиссионный доход	863 528	9 029 651	9 029 651	0,44	4,81	5,89
22	Резервный фонд	863 528	121 508	121508	0,44	0,06	0,08
	Переоценка основных средств и ценных бумаг	656 384	800738	1295588	0,33	0,43	0,85
23	Нераспределённая прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	16 079 632	13 545 753	7928618	8,15	7,21	5,17
24	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчётный период	-2 542 205	-5 620 497	-3828323	-1,29	-2,99	-2,50
25	Всего источников собственных средств	24 195 556	21 346 389	21535963	12,26	11,36	14,05

Анализ данной таблицы показывает, что в 2016 году наибольший рост объёмов активов пришёлся на чистую ссудную задолженность – 56,66 %. Кроме того, значительный рост пришёлся на вложения в ценные бумаги -13,79. По остальным видам активов рост незначительно меньше. Так, чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения - 22,6 %, средства в кредитных

организациях – на 15,8 %, денежные средства – на 4,72 %,

В составе пассивов наибольший рост зафиксирован по статье резервы на возможные потери, рост здесь превысил 1,4 раза. Кроме того, более чем в 1,4 раза увеличились кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ. По прочим статьям наблюдается умеренный рост. Так средства кредитных организаций увеличились в 2016 году на 4,1 %, средства клиентов – на 17,6 %, прочие обязательства – 25,4 %. В целом за год объём пассивов банка снизился на 20,2 %.

Собственные средства банка в 2016 году изменялись по статьям средства участников акционеров – 4,19 %, а увеличение произошло по статьям эмиссионный доход – на 5.89 %. Общая сумма источников собственных средств ПАО «Восточный экспресс банк» увеличилась - 14,05 %.

В 2014 году по активам наибольший рост наблюдался по чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения – 17,26 %, а также чистая судная задолженность - 50,56 %. Средства кредитных организаций в ЦБ РФ составили - 4,72 %. По статьям средства в кредитных организациях – почти в 3,81 %, а также, по прочим активам более - 2,47 %. Рост по другим статьям более низкий. В целом рост объёма активов банка РФ в 2015 году относительно 2014 года составил 60,1 %.

По пассивам наибольший рост наблюдался по средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями – 59.85 %. Также, значительный рост объёмов наблюдался по кредитам, полученным от ЦБ РФ – почти в 3,36. Рост по другим статьям существенно меньше. Так, по выпущенные долговые обязательства - 8,25 %, по средствам клиентов – на 48,2 %, по прочим обязательствам и резервам на возможные потери – на 87,3 % и 71,3 % соответственно. В целом объём пассивов банка уменьшился в периоде на 25,5 % относительно 2014 года.

Проведём горизонтальный анализ баланса банка (таблица 3).

Таблица 3 – Горизонтальный анализ баланса ПАО «ПАО «Восточный экспресс банк»» за 2013–2015 гг.

№	Показатель	2014	2015	2016	Изменение, тыс.руб.		Темп роста, %	
		тыс руб.	тыс руб.	тыс.руб.	2014 г. к 2015 г.	2016 г. к 2015 г.	2014 г. к 2015 г.	2016 г. к 2015 г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Актив							
2	Денежные средства	8 077 350	8 232 398	7239089	155 048	-993 309	101,9 2	87,93
3	Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	6 529 747	3 685 139	3156362	-2 844 608	-528 777	56,44	85,65
4	Средства в кредитных организациях	9 319 117	10 967 732	1902051	1 648 615	-9 065 681	117,6 9	17,34
5	Вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	3 114 944	15 475 796	2114319 4	12360 852	5667 398	496,8 2	136,6 2
6	Чистая ссудная задолженность	137 403 931	94 980 778	8684515 5	- 424231 53	-8 135 623	69,13	91,43
7	Чистые вложения в иные ценные бумаги для продажи	16 654 365	6 958 501	2574215	-9 695 864	-4 384 286	41,78	36,99
8	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	344194	32430993	1099419 1	32086 799	-21 436 802	9422, 30	33,90
9	ОС,НМА и запасы	6 713 284	6 337 048	5804975	-376 236	-532 073	94,40	91,60
10	Прочие активы	5 416 344	4 633 853	5940128	-782 491	1 306 275	85,55	128,1 9
11	Всего активов	197 288 803	187 849 147	1532787 29	-9 439 656	-34 570 418	95,22	81,60
12	2 Пассив							
13	Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	6 634 321	29 071 781	500000	22437 460	-28 571 781	438,2 0	1,72
14	Средства кредитных организаций	1 796 696	1 003 960	1698840 4	-792 736	15 984 444	55,88	1692, 14
15	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	145833630	112435065	9360412 2	-33 398 565	-18 830 943	77,10	83,25
16	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0	0	0	0	-	-
17	Выпущенные долговые обязательства	16 269 929	4 687 293	3543905	-11582 36	-1 143 388	28,81	75,61
18	Прочие обязательства	2 381 934	1 793 245	1355048	-588 689	-438 197	75,29	75,56
19	Резервы на возможные потери	51 925	74 855	280471	22 930	205 616	144,1 6	374,6 9
20	Всего обязательств	173 093 247	166 502 758	1317427 66	-6 590 489	-34 759 992	96,19	79,12
21	3 Собственные средства							
22	Средства участников (акционеров)	863 528	3 421 528	6421528	2 558 000	3 000 000	396,2 3	187,6 8

Продолжение таблицы 3

1	2	3	4	5	6	7	8	9
23	Эмиссионный доход	863 528	9 029 651	9 029 651	8 166 123	0	1045, 67	100,0 0
24	Резервный фонд	863 528	121 508	121508	-742 020	0	14,07	100,0 0
25	Переоценка основных средств и ценных бумаг	656 384	800738	1295588	144 354	494 850	121,9 9	161,8 0
26	Нераспределённая прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	16 079 632	13 545 753	7928618	-2 533 879	-5 617 135	84,24	58,53
27	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчётный период	-2 542 205	-5 620 497	- 3828323	-3 078 292	1 792 174	221,0 9	68,11
28	Всего источников собственных средств	24 195 556	21 346 389	2153596 3	-2 849 167	189 574	88,22	100,8 9

В структуре активов банка во всём периоде наибольшая доля приходилась на чистую ссудную задолженность. При этом, в 2015 году произошёл спад до 63 %, а в 2016 снижение до 91 %. Среди других крупных статей возможно выделить также статью вложений в иные ценные бумаги для продажи, которая снизилась в доле с 496,82 % до 136,62 %, а также средств кредитных организаций в ЦБ РФ с долей от в 2015- 56,44 % до 2016 - 85,65 % и основных средств и нематериальных активов с долей упали от 94,40 % до 91,60 %.

В составе пассивов банка основная статья – средства клиентов, не являющихся кредитными организациями. Составляя на начало периода 79,3 %, в 2015 году она снизилась до 55,88 %, а в 2015 году до 1692 %. Однако несмотря на данное снижение статья является в пассивах определяющей. Кроме того, на конец периода существенны также такие статьи пассивов, как средства ЦБ 17,8 %, средства кредитных организаций – 4,0 %, а также финансовые обязательства – 3,1 %.

В составе источников собственных средств в начале периода наибольшая доля приходилась на нераспределённую прибыль прошлых лет, которая упала в 2015 году – 84,24% и в 2016 – 58,53 %, а также на неиспользованную прибыль за отчётный период – 221,09 % в 2015 году и 68 % в 2016 г.. На конец периода произошли существенные изменения в структуре собственных средств. Остальные статьи оказали слабое влияние на структуру источников основных средств.

### 2.3 Анализ финансовых результатов банка ПАО «Восточный экспресс банк»

Для более подробного анализа рассмотрим отчёт о финансовых результатах ПАО «Восточный экспресс банк». Проведём горизонтальный анализ отчёта о прибылях и убытках указанного банка (таблица 4).

Таблица 4 – Горизонтальный анализ отчёта о финансовых результатах ПАО «Восточный экспресс банк» за 2013–2015 гг.

№	Статьи	2014 год, тыс.руб.	2015 год, тыс.руб.	2016 год, тыс.руб.	Изменение		Темп роста	
					2014 г. к 2015 г., тыс.руб.	2016 г. к 2015 г., тыс.руб.	2014 г. к 2015 г., %	2016 г. к 2015 г., %
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	49 470 276	37915936	27825912	-11554 340	-10 090 024	76,64	73,39
2	От размещения средств в кредитных организациях	388 699	327079	256789	-61 620	-70 290	84,15	78,51
3	От ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	47 856 096	34758991	24401006	-13097 105	-10 357 985	72,63	70,20
5	От вложений в ценные бумаги	1 225 481	2829 866	3168117	1 604 385	338 251	230,92	111,95
6	Процентные расходы, всего, в том числе:	17 063 589	19 430 436	13358645	2 366 847	-6 071 791	113,87	68,75
8	По привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	13 996 285	17720 510	11594691	3 724 225	-6 125 819	126,61	65,43
9	По выпущенным долговым обязательствам	1 962 629	1272 986	563836	-689 643	-709 150	64,86	44,29
10	Чистые процентные доходы (отрицательная маржа)	32 406 687	18485 500	14467267	-13921 187	-4 018 233	57,04	78,26

Продолжение таблицы 4

1	2	3	4	5	6	7	8	9
11	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	-27653 629	-6720 269	10780107	20 933 360	17 500 376	24,30	-160,41
12	Изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	-2 469 218	-402 614	193458	2 066 604	596 072	16,31	-48,05
13	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	4 753 058	11 765 231	25247374	7 012 173	13 482 143	247,53	214,59
14	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-576 725	3 215 328	1209441	3 792 053	-2 005 887	-557,51	37,61
15	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	31 993	-97 585	291886	-129 578	389 471	-305,02	-299,11
16	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	0	-7 912	0	-7 912	7 912	-	0,00
17	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	630 594	-2 634 850	1704366	-3 265 444	4 339 216	-417,84	-64,69
18	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	-365 856	4 320 854	-1269350	4 686 710	-5 590 204	- 1181,0 3	-29,38
20	Комиссионные доходы	17 539 432	11514911	11514911	-6 024 521	0	65,65	100,00
21	Комиссионные расходы	1 550 726	909925	755345	-640 801	-154 580	58,68	83,01

## Продолжение таблицы 4

1	2	3	4	5	6	7	8	9
22	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	0	0	0	0	0	-	-
23	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	0	0	0	0	0	-	-
24	Изменение резерва по прочим потерям	-592 909	-931355	-498506	-338 446	432 849	157,08	53,52
25	Прочие операционные доходы	1 291 993	737 336	2106828	-554 657	1 369 492	57,07	285,74
	Чистые доходы (расходы)	21 160 854	26 972 033	36827512	5 811 179	9 855 479	127,46	136,54
26	Операционные расходы	25 829 453	32 839 388	4096152	7 009 935	-28 743 236	127,14	12,47
27	Прибыль (убыток) до налогообложения	-4 668 599	-5 867 355	-4158640	-1 198 756	1 708 715	125,68	70,88
28	Возмещение (расход) по налогам	-2 126 394	-246 858	-330317	1 879 536	-83 459	11,61	133,81
29	Прибыль (убыток) после налогообложения	-2 542 205	-5 620 497	-193238	-3 078 292	5 427 259	221,09	3,44
30	Выплаты из прибыли после налогообложения, всего, в том числе:	0	0		0	0	-	-
31	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	-2 542 205	-5 620 497	-193238	-3 078 292	5 427 259	221,09	3,44

Банку удалось обеспечить положительные результаты по итогам всех валютных операций. В то же время по итогам переоценки иностранной валюты Банк все время получал убытки. Совокупный результат от проведения валютных операций по итогам 2014-2016 г. снизился в 3 раза. Это привело к снижению доли прибыли от валютных операций в чистом доходе Банка.

Для наглядности отобразим изменения доходов на рисунке 1.

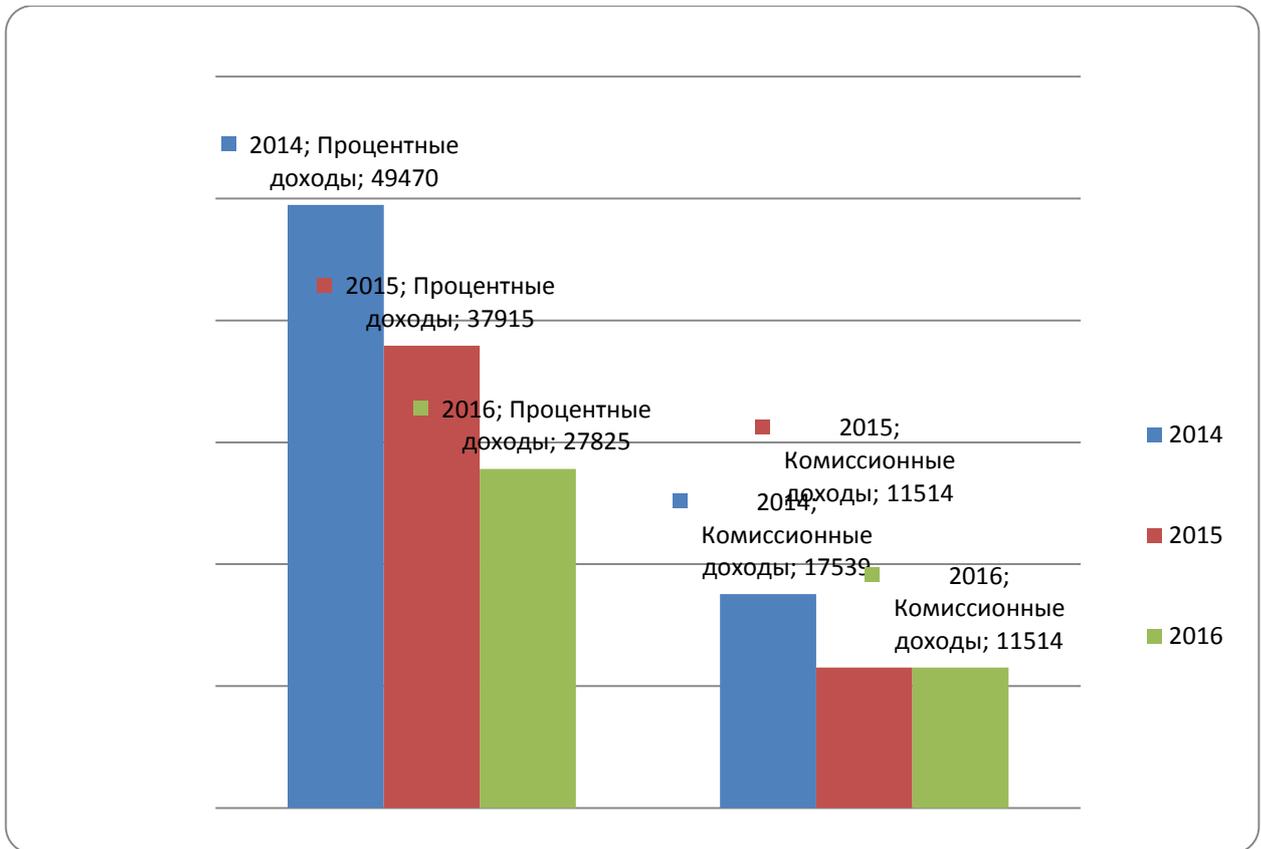


Рисунок 1 – Доходы ПАО «Восточный экспресс банк» 2014–2016 гг.

Также отобразим изменения расходов на рисунке 2.

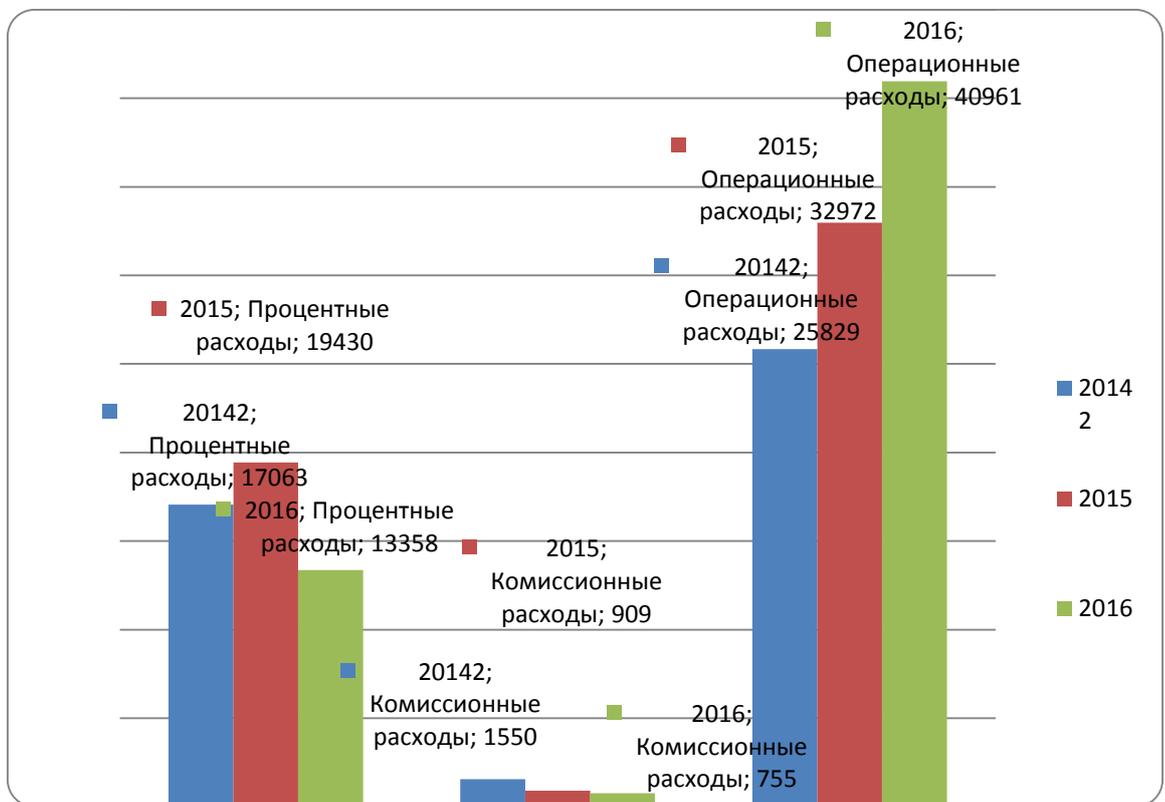


Рисунок 2 – Расходы ПАО «Восточный экспресс банк» 2014–2016 гг.

По процентным доходам наблюдается отрицательная динамика – в 2015 году они снизились на 23,32 %, а в 2016 году спад продолжился и составил 26.61 %, в результате чего в анализируемом периоде объём процентных доходов снизился на 10 090 млн.руб. в 2016 году по сравнению с 2015 г. Процентные расходы в 2015 году выросли существенно доходов – на 31,9 %, а в 2016 году их упал 2015 года составил более 1,7 раза, что свидетельствует о опережающем спаде процентных расходов над процентными доходами и усилении конкуренции.

В результате этого чистые процентные доходы банка упали в 2015 году относительно 2014 года только на 17 %, а в 2016 году – на 38 %, по сравнению с началом периода. Наблюдалось быстрое увеличение размеров резерва на возможные потери по ссудам в 2016 году на 60 %. Так, в 2015 году расходы по данной статье превысили доходы на 39,7 млрд. руб. В результате этого, чистые процентные доходы банка в 2015 году упали на 13 млрд.руб. и в 2016 году снизились – на 4 млрд.руб.

Значения экономических нормативов деятельности банка представлены в таблице 5.

Таблица 5 – Значения экономических нормативов ПАО «ПАО «Восточный экспресс банк»» за 2014–2016 гг.

Норматив	Фактическое значение, процентов			Отклонение 2016 г. от 2014 г.
	2014	2015	2016	
Н1	12,6	12,5	11,6	-1
Н2	61,4	53,6	74,3	12,9
Н3	74,3	58,5	66,4	-7,9
Н4	99,8	102,5	111,2	11,4
Н6	0,2–16,7	0,1–17,3	0,2–19,2	-
Н7	141,1	128,8	207,5	66,4
Н9.1	0	0	0	-
Н10.1	1,0	1,1	1,0	0
Н12	0,8	0,9	9,5	8,7

Как видно из вышеприведённой таблицы, все нормативы банком на отчётную дату соблюдены, что свидетельствует о его устойчивом финансовом и экономическом состоянии и возможности своевременного удовлетворения требований кредиторов.

## 3 ОСОБЕННОСТИ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ И УПРАВЛЕНИЕ ПАО «ВОСТОЧНЫЙ ЭКСПРЕСС БАНК»

### **3.1 Оценка валютных операций, осуществляемых ПАО «Восточный экспресс банк»**

Величина пределов колебания курсов иностранных валют, уровень вероятности наступления этих колебаний и последствия для банка находятся в прямой зависимости. 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 прогнозной 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. Для внутренних факторов валютного риска разрабатываются количественные стандарты его контроля (как система лимитов валютных операций), строящихся по иерархическому принципу по банку в целом и детализируются по подразделениям.

После формирования системы лимитов валютного риска необходимо установить количественные стандарты (нормативные значения) по каждому из них. Для этого для всех лимитов валютного риска определяются целевые (оптимальные и приемлемые для банка), критические (нежелательные, но достаточно управляемые) и предельные (такие, что требуют немедленных контрольных мероприятий) значение. На основе сформированной системы лимитов валютного риска и количественных стандартов (нормативных значений) осуществляется постоянный мониторинг их фактических значений. Конкретизация

периода, в пределах которого осуществляется мониторинг лимитов валютного риска, определяется срочностью реагирования, необходимой для его эффективного контроля и регулирования. По срокам формирования целесообразно выделять ежедневные, ежедекадные, ежемесячные, ежеквартальные и периодические отчеты.

Для функционирования эффективного механизма контроля валютного риска обязательным является определение структуры и показателей форм контрольных отчетов региональных подразделений по соблюдению лимитов валютного риска. Для осуществления переводов с покупкой открывать специальный счет не требуется. При проведении таких операций оформляется платежное поручение, совмещающее в себе информацию об условиях валютно-обменной сделки и реквизитов банковского перевода.

Банк самостоятельно списывает со счета клиента российские рубли, а иностранная валюта по сделке направляется бенефициару средств, указанному в платежном поручении. Для заключения сделки продажи иностранной валюты на внебиржевом валютном рынке с ПАО «Восточный экспресс банк», в случае если валютный счет клиента открыт в ином банке, необходимо предоставить Заявку на продажу (конверсию) иностранной валюты перечислить на счет банка иностранную валюту, подлежащую продаже. Если валютный счет открыт в ПАО «Восточный экспресс банк», сделки продажи иностранной валюты осуществляются посредством банковского перевода с продаж.

При проведении таких операций оформляется платежное поручение, совмещающее в себе информацию об условиях валютно-обменной сделки и реквизитов банковского перевода. Банк самостоятельно списывает со счета клиента иностранную валюту, подлежащую продаже, а российские рубли по сделке направляет по реквизитам, указанным клиентом в платежном поручении.

ПАО «Восточный экспресс банк» предлагает:

- операции с датами валютирования от 1 дня до одного года;
- гибкие ценовые условия совершения операции;
- индивидуальный подход;

– исполнение заявок по текущему биржевому курсу при совершении операций на ММВБ;

– проведение операций на любые суммы;

– возможность хеджирования валютных рисков с помощью инструментов срочного рынка.

ПАО «Восточный экспресс банк» проводит конверсионные операции:

- с банками-резидентами – на основании Соглашения об общих условиях проведения двухсторонних сделок на межбанковском рынке; с банками-нерезидентами, на которых установлен лимит риска (в этом случае наличие подписанного Соглашения не требуется);

- с банками-нерезидентами, на которых не установлен лимит риска – на условиях предоплаты и на основании Соглашения об общих условиях проведения двухсторонних сделок на межбанковском рынке.

Виды иностранных валют, с которыми проводятся операции, представлены в таблице 6.

Таблица 6 - Виды иностранных валют, с которыми проводят операции в банке

Код валюты	Наименование валюты	Страна происхождения
EUR	Евро	Страны Евросоюза
AUD	Австралийские доллары	Австралия
CAD	Канадские доллары	Канада
CHF	Швейцарские франки	Швейцария
DKK	Датские кроны	Дания
GBP	Фунты стерлингов Соединенного королевства	Великобритания
JPY	Японские иены Я	Япония
NOK	Норвежские кроны	Норвегия
SEK	Шведские кроны	Швеция
SGD	Сингапурские доллары	Сингапур
USD	Доллары США	США

ПАО «Восточный экспресс банк» является одним из крупнейших операторов для банков стран СНГ и Балтии, юридических и физических лиц – резидентов.

дентов и нерезидентов РФ и активно проводит операции на международной валютной бирже.

Направления работы ПАО «Восточный экспресс банк»:

- конверсионные операции;
- валютно-обменные операции с юридическими и физическими лицами;
- операции по международным расчетам, связанные с экспортом и импортом товаров и услуг.

ПАО «Восточный экспресс банк» осуществляет ряд валютно-обменных операций.

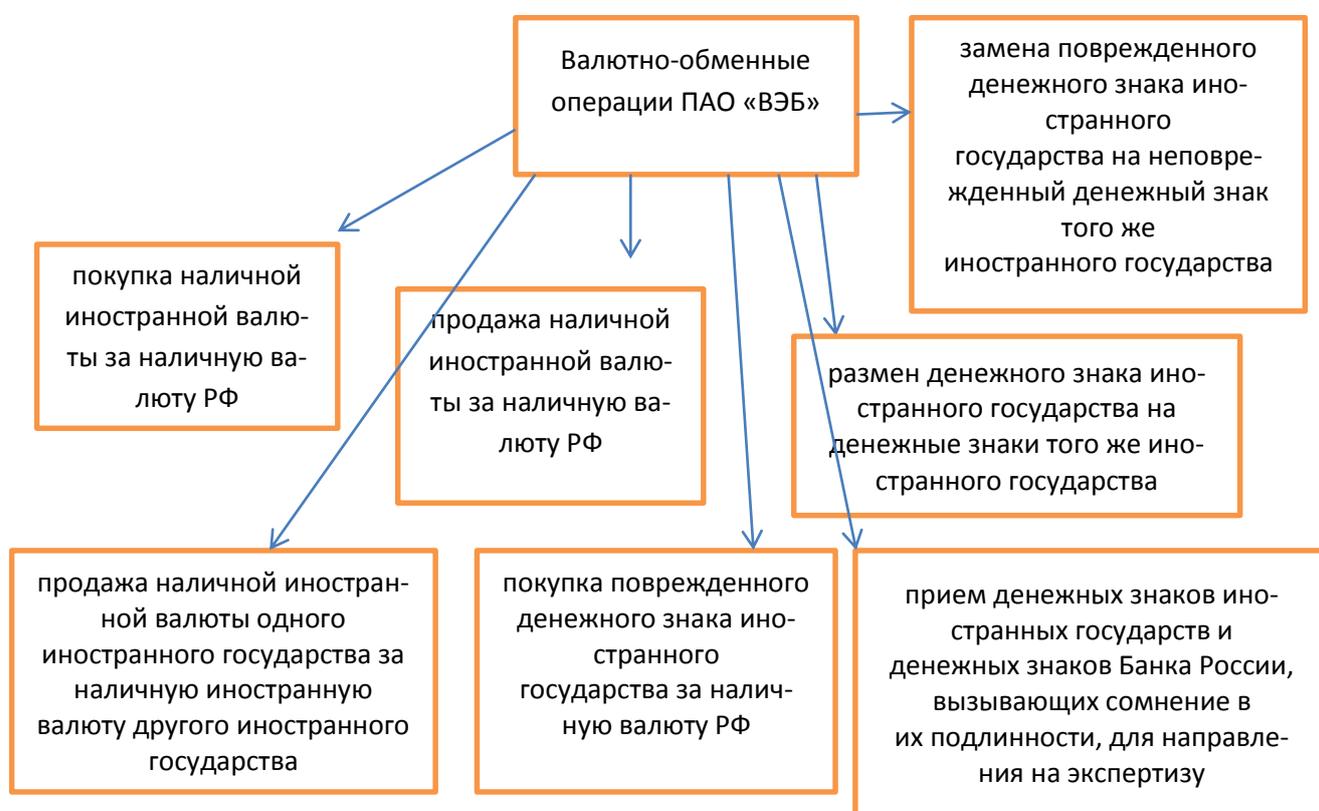


Рисунок 3 - Перечень валютно-обменных операций с наличной иностранной валютой, совершаемых подразделениями ПАО «Восточный экспресс банк»

В целом по итогам 2016 года Банком на валютнообменном направлении было получено доходов на 324,0 млн. руб. против 260,8 млн. руб. в 2015 году, т.е. показатель за год вырос на 39 %. Данный рост связан с увеличением оборотов в уже устоявшихся регионах с развитым оптовым направлением, так и с развитием валютнообменных операций в новых регионах присутствия Банка.

Рынок операций с наличной валютой в 2014 году характеризовался крайней осторожностью его участников к принятию валютных рисков. В этих условиях спрос на наличную иностранную валюту со стороны населения находился на очень низком уровне.

В настоящее время ПАО «Восточный экспресс банк» сохранил позиции одного из основных операторов рынка межбанковского кредитования и внутреннего валютного рынка.

Объем конверсионных и депозитных операций с валютами стран СНГ и ближнего зарубежья составил более 200 млн. руб. Основные усилия Банка по развитию конверсионных и депозитных операций в 2015 году были направлены на обеспечение более эффективного взаимодействия с крупнейшими корпоративными клиентами и повышение качества обслуживания. За год количество индивидуально согласованных с корпоративными клиентами сделок выросло со 100 до 300 сделок в месяц. Рынок операций с наличной валютой в 2015 году был очень активным из-за высокой волатильности курсов валют.

Проанализируем динамику валютного курса доллара и евро за 2013 - 2016 годы.

Таблица 7 -Динамика валютных курсов в 2013-2016 гг.

Период	Доллар США USD	Евро EUR
01.01.2013	30,85	44,25
01.04.2013	29,6	39,9
01.07.2013	31,5	38,95
01.10.2013	30,75	42,1
01.01.2014	31,3	41,7
01.04.2014	28,8	40,5
01.07.2014	28,25	40,8
01.10.2014	32,55	43,75
01.01.2015	56,24	68,37
01.04.2015	57,65	62,05
01.07.2015	55,84	62,38
01.10.2015	65,74	73,78
01.01.2016	72,93	79,64

На основании таблицы 7, в 2014 году резких изменений курса доллара не происходило, кроме 3 квартала (рост на 4,3 руб. за доллар и рост курса евро на

2,95 руб.). В 2015 году произошли резкие изменения курса доллара в 4 квартале (курс доллара на 9,9 рублей и рост курса евро на 11,4 руб.). На 1 января 2016 года курс доллара и курс евро продолжает увеличиваться. Темп роста курса доллара в 2013 г. составил 101,46 %, евро – 94,24 %; в 2014 г. доллар – 104,79 %, евро – 101,2 %, в 2015г. доллар-116,89 %, евро- 107,91 %.

Далее проведем анализ валютных операций по их видам.

Таблица 8 - Динамика показателей валютных операций банка

в тыс. руб.

Показатели	2014	2015	2016	Темп роста 2016/2014, %	Темп роста 2016/2015, %
Операции банка в иностранной валюте (активы), всего, в том числе:	935818	1500526	1601049	141,33	106,34
Операции с денежными средствами	122800	235231	240154	197,79	107,09
Межбанковские операции	235370	435437	436121	190,12	100,11
Межбанковские расчетные операции	224820	425096	425096	196,11	100,11
Размещенные межбанковские депозиты и предоставленные межбанковские кредиты	10550	11010	11025	100,60	100,32
Операции с клиентами, всего в том числе:	557492	789219	813586	138,71	114,84
Средства на счетах клиентов банка	145833	129659	108174	88,90	83,42
Кредиты, предоставленные клиентам	169361	272693	204510	180,92	68,24
Расчеты по отдельным операциям с клиентами	42516	67270	69493	166,27	105,06
Вложения банка в ценные бумаги	20156	40639	111188	195,37	178,32

Из данных таблицы 8 видно, что в течение исследуемого периода объемы валютных операций, за исключением кредитов, предоставленных клиентам, возрастали. В целом объем валютных операций в 2016 году на 41,33 % больше, чем в 2014 году и на 6,34 % выше показателя 2015 года.

Наиболее существенный рост отмечается по валютным операциям с денежными средствами, объем которых в 2016 году на 97,79 % выше, чем в 2014 году и на 6,34 % выше показателя 2015 года. Что касается первого квартала 2016 года, консолидированной бухгалтерской отчетности ПАО «Восточный экспресс банк» еще не представлено, однако на собрании акционеров в апреле 2016 года было озвучено, что активы по валютным операциям за период январь – апрель 2016 года сократились на 0,8 % по причине отрицательной переоценки валютной составляющей, вызванной укреплением курса рубля.

Чистый доход от валютной переоценки и торговых операций на финансовых рынках за 1-й квартал 2016 года составил -22,1 млн руб. против 2,8 млрд руб. за 1 квартал прошлого года.

Такая динамика обусловлена валютной переоценкой балансовых статей в результате укрепления рубля. В марте банк предоставил корпоративным клиентам кредиты на сумму порядка 900 млн. руб., всего с начала года около 2,2 трлн руб. Остаток кредитного портфеля за март сократился на 517 млн руб. или на 4,1 % за счет переоценки валютных ссуд. Объем портфеля на 1 апреля 2016 года составил 12,1 млрд руб.

Укрепление курса рубля также повлияло и на средства клиентов. Значительная часть средств юридических и физических лиц номинирована в валюте, а поскольку в апреле 2016 года происходило укрепление курса рубля, средства клиентов продемонстрировали снижение. В результате отрицательной переоценки валютных остатков средства юридических лиц за апрель сократились на 372 млн. рублей (-5,5 %) – до 6,4 млрд. руб. За то же время средства физических лиц увеличились на 135 млн руб. (+1,3 %) – до 10,6 млрд. руб, однако с начала года падение составило 2 %. Наибольший удельный вес в структуре активных валютных операций занимают операции с клиентами: 60,53 % в 2014 году,

60,60 % в 2015 году и 62,31 % – в 2016 году.

Изменения удельного веса операций с клиентами за исследуемый период в целом не существенны. В составе валютных операций с клиентами наиболее существенно увеличивались объемы расчетов по отдельным операциям, которые в 2016 году превысили показатель 2014 года на 66,27 %, а показатель 2015 года – на 5,06 %. Рост объема операций с валютой объясняется увеличением притока иностранной валюты на внутренний рынок, связанного, прежде всего, с переводом средств из долларовых активов в рублевые. Достаточно существенно увеличились вложения банка в ценные бумаги в иностранной валюте: на 95,37 % в 2016 году относительно уровня 2014 года и на 78,32 % относительно 2015 года.

В то же время кредиты в иностранной валюте сократились в 2016 году на 31,76 % относительно уровня 2014 года и это самое сильное падение среди валютных операций ПАО «Восточный экспресс банк». Обусловлено данное падение тем, что в последнее время отмечается снижение популярности кредитов в валюте среди заемщиков в силу того, что ситуация на валютном рынке в 2014 и 2015 годах была нестабильной.

Рост курса доллара в 2014 и 2015 годах сделал его объективно невыгодной валютой кредитования, несмотря на то, что ставки по кредитам в долларах были ниже, чем по рублевым. Повышение курса доллара увеличивало стоимость таких кредитов.

Несмотря на некоторую текущую коррекцию курса доллара в 2016 году, четкой тенденцией этих лет является переход на кредиты в рублях. В условиях нестабильной экономики заемщики предпочитают брать кредиты в той валюте, в которой получают заработную плату.

Далее проведем анализ валютных активов банка в разрезе основных видов валют, с которыми работает банк (доллары США, евро, прочие валюты) в таблице 9.

Таблица 9 - Динамика валютных активов по основным видам валют

№	Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Темп роста 2016/2014, %	Темп роста 2016/2015, %
1	Операции банка в иностранной валюте (активы), всего в том числе:	935818	1500526	1601049	141,33	106,34
2	В долларах США	495984	765268	800525	170,02	106,94
3	В евро	364020	600211	656430	188,06	113,91
4	В прочих валютах	74814	135047	144094	179,74	109,69

По данным таблицы 9 видно, что наибольшими темпами в 2016 году росли операции в евро: объем операций увеличился на 17,06 % относительно уровня 2014 года и на 13,91 % относительно уровня 2015 года, что превышает темпы прироста валютных операций в целом. В структуре активных валютных операций преобладают операции в долларах США: 52 % в 2014 году, 51 % в 2015 году и 50 % в 2016 году.

При этом следует отметить некоторое снижение удельного веса долларовых операций с соответствующим ростом доли операций в евро и прочих валютах. Высокий удельный вес активов в долларах США обусловлен тем, что в настоящее время сохраняется тенденция проведения коммерческих сделок именно в долларах США, рядовые граждане также традиционно ориентированы на доллар США.

В процессе ведения банковской деятельности исключительную важность приобретает процесс формирования банковских пассивов, в том числе в ино-

странной валюте. Для банковской деятельности ресурсная база имеет важное значение, поскольку коммерческие банки могут осуществлять активные операции только в пределах имеющихся средств, следовательно, пассивные операции определяют объемы и структуру активов банка. Объем пассивных операций банка в иностранной валюте за 2014–2016 годы изменился не существенно.

В течении 2016 года он увеличился относительно уровня 2014 года на 0,27 %, а показателя 2015 года – на 0,14 %. При этом по отдельным видам статей пассивов банка наблюдаются более значительные изменения. Так, депозиты физических лиц в иностранной валюте в 2016 году сократились относительно показателя 2015 года на 7,12 %. Это обусловлено общей тенденцией сокращения вкладов населения в 2016 году в связи с ухудшением экономической ситуации в стране. Кроме того, ставки по валютным депозитам в 2016 году были снижаются. Банк пошел на такую меру, так как размещение средств происходило преимущественно в рублях в связи со снижением спроса на валютные кредиты, то есть снижение ставок по валютным вкладам было направлено на сбалансирование активов и пассивов. Операции по продаже ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, в 2016 году банк не проводил.

### **3.2 Проблемы развития валютных операций на примере ПАО «Восточный экспресс банк»**

В обобщенной системе рисков, присущих 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.

С экономической точки зрения валютный риск является следствием несбалансированности активов и пассивов по каждой из валют по срокам и суммам.

Банк подвержен валютному риску вследствие наличия открытых позиций (главным образом, в долларах США и евро относительно российского рубля). В рамках управления валютным риском в Банке установлены сублимиты откры-

той валютной позиции для территориальных управлений. Кроме этого, действует система лимитов и ограничений на объем открытой позиции в иностранной валюте.

Казначейство Банка ежедневно консолидирует совокупную открытую валютную позицию Банка и принимает меры к сохранению размера открытой валютной позиции Банка на минимальном уровне. В качестве основных инструментов управления валютными рисками Банк использует операции своп, форвардные контракты, а также фьючерсные контракты на доллар США и Евро, обращающиеся на ММВБ.

Хоть ПАО «Восточный экспресс банк» занимается управлением валютными рисками, но при этом испытывают и ряд проблем:

1 Также при наличии методик и внутренних нормативных документов, формально соответствующих рекомендациям и требованиям национальных надзорных органов, в банке отсутствуют регламенты действий в кризисных ситуациях.

2 Экономико-математические методы анализа внешней среды для оценки рисков применяются только крупными коммерческими банками, в капитал которых входят зарубежные инвесторы. Одной из основных проблем можно назвать недостаточно эффективное управление валютными рисками.

3 В банке решения принимает высшее руководство, которое не всегда обладает необходимыми знаниями и опытом, при отсутствии специальных казначейских подразделений. Но даже если в банке образовано казначейство, специалисты не всегда обладают необходимой свободой действий, а чем больше времени требуется для одобрения и внедрения управленческих решений в сфере валютных операций, тем менее эффективна такая политика.

4 Отсутствие в депозитной линейке банка вкладов с иностранной валютой, поэтому низкая привлекательность по валюте

Российские коммерческие банки часто сталкиваются с проблемой несовершенства законодательства в сфере валютного регулирования и валютного контроля. Правовое регулирование валютных операций в России осуществляет-

ся на основе Федерального закона «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003 N 173-ФЗ. Органами валютного контроля в Российской Федерации названы Центральный банк РФ. Агенты денежного контроля в РФ - это уполномоченные банки. Механизм деятельности первых и вторых определен этим же законом. Но, как показывает практика, существуют весомые недостатки в организации их совместной деятельности. Например, большую часть информационной функции в системе валютного контроля берут на себя уполномоченные банки, которые контролируют колоссальное количество валютных операций. Эта функция содержит администрирующий элемент, что очень противоречит другой цели уполномоченных банков, как коммерческих организаций, а именно получению прибыли.

В соответствии с выданной Банком России лицензией Банк осуществляет банковские операции со средствами в рублях и иностранной валюте. Риски, связанные с возможностью изменения валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются Банком как минимальные.

Вступивший в силу 05.08.2008 г. Федеральный закон от 22.07.2008 г. № 150-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» расширил перечень разрешенных валютных операций между резидентами.

Указанным законом также предусмотрено, что заграничные учреждения Российской Федерации могут без использования банковских счетов осуществлять расчеты в наличной иностранной валюте с представителем (сотрудниками представительств) федеральных органов исполнительной власти за рубежом (если валюта переведена со счетов федеральных органов исполнительной власти или со счетов организаций, имеющих право на использование счетов заграничных учреждений Российской Федерации, для осуществления выплат представителям и сотрудникам).

Таким образом, в связи с проведением политики либерализации валютного регулирования, упрощения процедур государственного регулирования и

контроля в отношении валютных операций, связанные с изменениями валютного законодательства, снижаются.

### **3.3 Мероприятия по снижению валютных рисков в ПАО «Восточный экспресс банк»**

В условиях глобализации мировых экономических процессов актуальным остается вопрос о принятии хозяйствующими субъектами управленческих решений в условиях неопределенности, обусловленной волатильностью спроса и предложения в реальном и финансовом секторах экономики. Основной характеристикой существующей неопределенности является риск, означающий вероятность наступления неблагоприятных событий для хозяйствующих субъектов.

Коммерческие банки как субъекты мировых экономических отношений при проведении внешнеторговых, кредитных, валютных операций, операций на фондовых и валютных биржах подвержены опасности валютных потерь, связанных с изменением курса цены валюты к валюте платежа в период между подписанием контракта и проведением расчетов по контракту, что свидетельствует о наличии валютного риска. Именно поэтому в современных условиях конкурентоспособность национальной экономики во многом зависит от способности банковской системы прогнозировать сценарии развития мировой экономической конъюнктуры посредством оценки рисков, принимать все возможные меры для их минимизации.

В ПАО «Восточный экспресс банк» к процессу контроля за валютными операциями привлекаются фронт-офисы (в пределах функций принятия валютных рисков по отдельным контрагентом и/или операцией и утвержденных лимитов полномочий) и подразделение по риск-менеджменту (в пределах своих полномочий по выявлению, количественной оценке, контролю и мониторинга валютных операций).

Помимо этого, целесообразным представляется наделением функциями по управлению по контролю за валютными операциями и бэк-офисов. Соответствующие решения в бэк-офисах должны приниматься в пределах функций по

контролю по отдельным операциям за соблюдением установленных требований.

Считаем необходимым, в каждом региональном подразделении создавать отчетность о совершенных валютных операциях, для более глубокого анализа и правильно принятых решений офиса по сделкам с валютными операциями. По срокам формирования целесообразно выделять ежедневные, ежедекадные, ежемесячные, ежеквартальные и периодические отчеты (таблица 10).

Для функционирования эффективного механизма контроля за валютными операциями обязательным является определение структуры и показателей форм контрольных отчетов региональных подразделений.

Таблица 10 – Предлагаемая структуризация управленческой отчетности региональных подразделений ПАО «Восточный экспресс банк» по валютным операциям

Периодичность представления	Периодичность представления Перечень отчетных форм
Ежедневно	Отчет по выполнению лимитов валютной позиции и адекватности капитала
	«Прогноз выполнения лимитов валютной позиции и адекватности капитала»
	Отчет по выполнению лимитов валютной позиции, определенных внутренними положениями ПАО «Восточный экспресс банк»
Ежедекадно	Динамика лимитов валютной позиции
	Письменный комментарий к ежедекадной отчетности по соблюдению лимитов валютной позиции
	Письменный комментарий к ежедекадной отчетности по совершенным операциям и сделкам по валютным операциям
Ежемесячно Ежеквартально	Письменный комментарий к ежемесячной отчетности по выполнению лимитов валютной позиции
	Письменный комментарий к ежедекадной отчетности по совершенным операциям и сделкам по валютным операциям
Ежеквартально	Письменный комментарий к ежеквартальной отчетности по выполнению лимитов валютной позиции
	Письменный комментарий к ежедекадной отчетности по совершенным операциям и сделкам по валютным операциям за квартал

Периодические отчеты целесообразно составлять и в произвольной форме по требованию субъектов управления и контроля за валютными операциями ПАО «Восточный экспресс банк».

Как мы уже сказали в банки решения принимает высшее руководство, у которого не всегда есть специальные знания в определенной области. Считаем целесообразным наделить нижестоящие органы без разрешения на их уровне руководства принимать управленческие решения в сфере валютных операций. Но, чтобы сотрудники более тщательно и ответственно подходили к таким важным решениям, должна быть прописана ответственность за не правильное решения в виде – лишения 30 % от общего оклада труда. Но, если верное и правильное принятое решение по итогам года, премировать этого сотрудника, либо отдел.

Совершенствование валютного законодательства - снижение налоговой нагрузки на коммерческие банки по проведению валютных операций; - оптимизация системы банковской отчетности, в т. ч. и по валютным операциям; - четкое определение и совершенствование функций уполномоченных банков при проведении валютных операций.

Повышение прибыльности валютных операций:

- расширение форм международных расчетов (более активное использование аккредитивной форм расчетов по экспортно-импортным операциям, снижающей риски неплатежа);

- повышение качества обслуживания валютных операций;

- участие банка в размещении ценных бумаг предприятий на мировых финансовых рынках (размещение облигаций и депозитарных расписок, предоставление услуг андеррайтера);

- расширение спектра услуг по внешнеэкономическому и валютному консультированию.

Повышение уровня доверия со стороны населения, предпринимателей и инвесторов:

- ужесточение требований к прозрачности, включая структуру собственности и корпоративного управления, обеспечению равных условий для деятельности банков всех форм собственности, в том числе иностранных;

- повышение финансовой грамотности населения.

Так же с целью совершенствования работы банка по валютным операциям ПАО «Восточный экспресс банк» мы выделим два направления:

- первое направление – совершенствование валютных операций;

- второе направление – совершенствование валютных технологий.

Совершенствование валютных операций ПАО «Восточный экспресс банк» предлагаются мероприятия.

В любом банке имеются привилегированные клиенты, они приносят хороший доход банку ПАО «Восточный экспресс банк», поэтому специально для них рекомендуется в ПАО «Восточный экспресс банк» организовать услугу для обладателей привилегированных карт при выезде за рубеж по предоставлению медицинских страховок от 30 тыс. долларов или евро. Это объясняется тем, что Федеральный Закон от 24.11.1996 N 132-ФЗ «Об основах туристской деятельности в Российской Федерации» (далее - Закон о туризме) предусматривает обязательное медицинское страхование, в том числе и жизни резидентов, выезжающих за рубеж. Наличие полиса является обязательным условием для получения визы в большинство стран мира. Минимальная сумма страховки в 2017 году составляет 2 млн.руб. Этого, считают разработчики закона, хватит, чтобы при необходимости оказать гражданину России помощь в самых тяжелых случаях. Кстати, сумма почти равна той, что предусмотрена обязательными страховками для въезда в страны Шенгенской зоны (30 тысяч евро).

Страховки в безвизовые страны ранее либо не оформлялись вообще (речь идет об индивидуальных туристах, так как по турпутевкам предоставление полиса также входит в перечень обязательных услуг), либо же содержали более скромные суммы, недостаточные для квалифицированной медпомощи. Кстати, теперь в документе прописано, что страховая компания не может бросить своего клиента даже после окончания действия страховки, если он нуждается в

дальнейшем лечении на территории России, а несчастный случай с ним произошел, когда страховка еще действовала. Правда, для этого нужно, чтобы полис был оформлен на весь срок путешествия. Поэтому такая страховка будет выгодна и удобна клиента банка.

В целях совершенствования работы ПАО «Восточный экспресс банк» в сегменте валютного обслуживания клиентов, роста динамики и повышения эффективности валютных операций Банку рекомендовано:

- проведение на постоянной основе аттестаций и организация обучения сотрудников кассовых подразделений по повышению уровня их профессионализма и знаний в сфере работы по определению подлинности денежных знаков, осуществлению действий в случае обнаружения признаков подделки, сомнительных и неплатежеспособных денежных знаков;

- проведение ревизии полноты и качества имеющегося в кассовых подразделениях оборудования, используемого при работе с сомнительными, неплатежеспособными и имеющими признаки подделки денежными знаками;

- приобретение и оснащение кассовых подразделений самыми современными видами оборудования для проверки подлинности денежных знаков.

Хотелось бы выделить, что для Амурской области в связи с географическим положением выгодны валютнообменные операции с валютой КНР. Тем более, что с каждым годом в Амурскую область прибывает больше китайцев, кто-то с целью обучения, ко-то с целью заработка. Только в прошлом году прибыло 70000 чел. Из основного населения Амурской области являются жители КНР и их число увеличиваются каждый год. Кроме этого в области строиться крупномасштабный объект – мост через реку Амур, где задействовано много рабочей иностранной силы. Кроме этого так как на строительство объекта требуется спецтехника, которую для строительства закупают с Китая. При этом расчет происходит в валюте КНР.

Кроме этого очень много расчетов с китайскими организациями происходит по экспорту и импорту продукции. Для каждой аналогично фирме возмож-

но установить определенный плавающий процент обмена валюты от курса ЦБ на день покупки.

Считаем было бы выгодно оказание услуг обменных операций с валютой КНР для ПАО «Восточного экспресс банка», в частности с китайской валютой, то есть с юанями именно для китайского населения области.

По данным Федеральной службы статистики в Амурской области проживает 135 тыс. китайцев. Основная цель проживания – это зарабатывание денег, часть которых отправляется на родину.

В-третьих, пересмотреть ставки по срочным вкладам и вкладам до востребования в сторону увеличения и проведения широкой рекламной кампании по привлечению валютных вкладов. Эти вклады являются самыми дифференцированными с точки зрения безопасности их одновременного изъятия вкладчиками.

В настоящее время совершенствование IT инфраструктуры банковского бизнеса является одним из основных факторов достижения цели для любого экономического субъекта.

Поэтому с целью совершенствования валютных технологий в ПАО «Восточный экспресс банк» предлагается использование этой технологии. Технология Nadoor представляет собой программный продукт, позволяющий хранить и обрабатывать данные с помощью компьютерных кластеров. Решения, построенные на базе новой технологии, обладают рядом существенных преимуществ:

- при обработке данных на кластере можно существенно сократить время на обработку данных;
- применение новой технологии позволяет сократить затраты на оборудование, требуемое для хранения и обработки данных, в десятки раз;
- технология позволяет построить отказоустойчивое решение;
- выход из строя одного или нескольких узлов кластера влияет только на производительность системы, при этом система продолжает корректно работать и предоставлять сервис конечным пользователям;

- решение позволяет наращивать производительность просто за счет добавления новых узлов кластера. При этом производительность кластера возрастает линейно;

- технология позволяет осуществлять сложную обработку любых файлов, в том числе неструктурированных, благодаря чему такие данные могут быть эффективно обработаны и использованы.

Таким образом, мероприятия по совершенствованию валютных операций и валютных технологий в ПАО «Восточный экспресс банк» должны быть направлены на увлечение скорости оборачиваемости валюты.

Рассмотрим целесообразность и доходность использования в банковской практике наиболее доходных из предлагаемых мероприятий, которые по нашему мнению могут повысить эффективность операций банка. Операции по выполнению форвардных контрактов на приобретение или продажу валюты. Содержание приведенной услуги сводится к следующему.

На день продажи форварда клиенту предлагается заплатить незначительную часть денежных средств за возможность через определенное время купить у банка валюту по предварительно обусловленному курсу или же продать ему валюту на таких же условиях. Сумма, которую платит клиент на момент продажи, называется комиссией или банковским доходом. К моменту выполнения форварда содержание операции сводится к обычной неторговой операции. Клиент также вносит определенный задаток подтверждения серьезности намерений на период между продажей и выполнением форварда.

Выгода банка при осуществлении данной услуги является двойной:

1) привлекаются бесплатные денежные средства; возникает возможность практически полностью спланировать работу в неторговых операциях, поскольку известно, сколько и по какому курсу следует продать (купить) иностранную валюту через определенный период времени. Следует также помнить, что осуществление этих операций связано с определенным риском для ПАО «Восточный экспресс банк» – возможно резкое изменение курса по сравнению

с прогнозным, и придется продавать или покупать валюту на невыгодных для себя условиях. Минимизировать этот риск возможно, применяя такие методы:

- 2) правильно рассчитать форвардные курсы;
- 3) четко вести платежный календарь по этим обязательствам;
- 4) проводить форвардные неторговые операции, согласовывая отдаленные обязательства по приобретению и продаже валюты.

С целью определения эффективности предлагаемых мероприятий составим прогноз покупки и продажи используемой в ПАО «Восточный экспресс банк» валюты. При прогнозировании использовался метод среднего абсолютного прироста.

Покажем это при прогнозировании объема покупки валюты.

В 2014 г. величина покупки составила 365 тыс. руб., а в 2016г. – 1269 тыс. руб. Следовательно, средний абсолютный прирост составил:

$$(365+1269) : 2 = 817 \text{ тыс. руб.}$$

Тогда прогноз на 2017 г. будет равен:  $817 + 1269 = 2086$  тыс. руб.

Далее представлен расчёт экономического эффекта от оказания услуг обменных операций с валютами, в частности с китайской валютой, то есть с юанем.

Средний курс китайского юаня составил 8,47 руб. за 1 CNY – курс Центробанка России. Каких-либо указаний Центробанка по поводу установления банками курсов покупки и продажи нет – он не регулирует использование официальных курсов иностранных валют по отношению к рублю и не определяет сферу их обязательного применения. Ни один нормативный документ эту процедуру не регламентирует. Банковское учреждение ориентируется в первую очередь на общую обстановку на рынке. Если оно установит цену продажи выше, чем у конкурентов, вряд ли кто-то эту валюту станет покупать, поэтому курсы в разных банках примерно одинаковы. Поэтому ПАО «Восточный экспресс банк» устанавливает сам % выгодный банку. Так же банку необходимо заключить контракт с банком-партнером на территории КНР, с целью взаимо-

выгодного сотрудничества, при отправлении денежных средств с РФ и наоборот.

По результатам маркетинговых исследований установлено, что увеличение депозитной процентной ставки на 1 % приведет к возрастанию объема привлеченных средств на 3,6 %. Опираясь на информацию о размере валютных депозитных средств банка в 2016 г, а также используя результаты маркетинговых исследований, можно приблизительно рассчитать, как отразится увеличение процентной ставки по депозитам физических лиц на 1 % на объеме привлеченных средств

Следует учитывать, что процентные ставки по различным видам валютных депозитов существенно отличаются, и поэтому для расчета необходимо применять среднюю процентную ставку.

На рынке присутствует много видов вкладов, но вклад ПАО «Восточный экспресс банк» отличается тем, что вклад возможно будет сделать в валюте КНР для китайского и русского населения (включая любые другие национальности) он начисляет проценты на вклад каждый месяц, которые позволяет снимать и при повторной пролонгации срочного вклада обеспечить бонусное зачисление на счет клиента 1 % от суммы неснижаемого остатка, не один банк не предлагает на данный момент такой услуги по вкладу.

Предлагается ввести следующие условия по депозиту «Юань»:

- неснижаемый остаток до 2 тыс. юаней., 10 тыс. юаней. и 50 тыс. юаней.
- определить общую минимальную сумму пополнения срочного вклада в месяц - 2 тыс. юаней.
- повышение процентной ставки по срочному вкладу, при условии регулярного безналичного перечисления на срочный вклад заработной платы/ части заработной платы
- возможность оформления срочного вклада через Интернет.

Данным новым продуктом является вклад с начислением процента на остаток по счету – «Юань». Депозит «Юань» - срочный депозит, открываемый на сроки 1 месяц, 3 месяца, 6 месяцев, 1 и 2 года в валюте КНР, для простого

населения Амурской области, а также выгодный для жителей КНР, так как проценты по вкладу выше, чем в КНР.

Для примера рассмотрим проценты по вкладам в КНР.

Таблица 11 - Курс валюты юаня в Амурской области

№	Наименование банка	3 мес.	6 мес	1 год
1	China Merchants Bank	1,35	1,55	2,25
2	ICBC	1,35	1,50	2,30
3	Standard Chartered China	1,35	1,55	2,30
4	HSBC China	1,35	1,52	2,25
5	Agricultural Bank of China	1,35	1,55	2,25
6	Bank of China	1,40	1,55	2,30
7	China Construction Bank	1,35	1,55	2,25
8	National Australia Bank China	1,35	1,50	2,25

В результате наблюдаем, что самый высокий курс вклада в китайские банки юаней сроком на 3 мес. – 1,40 %, на 6 мес.- 1,55, 1 год – 2,25.

Предложим более выгодную линейку вкладов в ПАО «Восточный экспресс банк»

Таблица 12 - Основные характеристики вклада «Юань»

Неснижаемый остаток	Срок привлечения, процент				
	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	2 и более
2 000 юаней	2,00	2,5	3,00	3,75	4,00
10 000 юаней	2,25	2,25	3,25	4,00	4,15
50 000 юаней	2,50	2,50	3,50	4,25	4,30

При открытии вклада клиент может получить доход до 4,30 %, но при этом он не может пользоваться денежными средствами на счете. Вклады застрахованы, что сводит к минимуму все риски.

Вклад «Юань» будет достаточно востребован у потенциальных вкладчиков банка, при этом ПАО «Восточный экспресс банк» будет иметь достаточное

преимущество перед другими банками, которые не могут предоставить данный продукт.

Данный вклад будет доступен лицам, которым уже исполнилось 18 лет, имеющим российское и китайское гражданство.

Нужно рассчитать экономическую эффективность предложенного проекта.

Рассмотрим сценарное изменение вклада «Юань» при условии открытия депозитов потенциальными клиентами на минимальную сумму, требуемую по новым условиям вклада – 2 000 юаней.

По данным Амурской государственной службы статистики численность жителей Амурской области на 01.01.2017 составляет примерно 800 тыс.чел. Вклад рассчитан на простое население Амурской области. Согласно расчетным данным, даже если 0,5 % потенциальных вкладчиков откроют депозит, остаток денежных средств вклада «Юань» увеличится практически в 4 раз, прирост при этом составит 40 %.

Оценим экономическую целесообразность рассматриваемого проекта.

Как известно, при привлечении средств населения, банк несет расходы по выплате процентов по депозитам, расходы на рекламно-информационную поддержку продукта и прочие затраты связанные с деятельностью банка.

Соответственно, данные статьи расхода должны покрываться прибылью от размещения денежных ресурсов, полученных от частных лиц.

Основными способами размещения пассивов ПАО «Восточный экспресс банк» является кредитование физических и юридических лиц.

Среднегодовая ставка кредитования физических лиц ПАО «Восточный экспресс банк» составляет 15 %, юридических – 12,5 % .

Для расчёта количества прибыли от привлечения денежных средств от вклада «Юань» нам нужно:

- 1) остаток денежных средств по депозитам – 15 %;
- 2) остаток денежных средств по депозитам -12,5 %;

Кредитный портфель распределен равными частями в оба сектора кредитования.

3) Остаток денежных средств на депозитах  $\times 3,75\%$ , где  $3,75\%$  – годовая ставка по новым условиям депозита «Юань» для вкладов с минимальным не-снижаемым остатком 2 000 юаней.;

4) Расходы на рекламу:

500 – цена 1 секунды эфирного времени;

10 – длительность рекламного ролика банка в секундах;

30 – количество показов рекламного ролика;

$500 \times 10 \times 30 = 150$  тыс.руб.

5) Расходы на оплату специалистов, открывающих вклад:

4000 вкладчиков  $\times 500$  руб. = 2000 тыс.руб.

6) Зарплата программиста – 36000 руб.

Таблица 13 - Экономический эффект от использования нового вида вклада полученных банком средств ПАО «Восточный экспресс банк».

Показатели	Сумма
Общая сумма привлечённых средств в юаней	4000 чел. $\times$ 2000 юаней = 8 000 тыс.юаней
Резерв суммы на форс-мажорные ситуации	4000 тыс.юаней
Перевод общей суммы привлечённых средств в рубли по курсу ЦБ (8,47), руб.	4000 тыс.юаней $\times$ 8,47 = 33 880 тыс.руб.
Доходы от кредитов физ.лиц., тыс.руб.	33 880 $\times$ 15 % = 5082
Доходы от кредитов юрид.лиц., тыс.руб.	33 880 $\times$ 12,75 % = 4319,7
Расходы на проценты вкладчиков, тыс.руб.	33 880 $\times$ 3,75% = 1270,5
Общие расходы на ведение вклада (реклама, программист), тыс.руб.	2000+36+150=2186
Прибыль, тыс.руб.	5945,2

Так, если при наших расчетах в Амурской области (русских и китайских граждан) 4000 чел. откроет вклад в китайской валюте, при минимальной сумме вклада 2000 юаней. Прибыль банка составит 5,9 млн.руб.

В рамках расширения видов валютных операций рассмотрим применение валютного опциона.

Валютный опцион – договор, согласно которому организация приобретает право, но не обязательство, купить или продать определенное количество валюты по фиксированной в договоре цене в день истечения опциона. Опционы подразделяются на опционы колл и опционы пут. Опцион колл дает право его владельцу купить иностранную валюту по фиксированной в договоре цене, а опцион пут – продать иностранную валюту по фиксированной в договоре цене.

Особенностью опциона, является риск продавца опциона, который возникает вследствие переноса на него валютного риска экспортера или инвестора. Неправильно рассчитав курс опциона, продавец рискует понести убытки, которые превысят полученную им премию. Поэтому продавец опциона всегда стремится понизить его курс и увеличить премию, что может быть неприемлемым для покупателя.

Приобретая опцион, покупатель получает право, а не обязанность исполнить опцион. У продавца же возникает обязанность исполнения опциона, что дает некоторое преимущество покупателю. Это преимущество покупатель должен оплатить в виде опционной премии. Опционная премия похожа со страховой премией, уплачиваемой при страховании имущества.

Отличием же является тот факт, что в случае опционной премии страховым событием являются возможные убытки из-за нестабильности валютного курса, а не причинение вреда имуществу.

Пример ситуации:

Опцион-колл. Предприятие на территории РФ, заключило контракт с китайской фирмой на поставку запасных частей для оборудования на сумму 2 млн. евро с оплатой через 5 месяцев. На момент заключения сделки (22.08.2014 г.) обменный курс евро составил 47,91 руб./евро. Таким образом, стоимость запасных частей на момент приобретения по текущему обменному курсу составила 95 820 тыс. руб. Для того, чтобы застраховать валютные риски, компания выбрала внебиржевой поставочный опционный контракт на покупку евро (оп-

цион-колл) на сумму в размере 2 млн. евро, срок исполнения опциона 20.10.2014 г., курс исполнения 52,45 руб./евро.

При заключении данного контракта предприятие заплатило обслуживающему банку премию в размере 4,8% от суммы сделки, таким образом, стоимость страхования валютного риска составила 5 035,2 тыс. руб.

Таким образом, если к моменту истечения опциона курс поднимется выше 54,86 руб./евро, то компания реализует своё право на покупку валюты по цене исполнения контракта (52,45 руб./евро); а если рыночный курс будет ниже 54,97 руб./евро, то предприятию будет выгодно приобрести валюту по следующей цене (безубыточный курс с учетом уплачиваемой премии по опциону –  $(52,45 \text{ руб./евро} \times 2\,000\,000 \text{ евро} + 5\,035\,200 \text{ руб.}) : 2\,000\,000 \text{ евро} = 54,97 \text{ руб./евро}$ ).

Рассмотренные методы хеджирования дают возможность организации сохранить, а так же ещё и повысить свою конкурентоспособность в короткий период времени, и быстро реагировать на изменение валютных котировок. Для безубыточного развития организации важно использование помимо финансовых методов, нефинансовые методы страхования рисков, которые дают возможность снизить отрицательное воздействие колебаний валютных курсов.

Реализация предложенного комплекса мер послужит выведению на новый качественный уровень работы ПАО «Восточный экспресс банк» в сфере валютного обслуживания различных категорий клиентов. Результатами этой работы должны стать рост объемов проводимых Банком валютных операций, рост клиентской базы, укрепление деловой репутации, обеспечение устойчивой конкурентной позиции, рост эффективности и прибыльности валютных операций.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Напомним, что операции с валютой РФ и инвалютами регулируются не только положениями закона от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании» (далее ФЗ № 173), но и комплексом других федеральных и отраслевых актов, в которых затрагиваются аспекты валютных правоотношений. Например, закон от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации преступных доходов» (далее ФЗ № 115) устанавливает ограничительные критерии для физлиц, решивших осуществить куплю-продажу валюты или отправить денежный перевод без открытия банковского счета.

Полномочия Банка России по контролю за осуществлением операций в валюте расширены путем включения в подотчетные БР структуры некредитных организаций, перечисленных в законе от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О ЦБ РФ».

Вся деятельность, которая связана с обращением валюты в банковской системе, регулируется Законом «О валютном регулировании и валютном контроле». Устанавливая основополагающие положения валютного законодательства, Правительство России возлагает большую часть ответственности на самую высокоорганизованную экономическую систему - банковскую.

Лицензирование деятельности коммерческих банков при осуществлении операций с валютой, позволяет ЦБ регулировать качество проводимых операций. Валютные риски, которые обязательно присутствуют при осуществлении данных видов операций, слишком высоки, и это особенно заметно в условиях нашей экономики.

Сильная зависимость состояния нашей валютной сферы от колебания доллара, также создает множество проблем. Многие экономисты пытаются найти выход из создавшейся ситуации, но пока существенных изменений не произошло.

Проведя анализ теории и практики осуществления валютных операций ПАО «Восточный экспресс банк», можно сделать вывод, что валютные операции не потеряли своей актуальности и по сей день. Данный вид операций является неотъемлемой частью деятельности банка и вносит существенный вклад в

формирование доходов банка. Это наглядно видно из публикуемых отчетов о прибыли и убытках банка. Однако не следует забывать, что, проводя валютные операции, банк несет ряд валютных рисков, которые могут существенно повлиять на итог совершаемой операции.

В связи с этим банкам необходимо использовать различные финансовые инструменты, позволяющие либо полностью или частично уклониться от риска убытков, возникающих в связи с ожидаемым изменением валютного курса, либо получить спекулятивную прибыль, основанную на подобном изменении. Сегодня ситуация можно сказать несколько «усложнилась» тем, что не существует уже тех «спекулятивных» доходов от операций с иностранной валютой как раньше.

Банки должны более продуманно подходить к вопросам осуществления валютных операций в плане их доходности. Должна быть выработана четкая стратегия, направленная на дальнейшее увеличение их объемов и рентабельности. В результате проделанной работы можно сделать вывод, что поставленные мною задачи были выполнены в полной мере.

В первой части работы были обобщены и систематизированы теоретические аспекты валютных операций и валютных рисков, а также законодательные основы валютного регулирования в России.

Во второй части проанализирована организационная структура и основные показатели деятельности ПАО «Восточный экспресс банк», проведен анализ валютных операций банка, а также управление валютными рисками

Резюмируя вышеизложенное, можно еще раз отметить, что в современных условиях проблема выбора оптимальной стратегии хеджирования валютных рисков коммерческими банками является достаточно актуальной. Последние годы также характеризуются ослаблением российской валюты и крайней нестабильностью курса рубля на фоне продолжающегося падения цен на нефть.

Итак, в целях совершенствования работы ПАО «Восточный экспресс банк» в сегменте валютного обслуживания клиентов, роста динамики и повышения эффективности валютных операций Банку рекомендовано:

- проведение на постоянной основе аттестаций и организация обучения сотрудников кассовых подразделений по повышению уровня их профессионализма и знаний в сфере работы по определению подлинности денежных знаков, осуществлению действий в случае обнаружения признаков подделки, сомнительных и неплатежеспособных денежных знаков;

- проведение ревизии полноты и качества имеющегося в кассовых подразделениях оборудования, используемого при работе с сомнительными, неплатежеспособными и имеющими признаки подделки денежными знаками;

- приобретение и оснащение кассовых подразделений самыми современными видами оборудования для проверки подлинности денежных знаков;

- в любом банке имеются привилегированные клиенты, они приносят хороший доход банку ПАО «Восточный экспресс банк», поэтому специально для них рекомендуется в ПАО «Восточный экспресс банк» организовать услугу для обладателей привилегированных карт при выезде за рубеж по предоставлению медицинских страховок от 30 тыс. долларов или евро. Это объясняется тем, что Федеральный Закон от 24.11.1996 N 132-ФЗ «Об основах туристской деятельности в Российской Федерации» (далее - Закон о туризме) предусматривает обязательное медицинское страхование, в том числе и жизни резидентов, выезжающих за рубеж. Наличие полиса является обязательным условием для получения визы в большинство стран мира. Минимальная сумма страховки в 2017 году составляет 2 миллиона рублей. Этого, считают разработчики закона, хватит, чтобы при необходимости оказать гражданину России помощь в самых тяжелых случаях. Кстати, сумма почти равна той, что предусмотрена обязательными страховками для въезда в страны Шенгенской зоны (30 тысяч евро).

Страховки в безвизовые страны ранее либо не оформлялись вообще (речь идет об индивидуальных туристах, так как по турпутевкам предоставление полиса также входит в перечень обязательных услуг), либо же содержали более скромные суммы, недостаточные для квалифицированной медпомощи. Кстати, теперь в документе прописано, что страховая компания не может бросить своего клиента даже после окончания действия страховки, если он нуждается в

дальнейшем лечении на территории России, а несчастный случай с ним произошёл, когда страховка ещё действовала. Правда, для этого нужно, чтобы полис был оформлен на весь срок путешествия. Поэтому такая страховка будет выгодна и удобна клиента банка.

В целях совершенствования работы ПАО «Восточный экспресс банк» в сегменте валютного обслуживания клиентов, роста динамики и повышения эффективности валютных операций Банку рекомендовано:

- проведение на постоянной основе аттестаций и организация обучения сотрудников кассовых подразделений по повышению уровня их профессионализма и знаний в сфере работы по определению подлинности денежных знаков, осуществлению действий в случае обнаружения признаков подделки, сомнительных и неплатежеспособных денежных знаков;

- проведение ревизии полноты и качества имеющегося в кассовых подразделениях оборудования, используемого при работе с сомнительными, неплатежеспособными и имеющими признаки подделки денежными знаками;

- приобретение и оснащение кассовых подразделений самыми современными видами оборудования для проверки подлинности денежных знаков;

- пересмотреть ставки по срочным вкладам и вкладам до востребования в сторону увеличения и проведения широкой рекламной компании по привлечению валютных вкладов. Эти вклады являются самыми дифференцированными с точки зрения безопасности их одновременного изъятия вкладчиками.

- в настоящее время совершенствование ИТ инфраструктуры банковского бизнеса является одним из основных факторов достижения цели для любого экономического субъекта. Поэтому с целью совершенствования валютных технологий в ПАО «Восточный экспресс банк» предлагается использование этой технологии. Технология Nadoop представляет собой программный продукт, позволяющий хранить и обрабатывать данные с помощью компьютерных кластеров;

- представлен расчёт экономического эффекта от оказания услуг обменных операций с валютами жителям КНР в Амурской области.

- оптимизация методов, форм и инструментов продвижения продуктов, связанных с осуществлением валютных операций, для чего предлагается реализация комплексной программы, детализирующей работу Банка по ключевым направлениям и инструментам использования маркетинговых коммуникаций (личные продажи, реклама и PR, стимулирование сбыта).

Разработали новый вид вклада «Юань» При минимальной количестве клиентов в Амурской области (русских и китайских граждан) 4000 чел. и минимальной сумме вклада 2000 юаней. Прибыль банка составит 13 млн.руб.

Реализация предложенного комплекса мер послужит выведению на новый качественный уровень работы ПАО «Восточный экспресс банк» в сфере валютного обслуживания различных категорий клиентов. Результатами этой работы должны стать рост объемов проводимых Банком валютных операций, рост клиентской базы, укрепление деловой репутации, обеспечение устойчивой конкурентной позиции, рост эффективности и прибыльности валютных операций.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Альгин, А.П. Грани экономического риска / А.П. Альгин. - М.: Знание, 2015. – 344 с.
- 2 Абрамова, М.А. Анализ современного состояния банков, контролируемых государством, и их влияние на банковский сектор и национальную экономику / М.А. Абрамова // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2016. - №13. – С.67.
- 3 Акинъшин, А. А. Теоретические аспекты управления валютными рисками коммерческого банка / А.А. Акинъшин // Молодой ученый. — 2017. — №2. — С. 457-459.3
- 4 Букато, В.И. Банки и банковские операции в России / В.И. Букато. - М.: Финансы и статистика, 2015. – 563 с.
- 5 Бурлак, Г.Н. Техника валютных операций / Г.К. Бурлак. – М.: Юнити - Дана, 2015. – 263 с.
- 6 Батракова, Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческих банков / Л.Г. Батракова. - М.: Логос, 2012. – 344 с.
- 7 Власов, А. Риск-менеджмент: система управления потенциальными потерями / А. Власов // Бизнес. - 2013. - № 5. - С.25-32.
- 8 Гамза, В. Банковская система России: Основные проблемы развития / В.Гамза // Мировая экономика и международные отношения. – 2016. - № 10. - С.29.
- 9 Гребенник, В.В. Проблемы экономической безопасности России в условиях геополитического кризиса и санкционного давления западных стран / В.В. Гребенни. – М.: Просвет, 2017. – 166 с.
- 10 Гнездова, Ю.В. Бюджетирование, ориентированное на результат - модель оценки эффективности государственного сектора / Ю.В. Гнездова // Вестник АКСОР. - 2014. - № 4. - С. 156-161.
- 11 Дьячков, А.А. Фьючерс как инструмент срочного рынка хеджирования валютных рисков / А.А. Дьячков // Научные записки молодых исследователей. – 2016. – № 4-5. – С. 45–52.

- 12 Жарковская, Е.П. Банковское дело / Е.П. Жарковская. - М.: Омега-Л, 2015. – 478 с.
- 13 Жуков, Е.Ф. Общая теория денег и кредита / Е.Ф. Жуков. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 483 с.
- 14 Журавинкин, К.Н. Снижение финансовых рисков предприятий в условиях кризиса / К.Н. Журавинкин. - М.: Издательство Московского гуманитарного университета, 2012 - 1725 с.
- 15 Зарубайко, Д.Р. Хеджирование валютных рисков коммерческими банками в период российского валютного кризиса 2014 – 2015 гг. / Д.Р. Зарубайко // Экономика и юриспруденция. - 2017. - № 3. – С. 65.
- 16 Ивашкова, Т.В. Выявление и профилактика нарушений валютного законодательства / Т.В. Ивашкова // Международные банковские операции. - 2014. - № 1. - С.34
- 17 Куликов, А.Г. Кредиты. Инвестиции / А.Г. Куликов. – М.: Приор, 2012. – 467 с.
- 18 Краткова, Л.И. Валютные неторговые операции / Л.И. Краткова. – М.: Финансы и статистика, 2015. – 367 с.
- 19 Кабарова, Е.С. Валютные риски / Е.С. Кабарова // Экономика. - 2015. - №2. – С. 102.
- 20 Киселева, И.А.. Риски при реализации инновационного проекта в туристической отрасли / И.А. Киселева // Аудит и финансовый анализ. - 2015. - № 2. - С. 182.
- 21 Киселева, И.А. Анализ особенностей инвестиционной политики Кабардино-Балкарской Республики / И.А. Киселева // Экономические науки. - 2013. - № 50. - С. 219.
- 22 Киселева, И.А. Методологические аспекты управления банковскими рисками / И.А. Киселева // Финансовый менеджмент. – 2015. - № 1. - С. 13-26.
- 23 Киселева, И.А. Моделирование оценки рисков в процессе принятия банковских решений / И.А. Киселева // Аудит и финансовый анализ. – 2015. - №. - С.118.

- 24 Киселева, И.А. Моделирование рискованных ситуаций / И.А. Киселева Евразийский открытый институт. - М.: МЭСИ, 2016. - 152 с.
- 25 Киселева, И.А. Оценка рисков в бизнесе / И.А. Киселева // Консультант директора. - 2014. - № 15. - С.27.
- 26 Красавина, Е.А. Современные методы минимизации валютных рисков / Е.А. Красавина // Экономика. — 2016. — №4. — С. 155.
- 27 Кузнецов, В.И. Производственный менеджмент / В.И.Кузнецов. - М.: Юрайт, 2014. – 305 с.
- 28 Левик, И.И. Анализ динамики валютного курса / И.И. Левик // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. – 2016. – № 7. – С. 1026.
- 29 Лаврушин, О.И. Банковский менеджмент / О.И. Лаврушин. – М.: КноРус, 2016 – 414 с.
- 30 Лужнова, Л.А. Методы хеджирования валютных рисков в практике российских банков / Л.А. Лужнова. – М.: ЧОУ ВПО МБИ, 2014. – 194 с.
- 31 Малащук, Д. В. Организационно-экономические аспекты оптимизации валютных рисков / Д.В. Малащук // Экономика и юриспруденция. - 2015. - № 4. – С.6.
- 32 Масонова, Л.А. Дистанционное банковское обслуживание / Л.А. Масонова // Философские проблемы информационных технологий и киберпространства. – 2015. –№2. – С. 82.
- 33 Менчагов, В.К. Финансы, денежное обращение и кредит: учебник / В.К. Менчагов, А.И. Архипова. – М.: Проспект, 2016. – 496 с.
- 34 Намоварщикова, О.М. Производство карточек с микросхемой в России» / О.М. Намоварщикова // Мир карточек – микропроцессорные карточки. - 2015. - № 5. - С. 49.
- 35 Носкова, Т.В. Выявление нарушений валютного законодательства / Т.В. Носкова // Международные банковские операции. - 2016. - № 5. - С.324
- 36 Носов, А.Г. Банковское дело / А.Г. Носов. – М.: Приор, 2012. – 467 с.

- 37 Осипов, Л.И. Валютные неторговые операции / Л.И. Осипов. – М.: Финансы и статистика, 2015. – 367 с.
- 38 Орлов, Е.С. Валютные риски / Е.С. Орлов// Экономика. - 2015. - №2. – С. 102.
- 39 Орлова, М.А. Анализ валютных операций / М.А. Орлова // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2013. - №1. – С.67.
- 40 Попов, А. А. Теоретические аспекты управления валютными рисками коммерческого банка / А.А. Попова // Молодой ученый. — 2017. — №2. — С. 457-459.3
- 41 Пупков, В.И. Банковские операции в России / В.И. Пупков. - М.: Финансы, 2013. – 321 с.
- 42 Павлов, Г.Н. Техника валютных операций. 2 - е изд. / Г.Н.Павлов. – М.: Юнити - Дана, 2015. – 263 с.
- 43 Поляка, Г.Б. Финансовый менеджмент / Г.Б.Поляка М.: Финансы, ЮНИТИ, 2015. - 352 с.
- 44 Струченкова, Т.В. - Валютные риски / Т.В. Струченкова. - М.: Финансовая академия, 2016. – 160 с.
- 45 Терехова, А.Н. Кредитная политика в сфере поддержки субъектов малого предпринимательства / А.Н. Терехова // Современные научные исследования и инновации. - 2015. - №11. - С. 477.
- 46 Терентьева, А. Как использование производных финансовых инструментов отразилось на реальном секторе / А. Терентьева // Ведомости. - 2016. - № 4. – С.44.
- 47 Уксусова, М.С. Анализ финансовых показателей и основных тенденций развития банковской системы развития на современном этапе / М.С.Уксусова // Научное обозрение. - 2015. - №11. - С. 204-207.
- 48 Уотшем, Т.Дж. Количественные методы в финансах / Т.Дж.Уотшем, - М., ЮНИТИ, 2015. – 344 с.

49 Халимбекова, А.М. Роль финансово - кредитной системы в развитии АПК на примере Северо - Кавказского региона / А. М. Халимбекова // Фундаментальные исследования. - 2016. - № 12. - С. 231 - 238.

50 Черешкин, Д.С. Управление рисками и безопасностью / Д.С. Черешкин. - М.: Издательская группа URSS, 2015. - 200 с.

51 Ширяев, В.И. Финансовые рынки: Нейронные сети, хаос и нелинейная динамика / В.И. Ширяев. - М.: Издательская группа URSS, 2016. - 232 с.

## ПРИЛОЖЕНИЕ А

Отчет о проверке ВКР на оригинальность в системе «Антиплагиат»