

Теоретические и практические подходы к количественному и качественному анализу операций коммерческого банка в иностранной валюте, а также рисков, связанных с их проведением.

Качественный анализ валютных операций коммерческого банка

Качественный анализ валютных операций позволяет оценить их эффективность для банка. За исследуемый период эффективность их осуществления банком заметно снизилась (таблица 10).

Таблица 10. Динамика чистой прибыли банка от операций с иностранной валютой, тыс. руб.

Показатели

2009 г.

2010 г.

2011 г.

Отклонения 2010–2009 гг.

Отклонения 2011–2009 гг.

Прибыль / (убыток) от сделок «спот» и производных финансовых инструментов

(11 170)

133252

(23 226)

144 422

-12056

(Убыток) / прибыль от переоценки активов и обязательств

30 649

(96 063)

16 699

-126 712

-13 950

Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой

19 479

37189

(6527)

17 710

-26 006

Данные таблицы 2.9 свидетельствуют, что чистая прибыль банка за исследуемый период снизилась на 26 006 тыс. рублей – с 19 479 тыс. рублей за 2009 год до 6527 тыс. рублей убытка в 2011 году. Положительные результаты переоценки активов не смогли покрыть убытки банка от проведения операций на валютном рынке.

Как было указано в теории валютных операций, представленных в начале нашего урока, в результате осуществления данных операций и появления открытой валютной позиции у банка появляется подверженность валютному риску, которая определяется степенью несоответствия размеров активов и обязательств в той или иной валюте (открытой валютной позицией – ОВП).

Главная цель оценки сложившегося валютного риска – определение состояния валютной позиции и соблюдения установленных ЦБ РФ (возможно – внутренних) лимитов. В общем виде оценка валютного риска может производиться по следующим этапам:

1) Определение объемов валютных активов (требований) и валютных обязательств (пассивов). По валютам, которые имеют значительный вес в общем объеме операций банка (считается, значительным вес валюты в общем объеме активов – более 5%) ОВП может определяться отдельно. Все оставшиеся валюты, объемы операций с которыми незначительны, могут суммироваться и приводиться к долларовому (или иному) эквиваленту.

2) Определение величины валютной позиции банка. ОВП рассчитывается как разность между активами и пассивами – по видам валют и по совокупности валют.

Расчет и изменения открытой валютной позиции банка А представлены в таблице 11. Данные показывают, что в целом и по всем видам валют имеет место короткая позиция, которая может негативно влиять на результаты деятельности банка, так как, если курс валюты растет, активы в альтернативной валюте обесцениваются и не покрывают обязательств, зафиксированных в базовой растущей валюте. В 2011 году открытая валютная позиция увеличилась на 3,25% относительно 2010 года, причем особенно существенно по позиции в долларах США (на 16,16%).

Таблица 11. Изменение открытой валютной позиции банка, тыс. руб.

Показатели

2009 г.

2010 г.

2011 г.

Темп роста 2011/2009, %

Темп роста 2011/2010, %

Операции банка в иностранной валюте (активы), всего

В том числе:

2731817

2820640

3150440

115,32

111,69

В долларах США

1475181

1494939

1638229

111,05

109,59

В евро

1038090

1071843

1228672

118,36

114,63

В прочих валютах

218545

253857

283539

129,74

111,69

Операции банка в иностранной валюте (пассивы), всего

В том числе:

7456217

7466138

7476503

100,27

100,14

В долларах США

4026357

3957053

3887782

96,56

98,25

В евро

2833362

2837132

2915836

102,91

102,77

В прочих валютах

596497

671952

672885

112,81

100,14

Открытая валютная позиция – в целом

В том числе

-4724400

-4645498

-4645498

98,33

103,25

В долларах США

-2551176

-2462114

-4326063

169,57

116,16

В евро

-1795272

-1765289

-1277607

71,17

100,13

В прочих валютах

-377952

-418095

-389346

103,01

93,12

Проведем оценку соблюдения требований нормативных значений ЦБ РФ по валютной позиции и выявим факторы, влияющие на ее величину. Банк России с целью ограничить валютный риск, а, следовательно, оградить банк от больших потерь, устанавливает лимиты открытой валютной позиции (на основании Инструкции ЦБ РФ №124-И). С целью ограничения валютного риска уполномоченных банков Банком России устанавливаются следующие лимиты открытых валютных позиций:

1. По состоянию на конец каждого операционного дня суммарная величина всех длинных (коротких) открытых валютных позиций не должна превышать 20% от собственных средств (капитала) банка (СК).
2. По состоянию на конец каждого рабочего дня: совокупная балансовая позиция; совокупная внебалансовая позиция; открытая валютная позиция по каждой отдельно валюте; открытая валютная позиция в рублях (балансирующая позиция) не должна превышать 10% от собственных средств (капитала) банка.

Соблюдение банком указанных нормативов представлено в таблице 12.

Таблица 12. Динамика отношения открытой валютной позиции к собственному капиталу банка

Показатель

Норматив, в %

2009 г.

2010 г.

2011 г.

Изменение (+, -)

2011/2009

2011/2010

ОВП, тыс. руб.

-

4724400

4645498

4645498

-78902

-

Собственный капитал банка, тыс. руб.

71420560

71750765

72354600

934040

603835

ОВП*100/СК

не более 20%

6,61

6,47

6,42

-0,19

-0,05

По данным таблицы 12 видно, что требования ЦБ РФ по лимиту валютной позиции в банке соблюдается. При нормативе не более 20%, отношение открытой валютной позиции к собственному капиталу банка в 2009 году составляло 6,61%, в 2010 году – 6,47%, в 2011 году снизилось до 6,42%. Снижение отношения открытой валютной позиции к собственному капиталу банка может быть оценено положительно, так как в этом случае риск банка снижается.

Проведем анализ реализованного валютного риска и определим величину потенциальной доходности (убыточности). Потенциальная величина доходов (убытков) от состояния ОВП банка может быть рассчитана по формуле:

$$\text{Дпот(Упот)} = \text{ОВП} \cdot (\text{Курс (Дцб2)} - \text{Курс (Дцб1)}), \quad (1)$$

где Дпот(Упот) – потенциальный доход (убыток) от состояния ОВП,

ОВП – величина открытой валютной позиции, со знаком «+» или «-»,

Курс (Дцб1), Курс (Дцб2) – официальный курс иностранной валюты на даты Д1, Д2 соответственно, где Д2>Д1.

Потенциальная величина доходов (убытка) от состояния открытой валютной позиции банка А представлена в таблице 13.

Таблица 13. Потенциальная величина доходов (убытка) от состояния открытой валютной позиции

Показатель

31.12.2009

31.12.2010

31.12.2011

ОВП, тыс. руб.

-4724400

-4645498

-4645498

Курс доллара, руб.

24,55

29,38

29,07

Потенциальный доход (убыток), тыс. руб.

-22819

-22438

1440

По данным таблицы 13 видно, что в 2009–2010 годы состояние открытой валютной позиции и изменение курса доллара США приводило к образованию потенциального убытка. В 2011 году взаимное влияние величины открытой валютной позиции и

изменения курса доллара США привело к образованию потенциального дохода в размере 1440 тыс. рублей.

Оценка качества валютных активов банка предполагает расчет ряда относительных показателей и коэффициентов. Среди них уровень активности банка на валютном рынке (этот показатель также называют показателем доли валютного сегмента в активах / показатель валютной базы в активах) ($U_{ва}$). Он определяется долей суммы всех осуществляемых банком активных валютных операций в общей сумме активов банка:

$$U_{ва} = BO/A, \quad (2)$$

где BO – величина валютных активов,

A – величина активов банка (по балансу – валюта баланса).

В таблице 14 проведен расчет уровня валютной активности банка.

Таблица 14. Уровень валютной активности банка

Показатель

2009

2010

2011

Абсолютное изменение

2011/2009

2011/2010

Операции банка в иностранной валюте (активы), тыс. руб.

2731817

2820640

3150440

418623

329800

Активы банка, тыс. руб.

21814442

39896564

42315640

20501198

2419076

Уровень валютной активности банка на валютном рынке, %

12,52

7,07

7,45

-5,08

0,38

По данным таблицы видно, что наибольший уровень активности банка на валютном рынке отмечался в 2009 году: уровень активности составлял 12,52%. В 2011 году этот показатель снизился до 7,45%, что на 5,08 пункта ниже, чем в 2009 году, но на 0,38 пункта выше показателя 2010 года.

Рост уровня валютной активности банка на валютном рынке обусловлен тем, что валютные активы росли большими темпами, чем активы банка в целом. Действительно, если активы банка в 2011 году выросли относительно 2010 года на 6,06% ($42315640 * 100\% / 39896564 - 100\%$), то объем валютных операций – на 11,69% ($3150440 * 100\% / 2820640 - 100\%$). Это свидетельствует о развитии валютных операций банка, в том числе за счет привлечения юридических лиц, ведущих внешнеторговую деятельность, а также за счет увеличения объема валютных операций физических лиц.

Коэффициент «опережения» валютных операций (Коп(во)), который равен соотношению 2-х взаимосвязанных показателей:

$$\text{Коп(во)} = \text{Тр(ВО)} / \text{Тр(А)}, \quad (3)$$

где Тр – темп роста (соответственно, валютных активов/активов), в %.

В таблице 15 представлена динамика коэффициента опережения валютных операций.

Таблица 15. Коэффициент опережения валютных операций

Показатель

2009 г.

2010 г.

2011 г.

Абсолютное изменение

2011/2009

2011/2010

Темп роста валютных активов, п.п.

1,0545

1,0325

1,1169

0,0624

0,0844

Темп роста активов банка, п.п.

1,7516

1,8289

1,0606

-0,6910

-0,7683

Коэффициент опережения валютных операций

0,60

0,56

1,05

0,45

0,49

Рекомендуемое значение для коэффициента опережения установлено на уровне: $Kop(во) > 1$. По данным таблицы 2.14 видно, что в 2011 году валютные операции банка прирастали быстрее, чем все операции банка в целом: если темпы роста валютных активов составили 111,69%, то темпы роста всех активов только 106,06%. В 2009–2010 годы темпы роста активов банка превышали темпы роста валютных активов. Как уже было указано, это связано с повышением активности банка в 2011 году на валютном рынке. Отметим, что чем больше единицы $Kop(во)$, тем более активен банк в проведении валютных операций.

Коэффициент риска валютного портфеля ($P(во)$). Он определяется следующим образом:

$$P(во) = (ВО - РВП(во))/ВО, \quad (4)$$

где РВП(во) – прогнозируемые потери банка от валютных операций, равные сумме созданных резервов на возможные потери по валютным активам.

Общий коэффициент достаточности резервов на покрытие возможных потерь по валютным активам ($Ko(во)$). Он рассчитывается по формуле:

$$Ko(во) = РВП(во)/ВО \quad (5)$$

Коэффициент отражает достаточность покрытия возможных потерь банка по валютным операциям, гибкость и способность банка к поддержанию своей текущей ликвидности.

Рекомендуемое значение $K_0(\text{во})$ – не менее 50%.

Коэффициент риска $P(\text{во})$ позволяет определить качество валютного портфеля банка с позиции валютного риска. Теоретически, чем ближе значение $P(\text{во})$ к 0, тем лучше качество валютного портфеля с точки зрения возможности противостоять резким колебаниям валютного курса, невозврату валютных кредитов, вложенных средств в ценные бумаги, стоимость которых номинирована в иностранной валюте и др.

Таким образом, источником валютного риска в банке А является несовпадение объема требований и обязательств банка в различных валютах, что определяется величиной открытой валютной позиции. Проведенное исследование показало, что в 2009–2011 годы в банке по иностранной валюте в целом и по всем видам валют имеет место короткая позиция. Такая ситуация может оказать негативное влияние на результаты деятельности банка: в случае роста курса валюты активы в альтернативной валюте обесцениваются и не покрывают обязательств, зафиксированных в базовой растущей валюте. В целях снижения риска валютных операций банк соблюдает лимиты открытых валютных позиций, однако в течение 2010–2011 годов риск валютного портфеля возрастал, а уровень достаточности резервов на покрытие возможных потерь по валютным операциям, напротив, снижался.

Инна Сорокина

Источник: Bankir.Ru