

ВАЛЮТНЫЕ РИСКИ В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ

Невежина Юлия Андреевна, студент

Гусманова Жанар Ахметжаровна, к.э.н., доцент кафедры

Карагандинский университет Казпотребсоюза

Nevezhina Yulia Andreevna, student, y_nevezhina17@mail.ru

Gusmanova Zhanar Akhmetzharovna, PhD in Economics, gusmanova78@mail.ru

Karaganda University of Kazpotrebcoyuz

Аннотация. Данная статья рассматривает валютный риск в банковской системе. Основное внимание уделяется классификации валютных рисков, также рассмотрено изменение курсов валют РК и РФ к доллару США.

Ключевые слова: банковская система, валютные риски, курс валют, операционный риск, трансляционный риск, экономический риск.

Общеизвестно, что наиболее важным элементом экономики как международной, так и национальной является банковская система. Она стимулирует инвестиционную активность, спрос и потребление, управляет системой расчетов и платежей в стране, аккумулирует и перераспределяет капитал, а также координирует элементы всей банковской системы. Банковская система – это законодательно утверждённая, чётко структурированная совокупность финансовых посредников

денежного рынка, занимающихся банковской деятельностью. Для обеспечения эффективного развития экономического роста, экономики и других отраслей в целом, необходима стабильность в ее. В связи с этим важно, не допускать возникновения факторов, влияющих на устойчивость банковской системы, развития и распространения кризисных явлений в другие отрасли экономики. Особенно в настоящее время, в эпоху цифровизации и глобализации финансовых услуг большая вероятность, что она будет подвержена значительным рискам. [1].

Отрицательная возможность наступления событий с негативными последствиями из-за принятия или же реализации определенных неэффективных действий является риском. На сегодняшний день, знакомый всем валютный курс является одним из основных источников неопределенности, а это значит - существенные риски. Важность валютного курса в современном мире постоянно возрастает, поскольку его высокая волатильность отражается не только на финансовых результатах хозяйствующих субъектов, но и является предопределяющим фактором при принятии решений о выходе на иностранные рынки или осуществлении инвестиций в зарубежные активы. Говоря об актуальности валютного курса нужно помнить, что напрямую с этим связан валютный риск.

Таким образом, валютный риск – это вероятность реализации одного или нескольких событий в связи с изменением курсов валют или действиями органов государственной власти, их объектами являются валютные ценности, которые приводят к положительному или же отрицательному изменению экономического положения субъекта предпринимательской деятельности. [1]. Источником валютного риска - неопределенность будущего направления движения курсов валют. Также он может возникнуть при введении административных ограничений на ценности в инвалюте или осуществление валютных интервенций ЦБ т.е. валютный риск может возникнуть в связи с определенными действиями органов государственной власти.

У валютного риска существует несколько разновидностей:

1) Операционный валютный риск - связан с торговыми операциями, а также с денежными сделками по финансовому инвестированию и дивидендным платежам. Одно из условий появления данного риска - проведение расчетов не сразу, а по истечении некоторого промежутка времени. Операционному риску подвержено как движение денежных средств, так и уровень прибыли. Из-за данного риска можно недополучить прибыль или понести убытки в результате изменений обменного курса.

2) Трансляционный валютный риск (расчетный, балансовый) проявляется при потенциальной возможности несоответствия активов и пассивов, выраженных в иностранных валютах разных стран. Главное отличие между риском, представленным выше в том, что он не связан с потоками денежных средств или величиной выплат.

3) Экономический риск связан с тем, что валютный курс постоянно колеблется, таким образом, из-за постоянных колебаний это может неблагоприятно влиять на экономику субъекта, действующего в реальном секторе. В основном данному риску подвержены компании, выполняющие внешнеторговые операции, например продукция производится из импортных компонентов. Таким образом можно сказать, что экономический риск также может возникать из-за изменения конкурентной борьбы и со стороны производителей аналогичных товаров, и со стороны производителей другой продукции, а также изменения приверженности потребителей определенной торговой марке. Можно сделать вывод, что те компании, которые не имеют альтернативных источников или компонентов для осуществления производства своего товара, на которые могли бы повлиять изменения валютного курса, и те, что несут издержки только в национальной валюте, тем самым меньше подвержены данной разновидности валютного риска.

4) У разновидностей валютных рисков присутствует характер проявления т.е скрытый и открытый, он относится ко всем рассматриваемым ранее видам валютного риска. Например, рисков скрытого характера их существует достаточно много: операционные, трансляционные и экономические риски, данные риски на первый взгляд не очевидны. Скрытые операционные или трансляционные риски могут возникнуть, если зарубежная дочерняя компания подвержена своим собственным рискам. Риск открытого характера возникает в случае несоответствия по объемам требований банка и его обязательств, выраженных в иностранной валюте. Он связан с тем, что стоимость активов и пассивов банка может меняться из-за будущих изменений валютного курса. Валютный курс определяет, сколько тенге стоит один доллар, а также другие соотношения между

денежными единицами разных стран. Рассмотрим на рисунке изменение курса валют Казахстана и Российской Федерации к 1 доллару США.

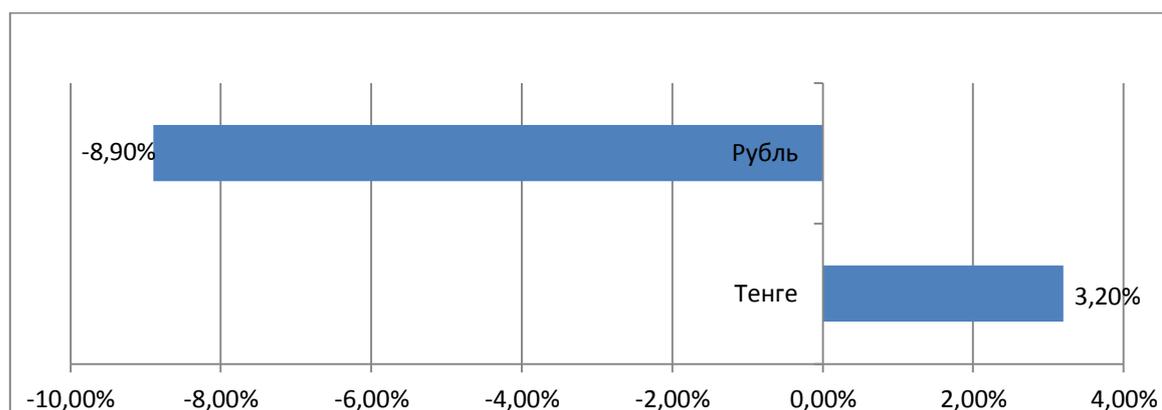


Рисунок – Изменение курса валют РК и РФ к доллару США, %
(с начала 2023 года по 24 февраля 2023 года)

По итогам торгов 24 февраля рыночный курс тенге составил 447,73 тенге за 1 доллар США, тем самым ослабев за неделю на 0,8% (с 444,23). На внешнем валютном рынке в период с 17 по 24 февраля 2023 года произошел ряд значимых событий. Так, в четверг был опубликован протокол заседания Комитета по открытым рынкам Федеральной резервной системы США, завершившегося 1 февраля. По данным Министерства труда США, первоначальные заявки на пособие по безработице снизились. Это свидетельствует о непрекращающейся напряженности на рынке труда и рассматривается как фактор, поддерживающий инфляцию на высоком уровне. Все это привело к негативной динамике валют рассматриваемых стран. По динамике курсов валют РК (тенге) и РФ (рубль) по отношению к доллару США можно сказать следующее:

Российский рубль ослаб на 2,5% (с 74,29 до 76,13) на фоне сообщений о новых санкциях со стороны США и ЕС против российских финансовых институтов и официальных лиц. [3].

Казахстанский тенге кратковременно укрепился, в связи с этим в настоящее время неэффективно приобретать в больших объемах иностранную валюту. Ведь в дальнейшем ослабление тенге может продолжиться. У нас по мере падения тенге и роста курса доллара цены на внутреннем рынке растут. Однако, когда курс тенге укрепляется, почему-то цены на рынке не снижаются. [2].

Подводя итоги можно с уверенностью сказать, что полностью избежать рисков не получится, можно только их минимизировать. Курсы валют постоянно меняются и так, как постоянно возрастает роль валютных рисков в деятельности корпораций и в целом, данными рисками необходимо управлять с целью снижения волатильности доходов и снижения непредвиденных убытков. Поэтому на рынке труда наблюдается высокий спрос на квалифицированных специалистов с высокой профессиональной интуицией и знанием финансового анализа. Упрощенная система управления валютными рисками представляет собой совокупность процессов выявления, анализа риска и применения мер по его минимизации или полной нейтрализации. В целом система управления валютными рисками может рассматриваться как определенная целостность. Таким образом, эффективное управление валютными рисками зависит во многом от уровня макроэкономической стабильности и изменения курса валют.

Список использованных источников

1. Закон РК «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан» – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z950002444>
2. Официальный сайт Национального Банка РК – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.nationalbank.kz/ru/news/smi-o-nas/13269>
3. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cbr.ru/>