

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет
(национальный исследовательский университет)»
Высшая школа экономики и управления
Кафедра «Финансы, денежное обращение и кредит»

РАБОТА ПРОВЕРЕНА

Рецензент, должность

_____ А.В. Никитин
« ____ » _____ 20 ____ г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Заведующий кафедрой, д.э.н., проф.

_____ И.А. Баев
« ____ » _____ 2018 г.

Оптимизация валютных операций в коммерческом банке (на примере ПАО
«Банк УралСиб»)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА МАГИСТРА
ЮУрГУ – 38.04.08.2018.126.ВКР

Консультант, должность

_____ И.О. Фамилия
« ____ » _____ 20 ____ г.

Руководитель работы, д.э.н., доцент

_____ М.С. Кувшинов
« ____ » _____ 2018 г.

Консультант, должность

_____ И.О. Фамилия
« ____ » _____ 20 ____ г.

Автор

студент группы ВШЭУ – 344
_____ И.И. Вельмискин
« ____ » _____ 2018 г.

Консультант, должность

_____ И.О. Фамилия
« ____ » _____ 20 ____ г.

Нормоконтролёр, ст. преподаватель

_____ И.А. Мостовщикова
« ____ » _____ 2018 г.

АННОТАЦИЯ

Вельмискин И.И. Оптимизация валютных операций в коммерческом банке (на примере ПАО «Банк УралСиб»). – Челябинск: ЮУрГУ, ВШЭУ-344, 91 с., 5 ил., 4 табл., библиограф. список – 65 наим., 1 прил.

Выпускная квалификационная работа выполнена с целью разделения функций проведения операций, их оформления, учета и контроля над системой валютного контроля и внутреннего аудита по оптимизации валютных процессов.

Для достижения поставленной цели в квалификационной работе определена степень разработанности проблемы правового регулирования валютных операций в современной юридической теории и применимость по коммерческим делам, связанным с банковской деятельностью; раскрыта сущность и базовые понятия валютных операций через их признаки как объект налогообложения; представить классификацию и виды валютных сделок; проанализированы правовые нормы в соответствии с учетной политикой, в рамках общей характеристики нормативно-правовой базы банковской сферы; выявлены способы и виды валютных операций, меры повышения эффективности банковских услуг; определены возможности и пути оптимизации валютных операций в сегменте российского законодательства на примере деятельности регионального коммерческого «Банк УралСиб».

ANNOTATION

Velmiskin I.I. Optimization of currency transactions in commercial bank (on the example of Uralsib Bank). – Chelyabinsk: SUSU, HSEM-344, 91 pages, 5 drawings, 4 tables, bibliography – 65 names, 1 application.

The diploma is executed for the purpose of division of functions of carrying out operations, their design, account and control over the system of currency monitoring and internal audit according to optimization of currency processes.

For achievement of a goal in qualification operation the level of readiness of a problem of legal regulation of currency transactions in the modern legal theory and applicability is determined by the commercial affairs connected to banking activities; the entity and basic concepts of currency transaction is revealed through their signs as subject to the taxation; to provide classification and types of currency transactions; precepts of law according to an account policy, within a total characteristic of a normative and legal basis of the banking sphere are analyzed; methods and types of currency transactions, measures of increase in efficiency of banking services are revealed; opportunities and ways of optimization of currency transactions in a segment of the Russian legislation on the example of activities of Regional Commercial Bank Uralsib are defined.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	8
1 РАЗДЕЛЕНИЕ ПОЛНОМОЧИЙ ПРИ ОПЕРАЦИЯХ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ	
1.1 Период становления международных валютных единиц.....	13
1.2 Центробанк России – основной участник рынка валютных котировок.....	21
1.3 Валютные операции в системе денежно-кредитных расчетов.....	28
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ ПАО «Банк УРАЛСИБ»	
2.1 Виды и формы валютных операций.....	35
2.2 Банковские риски при ведении валютных операций	46
2.3 Анализ финансового состояния ПАО «Банка УралСиб»	53
3 ОПТИМИЗАЦИЯ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ В ПАО «БАНК УРАЛСИБ»	
3.1 Анализ проектного инвестирования	65
3.2 Выбор приоритетов на валютном рынке	71
3.3 Пути по оптимизации валютных операций в ПАО «Банк УралСиб»	76
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	83
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	85
ПРИЛОЖЕНИЯ	
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Определение NPV проекта	86

ВВЕДЕНИЕ

Актуальная проблематика, связанная с курсовым падением российской денежной единицы, возможные пути ускорения валютных процессов при взаиморасчетах в коммерческом банке, реализация денежно-кредитной политики государства в форме агентского контроля над валютными платежами, проводимая под контролем Центрального Банка, является темой выпускной квалификационной работы (далее – ВКР).

Цель работы: в связи с возросшими объемами совершаемых банками валютных операций, требующих централизованного исполнения, следует провести работу по разделению функций проведения операций, их оформлению, учету и контролю над системой валютного контроля и внутреннего аудита по оптимизации данных процессов.

Объект работы: валютные операции в коммерческом банке ПАО «Банка УралСиб».

Предметом работы являются оптимизационные процессы с применением валютных ценностей в коммерческом банке ПАО «Банк УралСиб».

С точки зрения оптимизации функциональных аспектов деятельности банка на валютном рынке, наиболее приоритетными направлениями ревизии и пересмотра являются:

- взаимодействие банка с реальным сектором экономики;
- обслуживание населения;
- развитие расчетной системы и банковских технологий.

Рост потребностей реального сектора экономики и оздоровление инвестиционного климата в стране позволяет расширить спектр и объемы операций по обслуживанию реального сектора экономики и с федерально-значимыми структурами. Главным направлением в этой сфере является кредитование и проектное финансирование, содействующие развитию национальной экономики, поддержке отечественного производителя товаров и

услуг. При этом важнейшей задачей банка должно являться формирование качественного и высокодоходного кредитного портфеля за счет увеличения темпов кредитования корпоративных клиентов в иностранной валюте. Повышая гибкость условий кредитования с учетом индивидуальных потребностей клиента, банк должен проводить взвешенную процентную политику, основанную на экономической эффективности кредитных операций, учете рыночной конъюнктуры и поддержании необходимого уровня процентной маржи. Так, краткосрочное кредитование в иностранной валюте должно быть ориентировано на удовлетворение потребностей клиентов в оборотных средствах. В качестве целевой группы по данному виду кредитования могут быть выделены предприятия легкой и пищевой отраслей, службы быта, торговые и торгово-посреднические предприятия. Развитие кредитования экспортно-импортных операций должно осуществляться с учетом ситуации на валютно-финансовых и сырьевых рынках, возможного повышения странового рейтинга России. Это существенно расширит возможности банка по применению некредитных инструментов, таких, как форфейтинг, документарные операции и гарантии.

Осуществление цели по оптимизации валютных операций в коммерческом банке (на примере ПАО «Банк Уралсиб») требует проведения систематизированного анализа научно-технической литературы, финансовой модели банковских операций с валютными ценностями в РФ, определения круга структурно-аналитических шагов, в сфере интереса которых при изучении выделяются следующие положения актуальности темы исследования: «падение российской экономики в 2015 г. и неутешительные для страны экономические прогнозы в условиях наблюдающегося глобального технологического бума актуализируют инновационный сценарий развития России», сформулированные в научной диссертации «Теория и методология структурно-методологической гармонизации инновационных процессов» на соискание учёной степени к.э.н. Соминой И.В., в рамках которой проведено исследование методологических подходов к инновационным процессам в экономике страны.

В период кризисного тренда российского рубля связующим моментом по оптимизации валютных операций в подразделении коммерческого банка (на примере ПАО «Банк УралСиб») являются основные принципы работы финансовых рынков, изучение методов и специфики работы финансовой корпорации, влияющих на показатели стабильности и надежности в конкурентной среде, рассмотренные авторами научных диссертаций Соминой И.В. и Евтушенко Н.В., (научная специальность – 08.00.05), Бобковым Н.В. и Князевой О.М. (научная специальность – 08.00.10), методологические выводы по практической реализации инновационных проектов в экосистеме России и гармонизацией межотраслевого баланса, формированию подходов к развитию финансовых корпораций в качестве основных субъектов рынка РФ, для чего в ВКР требуется решить следующие задачи:

1. Определить степень разработанности проблемы правового регулирования валютных операций в современной юридической теории и применимость по коммерческим делам, связанным с банковской деятельностью.

2. Раскрыть сущность и базовые понятия валютных операции через их признаки как объект налогообложения; представить классификацию и виды валютных сделок.

3. Проанализировать правовые нормы в соответствии с учетной политикой, в рамках общей характеристики нормативно-правовой базы банковской сферы.

4. Выявить способы и виды валютных операций, меры повышения эффективности банковских услуг.

5. Определить возможности и пути оптимизации валютных операций в сегменте российского законодательства на примере деятельности регионального коммерческого Банка «УралСиб».

Методологическую основу дипломной работы составили: аналитический, логический, исторический, системный и метод сравнительного правоведения.

Нормативно-правовую и источниковедческую базу составили Гражданский кодекс Российской Федерации, федеральные законы по рассматриваемому кругу вопросов и подзаконные акты.

Данная выпускная квалификационная работа включает в себя введение, три раздела, объединяющие 9 параграфов, заключение, содержащее выводы по работе, список использованных нормативных правовых актов и научной литературы, интернет-источников.

Во введении обосновывается актуальность избранной темы, определяется объект, предмет, цель и задачи работы.

В первой главе «Разделение полномочий при операциях на валютном рынке» дана характеристика финансово–кредитной сфере в области законодательно установленной нормативно–правовой доктрины российской экономики, проведено разграничение в области деловой активности и применение правовой регламентации. Во второй главе «Анализ финансового положения ПАО «Банка УралСиб» определены современные тенденции в разрезе структурного развития, требования к проведению операций коммерческими банками, специфика работы. В третьей главе «Оптимизация расчетов с использованием показателей финансовой отчётности» рассматривается возможность оптимизации валютных операций с использованием технологий компьютерной обработки, планирование финансовых показателей при расчёте чистого приведённого дохода от инвестиционного проекта.

Организация экономического анализа в условиях рыночной экономики определяется стоящими перед ней задачами.

Кроме показателей в сопоставлении за несколько лет необходимо проводить анализ комплексных данных статистическим органам и различным ведомствам, создающим тенденции отдельных отраслей национального хозяйства и пытающимся разрабатывать рекомендации по регулированию экономики.

Интересы внешних пользователей аналитическим материалом сводятся к выполнению действий по определению и оценки на основе данных публикуемой отчетности предприятия:

- имущественного состояния на дату отчета;
- финансовой устойчивости и платежеспособности также на отчетную дату;
- интенсивности использования капитала и рентабельности работы за отчетный год;
- изменения финансового положения за отчетный год и его динамики за ряд лет;
- распределения прибыли и привлечения в оборот других источников капитала;
- тенденций помещения дополнительных источников капитала в различные активы с целью восстановления устойчивости их финансовой структуры и расширения производства;
- обобщенных сведений о связях предприятия с финансовым рынками, банками, поставщиками и потребителями продукции.

1 РАЗДЕЛЕНИЕ ПОЛНОМОЧИЙ ПРИ ОПЕРАЦИЯХ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ

1.1 Период становления международных валютных единиц

Стабильная экономика не может существовать без организованной и отлаженной системы денежных расчетов. Эффективное функционирование платежной системы в странах с достаточно развитой инфраструктурой требует совершенствования технологии расчетов. Расчеты проводятся и через сеть банков – корреспондентов, когда между ними устанавливаются взаимные отношения, предусматривающие открытие корреспондентских счетов. Централизация платежей способствует уменьшению издержек обращения, а для ускорения расчетов и повышения надежности платежей внедряются электронные системы расчетов [2].

Основным нормативным документом является ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле», целью которого является обеспечение реализации единой государственной валютной политики, а также устойчивости валюты Российской Федерации, «используются следующие основные понятия:

1) валюта Российской Федерации:

а) денежные знаки в виде банкнот и монеты Банка России, находящиеся в обращении в качестве законного средства наличного платежа на территории Российской Федерации, а также изымаемые либо изъятые из обращения, но подлежащие обмену указанные денежные знаки;

б) средства на банковских счетах и в банковских вкладах;

2) иностранная валюта:

а) денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным средством наличного платежа на территории соответствующего иностранного государства (группы иностранных государств), а также изымаемые либо изъятые из обращения, но подлежащие обмену указанные денежные знаки;

б) средства на банковских счетах и в банковских вкладах в денежных единицах иностранных государств и международных денежных или расчетных единицах;

3) внутренние ценные бумаги:

а) эмиссионные ценные бумаги, номинальная стоимость которых указана в валюте Российской Федерации и выпуск которых зарегистрирован в Российской Федерации;

б) иные ценные бумаги, удостоверяющие право на получение валюты Российской Федерации, выпущенные на территории Российской Федерации;

4) внешние ценные бумаги – ценные бумаги, в т. ч. в бездокументарной форме, не относящиеся в соответствии с настоящим Федеральным законом к внутренним ценным бумагам;

5) валютные ценности – иностранная валюта и внешние ценные бумаги;

б) резиденты:

а) физические лица, являющиеся гражданами Российской Федерации, за исключением граждан Российской Федерации, постоянно проживающих в иностранном государстве не менее одного года, в т. ч. имеющих выданный уполномоченным государственным органом соответствующего иностранного государства вид на жительство, либо временно пребывающих в иностранном государстве не менее одного года на основании рабочей визы или учебной визы со сроком действия не менее одного года или на основании совокупности таких виз с общим сроком действия не менее одного года;

б) постоянно проживающие в Российской Федерации на основании вида на жительство, предусмотренного законодательством Российской Федерации, иностранные граждане и лица без гражданства;

в) юридические лица, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации;

г) находящиеся за пределами территории Российской Федерации филиалы, представительства и иные подразделения резидентов, указанных в подпункте «в» настоящего пункта;

д) дипломатические представительства, консульские учреждения Российской Федерации и иные официальные представительства Российской Федерации, находящиеся за пределами территории Российской Федерации, а также постоянные представительства Российской Федерации при межгосударственных или межправительственных организациях;

е) Российская Федерация, субъекты Российской Федерации, муниципальные образования, которые выступают в отношениях, регулируемых настоящим Федеральным законом и принятыми в соответствии с ним иными федеральными законами и другими нормативными правовыми актами;

7) нерезиденты:

а) физические лица, не являющиеся резидентами в соответствии с подпунктами «а» и «б» пункта 6 настоящей части;

б) юридические лица, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств и имеющие местонахождение за пределами территории Российской Федерации;

в) организации, не являющиеся юридическими лицами, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств и имеющие местонахождение за пределами территории Российской Федерации;

г) аккредитованные в Российской Федерации дипломатические представительства, консульские учреждения иностранных государств и постоянные представительства указанных государств при межгосударственных или межправительственных организациях;

д) межгосударственные и межправительственные организации, их филиалы и постоянные представительства в Российской Федерации;

е) находящиеся на территории Российской Федерации филиалы, постоянные представительства и другие обособленные или самостоятельные структурные подразделения нерезидентов, указанных в «б» и «в» настоящего пункта;

ж) иные лица, не указанные в пункте 6 настоящей части;

8) уполномоченные банки – кредитные организации, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации и имеющие право на основании лицензий Центрального банка Российской Федерации осуществлять банковские операции со средствами в иностранной валюте;

9) валютные операции:

а) приобретение резидентом у резидента и отчуждение резидентом в пользу резидента валютных ценностей на законных основаниях, а также использование валютных ценностей в качестве средства платежа;

б) приобретение резидентом у нерезидента либо нерезидентом у резидента и отчуждение резидентом в пользу нерезидента либо нерезидентом в пользу резидента валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг на законных основаниях, а также использование валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг в качестве средства платежа;

в) приобретение нерезидентом у нерезидента и отчуждение нерезидентом в пользу нерезидента валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг на законных основаниях, а также использование валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг в качестве средства платежа;

г) ввоз в Российскую Федерацию и вывоз из Российской Федерации валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг;

д) перевод иностранной валюты, валюты Российской Федерации, внутренних и внешних ценных бумаг со счета, открытого за пределами территории Российской Федерации, на счет того же лица, открытый на территории Российской Федерации, и со счета, открытого на территории Российской Федерации

Федерации, на счет того же лица, открытый за пределами территории Российской Федерации;

е) перевод нерезидентом валюты Российской Федерации, внутренних и внешних ценных бумаг со счета (с раздела счета), открытого на территории Российской Федерации, на счет (раздел счета) того же лица, открытый на территории Российской Федерации;

ж) перевод валюты Российской Федерации со счета резидента, открытого за пределами территории Российской Федерации, на счет другого резидента, открытый на территории Российской Федерации, и со счета резидента, открытого на территории Российской Федерации, на счет другого резидента, открытый за пределами территории Российской Федерации;

з) перевод валюты Российской Федерации со счета резидента, открытого за пределами территории Российской Федерации, на счет другого резидента, открытый за пределами территории Российской Федерации;

и) перевод валюты Российской Федерации со счета резидента, открытого за пределами территории Российской Федерации, на счет того же резидента, открытый за пределами территории Российской Федерации;

2. Используемые в настоящем Федеральном законе институты, понятия и термины гражданского и административного законодательства Российской Федерации, других отраслей законодательства Российской Федерации применяются в том значении, в каком они используются в этих отраслях законодательства Российской Федерации, если иное не предусмотрено настоящим Федеральным законом».

Коммерческие банки осуществляют эмиссионно-учредительскую функцию, выпуская и размещая ценные бумаги, в частности акции и облигации. При этом банки имеют права и возможность направлять сбережения на производственные цели. Рынок ценных бумаг, как бы, дополняет систему кредита, взаимодействует с ней. По поручению предприятий, нуждающихся в долгосрочных вложениях и прибегающих к выпуску акций и облигаций, банки берут на себя определение

размера, условий, срока эмиссии, выбор типа ценных бумаг, а также обязанности по их размещению и организации вторичного обращения. Банки гарантируют покупку выпущенных ценных бумаг, приобретая и продавая их за свой счет, или организуя для этого банковские синдикаты, предоставляют покупателям акции и облигации, ссуды. Обязательства на значительные суммы, выпущенные крупными компаниями, могут быть размещены банком путем продажи непосредственно своим клиентом, а не методом свободной продажи на фондовой бирже [4].

Занимаясь операциями с ценными бумагами, банки оценивают перспективность выпуска новых акций клиента и реальность их размещения; консультируют клиентов в выборе фирм, готовых взять на себя размещение новых ценных бумаг, предоставляют следующие консультационные услуги: от открытия счетов, кредитно-расчетного и кассового обслуживания до рекомендаций по совершению операций на денежном и товарном рынках. Перечень консультационных услуг, оказываемых коммерческими банками в различных сферах их деятельности, может быть таким:

В области кредитования и расчетов – информация о конъюнктуре денежного рынка, движении процентных ставок, условиях и формах кредитования, выдача рекомендаций по кредитно-расчетному обслуживанию различных типов сделок, анализ организации безналичных расчетов, разработка вариантов по их совершенствованию.

Объединение мировой валютной системы (создание ЕВС и Федеральной резервной системы США), их влияние на рынок банковских структур в Российской Федерации зависит от наличия в Европе ряда банковских систем, различных по законодательному устройству и методам регулирования валютных курсов и создавало проблематичную ситуацию с поддержанием стабильности курсов национальных европейских валют [9, с. 130].

2 мая 1998 г. в Брюсселе главы 11 западноевропейских государств – Австрии, Бельгии, Германии, Ирландии, Испании, Италии, Люксембурга, Нидерландов,

Португалии, Финляндии и Франции – подписали меморандум о вступлении в коллективную денежную систему. 1 января 1999 г. национальные денежные единицы и ЭКЮ в безналичном обороте были конвертированы в коллективную валюту – евро. В наличном обороте банкноты и монеты евро заменили существующие национальные наличные знаки в 2002 г. Преимущества, которые дает объединение денежных систем в Европе, предопределяют значительные позитивные последствия на экономических и финансовых рынках Европы [9, с. 147].

В Европе практически устранен фактор риска изменения валютных курсов (исключение составляют экономически развитые Швейцария и Великобритания), что снижает издержки, связанные с ведением внешнеэкономических операций, ускоряет обмен товарами, экономическими ресурсами и международными инвестициями. Экономика Европы стала менее затратной и более конкурентоспособной, т. к. евро в среднем более стабильная валюта, чем национальные денежные единицы каждой из стран – членов Европейского валютного союза в отдельности. А значит, выгоды получают и внешние контрагенты. Возросла конкуренция между европейским и американским рынками капитала. Увеличился интерес к портфельным и спекулятивным инвестициям в различные виды европейских активов. Повысилась финансовая дисциплина и возросла экономическая стабильность в европейских государствах с исторически менее развитой экономикой.

Все вышеописанное превратило европейскую валютную систему, состоящую из национальных банковских систем, возглавляемых центральными банками, и объединенную по схеме федерального резерва под контролем Европейского банка, в серьезного конкурента для Федеральной резервной системы США. Однако переход к единой европейской валюте привел к большим переменам на валютных и денежных рынках Европы. Отпала необходимость в конверсии между европейскими валютами. Таким образом, сузилась область деятельности, связанная с обслуживанием денежного оборота внутри европейских валютных

рынков и со спекуляциями и арбитражем. Остались в основном конверсионные и арбитражные операции между евро, швейцарским франком и фунтом Великобритании. Также исчезли многочисленные инструменты денежного рынка и рынка деривативов, выраженных в национальных валютах стран – членов ЕВС. По имеющимся оценкам, эти трансформации привели к сокращению общего объема финансовых операций в Европе в среднем на 35–40% [15, с. 72]. Внутриевропейский валютный рынок обслуживает на данном этапе в основном клиентские поручения. Межбанковский дилинг ориентирован на международные операции.

Лишился внутреннего заработка и рынок депозитарных сделок, т. к. краткосрочные процентные ставки в пределах ЕВС практически одинаковы.

Для депозитарных сделок сохранился лишь внешний рынок. Проблемы потери рынков и прибыли в Европе европейские финансовые институты решили за счет экспансии на внешние рынки и рынки новых финансовых продуктов. В настоящий момент европейские банки активно интегрируются в валютные рынки, рынки капитала и рынки банковских услуг других стран и регионов. Прежде всего, к этим рынкам можно отнести рынок Восточной и Центральной Европы. Но нельзя исключать и проникновение крупнейших европейских коммерческих банков на рынок Азиатского и Тихоокеанского региона. В аспекте развивающихся финансовых рынков, к которым традиционно относится и рынок России, все эти последствия можно отнести к числу позитивных результатов международной интеграции финансовых рынков. Между тем в Европе появляется дополнительный стимул к укрупнению банковского сектора и к повышению его стабильности и качества предоставляемых услуг [9, с. 189].

Второй этап банковской реформы в РФ, направленный на комплексную реконструкцию системы экономических отношений в области кредита начался в 1988 г. с создания первых коммерческих банков, которые были призваны стать фундаментом для формирования рыночных отношений и структур в банковской сфере.

Создание такого рынка означало замену административно-командных отношений гибкими (экономическими) методами перемещения финансовых ресурсов в сферы наиболее эффективного применения. Банки должны превратиться в опорные пункты развития и регулирования рыночных отношений в России с помощью главного регулятора валютного курса национальной денежной единицы. Российская банковская система двухуровневая. Именно поэтому ЦБР занимает в ней особое место [12, с. 220].

1.2 Центробанк России – основной участник рынка валютных котировок

После обретения Россией суверенитета был создан Центральный банк РФ (ЦБР) на основе концепции, принятой в государствах с развитой рыночной экономикой. В ст. 2 Федерального закона от 02.12.1990 № 395–I «О банках и банковской деятельности» (далее – Закон о банках), в котором понятие банковской системы определено с правовой точки зрения: «Банковская система Российской Федерации включает Банк России, кредитные организации, а также филиалы и представительства иностранных банков».

Основные итоги прошедших лет показывают, что действия Банка России и Правительства РФ, направленные на улучшение состояния банковской сферы, дали положительные результаты и позволили закрепить и развить позитивные тенденции, начало которым было положено в 1999 г. В 2000–2014 гг. банковская система развивалась в благоприятных макроэкономических условиях [56].

Они в свою очередь характеризовались ростом производства товаров и услуг, увеличением инвестиционной активности, реальных доходов населения, позитивными тенденциями во внешнеэкономической сфере, а также в области государственных финансов, при этом максимальные темпы роста наблюдались в первые годы рассматриваемого периода.

Рост собственных средств оказался еще более существенным, благоприятные условия экономического роста способствовали закреплению тенденции роста

капитала. За период с 1999 по 2009 г. собственные средства банков России выросли в 50 раз, что позволило им расширить объемы и виды своих операций. Достаточно активно банки работают на рынке ценных бумаг, о чем свидетельствует трехкратный рост их вложений в этот рынок, хотя в то же время доля вложений в ценные бумаги в сумме активов упала. Продолжает наращиваться ресурсная база банков. Все большую роль в ней играют средства предприятий и организаций. Несмотря на некоторую нестабильность растет объем средств физических лиц в составе пассивов. Объем средств физических лиц, привлеченных в депозитные операции вырос почти в 30 раз. Рост капитала и ресурсной базы кредитных организаций, определенное улучшение качества их кредитного портфеля способствуют постепенному улучшению показателей финансовой устойчивости. Первый уровень – Центробанк, второй уровень – уровень кредитных организаций. Вне зависимости от особенностей их статуса (банк или небанковская кредитная организация, российские банки с иностранным капиталом или филиал иностранного банка) все они подконтрольны Банку России и не обладают его полномочиями. Их основное назначение – проведение банковских операций, обслуживание клиентов, субъектов экономических отношений [19, с. 53].

При выполнении своих экономических функций помогает инфраструктура – совокупность организаций, облегчающих их деятельность, которая включает:

- систему страхования вкладов, обеспечивающую гарантированное сохранение вкладов граждан в банках в рамках установленных законодательством норм, которое осуществляется специально созданным государством Агентством по страхованию вкладов (АСВ);

- независимые платежные системы, оказывающие содействие в осуществлении расчетов между организациями и банками (например, SWIFT) и платежных операций по пластиковым картам (например, VISA, MasterCard, American Express);

– аудиторские организации, обеспечивающие независимую проверку деятельности как коммерческих банков, так и ЦБР и подтверждение их финансовой отчетности;

– консультационные и юридические организации, которые помогают в развитии их бизнеса, представляют интересы последних при взаимодействии с клиентами и органами власти и др.

Макроэкономические показатели деятельности банковского сектора РФ по данным официальной финансовой отчетности за период с 01.01.1999 по 01.01.2017 гг. в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО) представлены в таблице 1 [63].

Таблица 1 – Макроэкономические показатели деятельности банковского сектора

Показатель	01.01.1999 г.	01.01.2005 г.	01.01.2009 г.	01.01.2017 г.
Активы (пассивы) банковского сектора, в т. ч.	–	–	–	–
В млрд руб.	1 046,6	7 100,6	28 022,3	80 063,0
В % к ВВП	39,8	41,7	67,5	93,2
Собственные средства банковского сектора, в т. ч.	–	–	–	–
В млрд руб.	76,5	946,6	3 811,1	9 400,0
В % к ВВП	2,9	5,6	9,2	10,9
В % к активам	7,3	13,3	13,6	11,7

Закон о Центральном банке Российской Федерации декларирует, что свои функции и полномочия «Банк России осуществляет независимо от других федеральных органов власти и субъектов Российской Федерации, органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления» (п. 2 ст. 1) [4].

Прежде всего речь идет о независимости операционной деятельности Банка России. Нормами, фиксируемыми Банком России в различного рода положениях, инструкциях, приказах и распоряжениях можно отменить дефицит бюджета государственных внебюджетных фондов, бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов, покупать государственные ценные бумаги при их первичном размещении.

Банк России не может участвовать в капиталах других банков, иных коммерческих и некоммерческих организаций, кроме случаев, установленных федеральными законами.

Операционная независимость означает производственную независимость в выполнении операций в соответствии с законодательством РФ и нормами делового оборота. Он наделен уставным капиталом в размере 3 млрд руб., как отмечалось, владеет, пользуется и распоряжается определенным имуществом, по выполняемым операциям и сделкам он получает прибыль. Финансовая независимость, однако, и здесь не абсолютна.

Спорно лишь то, что центральный банк как таковой обладает политической независимостью. Конечно, как экономический институт он должен быть против политики, идущей вразрез с его экономическими интересами, однако, будучи порождением определенного общественного уклада, закрепленного в конституции страны, любой центральный банк неизбежно проводит курс на поддержку экономической политики правительства. Будучи независимым денежно-кредитным институтом, Банк России подотчетен Государственной Думе [37, с. 101].

Нормативные документы, в которых прописаны функции Банка России, должны быть утверждены в установленном порядке. Изъятие и обременение обязательствами имущества банка, находящегося в его владении, пользовании и распоряжении, включая золотовалютные резервы, не допускаются без его согласия, если иное не предусмотрено федеральным законом. В Законе о Центральном банке Российской Федерации отмечается, что целями деятельности Банка России являются: защита и обеспечение устойчивости рубля; развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации; обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы. Вместе с тем банковская система и отдельные ее элементы являются частью экономической системы, в связи с чем его целевая ориентация всегда несколько шире.

В главном направлении она во многом совпадает с целями экономики страны, ее устойчивого развития и не ограничивается обеспечением безинфляционного развития. Скорее можно предположить, что защита и обеспечение устойчивости национальной денежной единицы, укрепление банковской системы страны, построение эффективной платежной системы являются задачами главного банка страны, направленными на усиление его роли в экономике и реализацию ее целевой ориентации [30, с. 297].

Для выполнения своих задач центральные банки наделяются соответствующими функциями [26, с. 45].

Функции Банка России

В редакции Закона о Центральном банке Российской Федерации установлен перечень из 18 функций, который не исключает осуществление иных функций в соответствии с федеральными законами. Эти 18 функций можно классифицировать исходя из специфики целевой ориентации и назначения Банка России по пяти группам:

- 1) функция денежно-кредитного регулирования (регулирующая функция);
- 2) функция нормативного регулирования (нормативно-творческая функция);
- 3) операционная функция;
- 4) информационно-аналитическая функция;
- 5) надзорная и контрольная функция.

В рамках денежно-кредитного регулирования (регулирующая функция) Банк России в соответствии с законом, определяющим его деятельность: во взаимодействии с Правительством РФ разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику; монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует наличное денежное обращение; выступает кредитором последней инстанции для коммерческих банков, организует систему их рефинансирования. В данной функции просматривается назначение (роль) банка, призванного регулировать денежный оборот.

Будучи эмиссионным центром, выступая организатором налично-денежного обращения, институтом поддержки ликвидности коммерческих банков в случае, если им кратковременно необходимы дополнительные денежные средства, Банк России, реализующий данную функцию, выполняет свое назначение в экономике и на основе нормативных актов (положений, инструкций, приказов) позволяет ему упорядочить и развивать работу коммерческих банков, создать общую методическую базу, единые стандарты деятельности кредитных организаций, дающих им возможность в рамках действующего законодательства обслуживать своих клиентов [46, с. 154].

В соответствии с операционной функцией Банк России: осуществляет самостоятельно либо по поручению Правительства РФ все виды банковских операций и иных сделок; управляет своими золотовалютными резервами; обслуживает счета бюджетов всех уровней бюджетной системы страны посредством ведения расчетов по поручению уполномоченных органов исполнительной власти и государственных внебюджетных фондов. Полномочия, определяемые данной функцией, позволяют Банку России вести обширную деятельность, обслуживать разнообразные потребности экономических субъектов, при необходимости выступать в качестве уполномоченного агента государства по ведению расчетов по финансовым операциям (более подробно о содержании операционной деятельности см. далее).

Согласно информационно-аналитической функции Банк России [15, с. 123]:

- проводит анализ и прогнозирование состояния экономики в целом по стране и по регионам, прежде всего в области денежно-кредитных и валютно-финансовых отношений, ценообразования, публикует соответствующие материалы и статистические данные;
- участвует в разработке прогноза платежного баланса страны, организует его составление;
- устанавливает и публикует официальные курсы иностранных валют по отношению к национальной денежной единице;

– анализ и прогнозирование экономического развития страны является той интеллектуальной базой, которая позволяет определить динамику и структуру денежно-кредитных отношений. Сведения о тенденциях экономического развития страны, отдельных секторов экономики, динамике платежного баланса, валютном курсе, основных показателях банковской деятельности дают возможность экономическим субъектам, в т. ч. банковскому сообществу, при необходимости скорректировать направления своего развития.

Реализуя надзорную и контрольную функцию, Банк России осуществляет:

- надзор за деятельностью банков и банковских групп;
- государственную регистрацию банков, выдачу им лицензий на совершение банковских операций, приостановку их действий и их отзыва;
- регистрацию эмиссий ценных бумаг банков;
- валютное регулирование и валютный контроль [39, с. 215].

В экономической литературе можно встретить и другие критерии классификации функций Банка России. Среди них функции в зависимости от направлений его деятельности. В соответствии с этим выделяют функцию хозяйственной деятельности и функцию административной деятельности, которые в свою очередь подразделяют на организаторскую функцию (организация и управление денежным обращением) и функцию защиты гражданского оборота, интересов вкладчиков (кредиторов). По степени важности функции классифицируют на основные и дополнительные. К основным относят те, без которых невозможно выполнение главной задачи Банка России – сохранение стабильности денежной единицы. Эта функция подразделяется на регулирующую, контрольную и обслуживающую. Дополнительные функции в данном случае содействуют решению основной задачи.

Банк России не вправе предоставлять кредиты для финансирования дефицита федерального бюджета, бюджетов субъектов РФ, местных бюджетов, бюджетов государственных внебюджетных фондов, а также не может покупать государственные ценные бумаги при их первичном размещении.

Операции, предусмотренные законодательством РФ, выполняют учреждения Банка России. Основная работа по банковскому обслуживанию клиентов сосредоточена в его главных управлениях, национальных банках, полевых учреждениях, расчетно-кассовых центрах (далее – РКЦ), операционных управлениях. Для банковского обслуживания клиентов данные учреждения должны получить генеральную доверенность от Банка России на право проведения от его имени операций, предусмотренных действующим законодательством. Значительная работа при этом возложена на РКЦ, осуществляющие расчетно-кассовое обслуживание клиентов. Помимо непосредственного выполнения расчетных и кассовых операций РКЦ контролирует соблюдение юридическими и физическими лицами установленных правил и сроков совершения платежей с учетом остатка денежных средств, имеющихся на их счетах.

1.3 Валютные операции в системе денежно-кредитных расчетов

Центральный Банк и коммерческие банки образуют единую систему деления по территориальному и региональному межотраслевому признаку в классификации банковских структур, актуализируют проблемность и функции конкретного регионального банка критерии [39, с. 216]:

- обладание такими родовыми свойствами, которые позволяют им быть органичной частью целого (иметь статус банка, лицензию на право совершения банковских операций), работать по общим правилам;
- функционирование в рамках общих и специфических законов, юридических норм общества;
- способность к саморегулированию (реагированию и приспособлению к окружающей среде), развитию и совершенствованию взаимодействия с другими элементами банковской системы.

Схематично это представлено на рисунке 1.

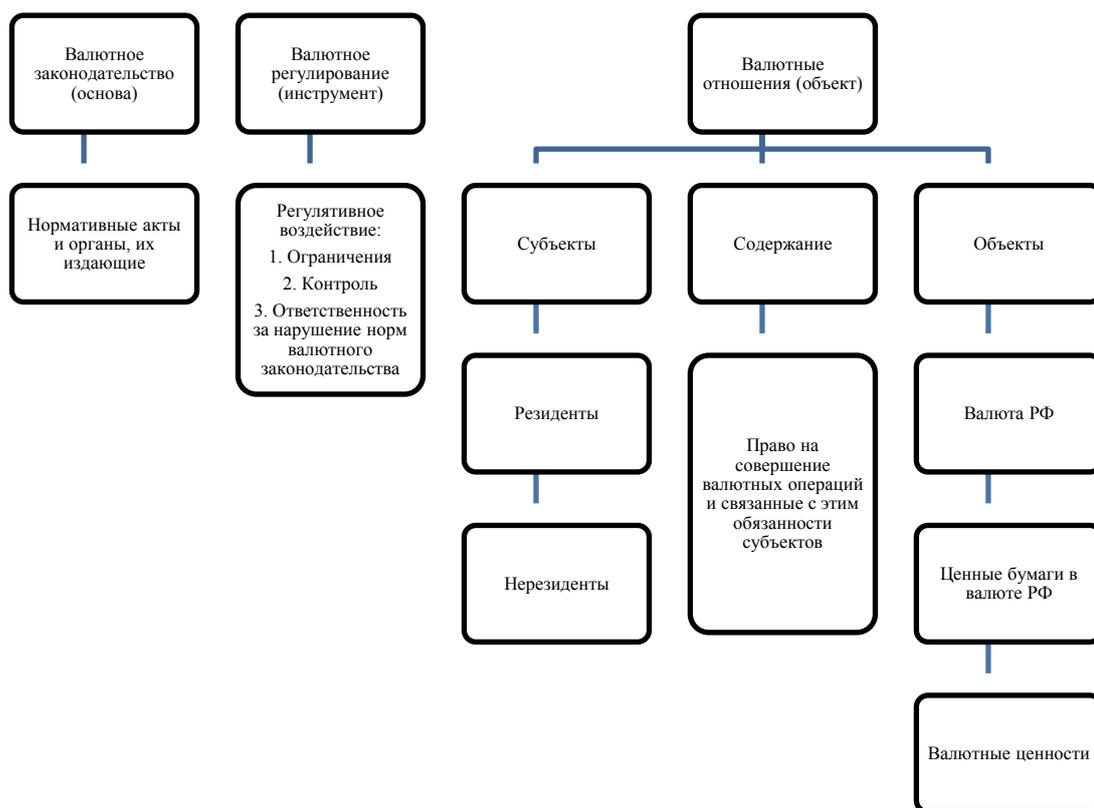


Рисунок 1 – Валютное законодательство и субъекты рынка

Деятельность банка как выражение его экономических отношений с клиентами определяется также его сущностью, функциями и назначением (ролью) в экономике. Это означает, что банковская деятельность имеет определенные особенности. Платежные операции банка, создание платежных инструментов позволяют регулировать денежный оборот, делать его более экономичным за счет совершения безналичных расчетов.

Региональные банки на протяжении всей своей истории в развитых странах доказали свою необходимость и значимость. Изначально, создаваясь как банки развития своего региона, концентрируя средства населения и предприятий региона для финансирования инвестиционных проектов, они заняли свои ниши, обслуживая население, малые и средние предприятия и другие экономические субъекты [14, с. 234].

Рост и развитие российской экономики, глобализация и внедрение информационных технологий оказали существенное влияние на потребности клиентов и способствовали изменению природы и функций банка. Растущие потребности клиентов заставляют банки постоянно совершенствовать свои продукты, гибко реагировать на изменяющиеся внешние условия, одновременно обеспечивая для себя конкурентные преимущества. Решение новых задач обуславливает создание концепции развития регионального банка, нацеленной на стимулирование местных отраслей народного хозяйства, выполнение социальной и благотворительной миссии [15, с. 37].

Разработка концепции развития регионального банка должна основываться на комплексном и всестороннем исследовании эволюции региональных (городских общественных, коммунальных и др. местных) банков. Сочетание отечественного опыта и эффективное заимствование зарубежных институтов, обеспечит новой концепции регионального банка возможность решения вопросов рациональной взаимосвязи и взаимодействия банковского и реального секторов экономики на региональном уровне. Такая концепция регионального банка может быть разработана в рамках исследования изменяющейся роли банков в воспроизводственном процессе, факторов, определяющих состояние банковского рынка, клиент ориентированности банковских продуктов. Таким образом, потребности расширенного воспроизводства трансформационной экономики, в том числе и на региональном уровне, вызывают необходимость создания, развития и распространения особого типа региональных банков, ориентированных на экономические и социальные нужды территорий.

В экономической литературе длительное время ведутся исследования о месте и роли банков в воспроизводственном процессе. Заложив теоретические основы, представители неоклассической школы (К. Менгер, Е. Бём-Баверк, А. Маршалл, И. Фишер, К. Виксель, Дж. Хикс и др.) считали необходимым проведение более тщательного исследования условий рыночного равновесия, изучение механизма функциональных связей в сфере денежно-кредитных отношений.

В основу стандартных положений современной институционально-эволюционной теории было положено признание возрастающей роли банков в экономическом развитии.

Наиболее важную роль в этом сыграл Й. Шумпетер, показавший неправомерность сведения деятельности банков к чисто технической функции денежного опосредования актов обмена.

Проблемам современного состояния банковского дела посвящены работы ряда зарубежных экономистов: С. Фишера, Р. Дорнбуша, Х.-У. Дёрига, Э. Долана, Ж. Матука, Ф. Мишкина, Э. Рида, Р. Смита, Э. Роде, Р.Л. Миллера, Дэвида Д. Ван-Хуза, П.С. Роуза, Дж. Синки и др., а также работы российских ученых: Г.Н. Белоглазовой, Е.Ф. Жукова, Л.Н. Красавиной, Л.П. Кроливецкой, Г.Н. Коробовой, О.И. Лаврушина, Ю.И. Львова, Ю.С. Масленченкова и др.

Их заслугой стало исследование проблем функционирования банковского сектора, обусловленных переходом от государственной монополии к банковской автономии, вопросов взаимосвязи банков и реального сектора экономики, формирование рынка банковских продуктов и др.

Вопросы статуса регионального банка также рассматривались в ходе «круглого стола», прошедшего в Совете Федерации в конце 2010 года. А. Емелин, исполнительный вице-президент ассоциации российских банков, предложил Центральному банку рассмотреть два варианта «нишевых» банков – банк с ограниченной лицензией и «локальный» банк: «Есть мировой опыт, когда банки замыкаются на определенной территории, им запрещается оказание услуг за пределами этой территории, но на своей территории они являются универсальными банками» [65].

Именно через потребление банковских продуктов (с позиций производителя – банка) и степени удовлетворения потребностей местной экономики в банковских услугах (с точки зрения потребителей – клиентов) можно выйти на общественную роль регионального банка.

Часто рынок анализируют либо с точки зрения производителя, либо с точки зрения потребителя. При этом не попадает под предмет исследования участие регионального банка в воспроизводстве, поэтому мы попытаемся исследовать деятельность банков с позиций удовлетворения потребностей региональной экономики, обусловленных воспроизводственным процессом.

Важно учитывать, что банковский рынок – это взаимное удовлетворение потребностей. Банк, как производитель, реализует свои продукты и услуги, чтобы капитализировать стоимость, а его клиент получает услуги, удовлетворяя свои разнообразные потребности в банковских продуктах.

Валютный контроль за банковскими операциями осуществляется согласно Федерального закона «О валютном регулировании и валютном контроле» № 173-ФЗ от 10.12.2003 г. и принятых в соответствии с ним федеральных законов.

Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» устанавливает правовые основы и принципы валютного регулирования и валютного контроля в Российской Федерации, полномочия органов валютного регулирования, а также определяет права и обязанности резидентов и нерезидентов в отношении владения, пользования и распоряжения валютными ценностями, права и обязанности нерезидентов в отношении владения, пользования и распоряжения валютой Российской Федерации и внутренними ценными бумагами, права и обязанности органов валютного контроля и агентов валютного контроля [5].

Органами валютного регулирования в Российской Федерации являются Центральный банк Российской Федерации, а также Правительство Российской Федерации.

Органами валютного контроля в Российской Федерации являются Центральный банк Российской Федерации, федеральные органы исполнительной власти, уполномоченные Правительством Российской Федерации.

Агентами валютного контроля являются уполномоченные банки, подотчетные Центральному банку Российской Федерации, а также не являющиеся уполномоченными банками профессиональные участники рынка ценных бумаг, в т. ч. держатели реестра (регистраторы), подотчетные федеральному органу исполнительной власти по рынку ценных бумаг, таможенные органы и налоговые органы.

Коммерческие банки как агенты валютного контроля осуществляют валютный контроль за всеми видами валютных операций в соответствии с действующим валютным законодательством.

Органы и агенты валютного контроля и их должностные лица в пределах своей компетенции и в соответствии с законодательством Российской Федерации имеют право:

1) проводить проверки соблюдения резидентами и нерезидентами актов валютного законодательства Российской Федерации и актов органов валютного регулирования;

2) проводить проверки полноты и достоверности учета и отчетности по валютным операциям резидентов и нерезидентов;

3) запрашивать и получать документы и информацию, которые связаны с проведением валютных операций, открытием и ведением счетов. Обязательный срок для представления документов по запросам органов и агентов валютного контроля не может составлять менее семи рабочих дней со дня подачи запроса.

Миссию региональных банков можно определить как обеспечение целенаправленного, комплексного и эффективного социально-экономического развития региона, в соответствии с приоритетами его структурной политики, путем участия в непрерывном региональном воспроизводстве при максимально полном удовлетворении потребностей клиентов. Для филиалов инорегиональных банков всегда превалирует интерес головного банка, который в любой момент может быть изменен. Для регионального банка получение прибыли не всегда является преобладающей целью.

Мы считаем, что региональный банковский сектор – это территориально расположенное структурное объединение региональных и инорегиональных банков, являющееся структурообразующей системой экономического комплекса региона и служащий основой формирования финансового рынка региона и воспроизводственного процесса региональной экономики.

Выводы по разделу один

Коммерческий банк является элементом двухуровневой банковской системы, который в соответствии с основными законами «О банках и банковской деятельности» и «О валютном регулировании и валютном контроле»:

- обладает такими родовыми свойствами, которые позволяют ему быть органичной частью целого (имеет статус банка, лицензию на право совершения банковских операций).
- функционирует в рамках общих и специфических законов, юридических норм общества;
- является агентом по контролю и надзору над валютными операциями, является способным к саморегулированию (реагированию и приспособлению к окружающей среде), развитию и совершенствованию.
- взаимодействует с другими элементами банковской системы, находясь в ее двухуровневой системе подчиняться указаниям Центробанка РФ, взаимодействовать с клиринговыми и расчетными системами;
- определять самостоятельно цели и задачи по привлечению и размещению рублёвых и валютных ценностей на российском и международном рынке распределения финансовых ресурсов.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ ПАО «БАНК УРАЛСИБ»

2.1 Виды и формы валютных операций

Тренд рынка выявляет нерентабельность одних и высокую рентабельность других операций. Понятно, что это должно привести к сокращению (иногда к полному свертыванию) деятельности некоторых отделов и серьезному расширению других подразделений. Уровень универсализации или специализации банка. Если банк провозглашает себя универсальным, то рано или поздно неизбежно должен создавать в своей структуре ряд специальных подразделений (отделов, секторов, групп), организующих многообразные виды банковских услуг. Напротив, специализация банка на определенном виде деятельности избавляет его от выполнения ряда операций и формирования соответствующих подразделений аппарата управления. Вместе с тем специализация банка на определенном виде деятельности требует расширения отделов и управлений, которые должны регулировать этот более широкий круг операций [15, с. 46].

Все они подпадают под действие Инструкции ЦБР от 28.04.2004 № 113-И «О порядке открытия, закрытия, организации работы обменных пунктов и порядке осуществления уполномоченными банками отдельных видов банковских операций и иных сделок с наличной иностранной валютой и валютой Российской Федерации, чеками, номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте с участием физических лиц». Во всем остальном деятельность удаленных подразделений регламентируется уже внутренними положениями и инструкциями каждого банка в отдельности. Каждый сотрудник в банке, в т. ч. и сотрудник любого удаленного подразделения, имеет должностную инструкцию, которой он руководствуется в своей повседневной работе. Как отмечалось, в банковской практике существует множество типов банков.

Независимо от выполняемых ими операций, правовой формы и деятельности каждый банк производит свой специфический продукт, но имеет обязательный для всех набор определенных блоков управления. В число таких блоков входит:

- правление (совет директоров) банка;
- общие вопросы управления;
- коммерческая деятельность;
- финансы;
- автоматизация систем управления (АСУ);
- администрация (Департаменты и Управления подразделений);

В Департаменте анализа агрегированных рисков, в числе которых и которых помимо прочих входит и контроль рисков операций на финансовых рынках (УКРОФР), подчиненный Службе риск-менеджмента (СРМ) банка, практически завершено внедрение стандартов Базель-III, устанавливающих новые требования к структуре и достаточности капитала, в соответствии с Указанием Банка России от 15.04.2015 г. № 3624-У, «создан проектный отдел по внедрению стандартов Базельского комитета по банковскому надзору [50, с. 373].

Кроме того, разработана и внедрена в бизнес-процессы рейтинговая система, разработаны также подходы к валидации моделей», Н.И. Тутова, начальник СРМ, ж – л «Корпоративные новости» № 3 (103) сентябрь 2015 г.

Финансовая Корпорация ПАО «Банк УралСиб» положительно оценивается по качеству стабильности предложенных услуг на рынке валютных операций и входит в лидеры рейтинга международных рейтинговых агентств:

- «В» Fitch Ratings;
- «В-» Standard&Poor's;
- «В3» Moody's Investors Service.

В качестве самостоятельного звена аппарата управления выступает управление валютных операций.

Особенность структуры российских коммерческих банков заключается и в том, что в начале работы их составе в силу неразвитости сферы банковских услуг не создавалось отделов по международным кредитно-расчетным операциям, операциям по управлению имуществом клиента, оказанию услуг населению и др.

Конечными целями формирования структуры банка было удобство управления всем комплексом банковской деятельности, повышение качества предоставляемых клиентам банковских услуг, производительности труда банковских служащих, достижение прибыльного хозяйствования. Поэтому банковская структура не может быть застывшей, напротив, она должна видоизменяться, быть подвижной.

Во-первых, банку необходимо приспособлять свою структуру к завтрашнему дню, вследствие, чего в сложившейся структуре вызревают контуры тех отделов, управлений, секторов, которые в перспективе будут созданы в интересах решения стратегических задач развития банковской деятельности. Постепенно из групп сотрудников могут создаваться первоначально секторы, затем отделы и при необходимости управления.

Во-вторых, подвижность структуры может быть продиктована изменением текущих задач.

Помимо банков в банковскую систему входят некоторые специальные финансовые институты, которые выполняют банковские операции, но не имеют статуса банка, другие учреждения, образующие банковскую инфраструктуру и обеспечивающие жизнедеятельность денежно-кредитных институтов [36, с. 604]. Более подробно о создании структурных подразделениях и оптимизационно-аналитических возможностях работы банка изложено в 3 разделе работы.

Банковский продукт создается на определенных направлениях деятельности. На традиционном направлении продуктом банка выступают кредиты, депозиты, инвестиции. На дополнительных направлениях можно назвать такие банковские продукты, как инкассация, конвертация валюты, перевоз документов, расчет и управление рисками.

На нетрадиционных направлениях деятельности можно выделить факторинг, форфейтинг, консультирование, гарантии, хранение ценностей и др. Каждому продукту соответствует услуга, которая представляет собой совокупность действий, процесс создания банковского продукта. Услугами банка являются кредитование, организация расчетного процесса, депозитные услуги и др. Услуга предполагает осуществление операций. Операция – это конкретный вид действий по созданию продукта. Банковская деятельность представляет собой сложный многообразный процесс, который реализуется только в рамках банковской системы, подчиняется единым правилам ведения операций. Операции осуществляются посредством финансовых, бухгалтерских и технических приемов и способов, в совокупности образующих определенную технологию банковских услуг. Банковскую деятельность как процесс можно измерить, как говорят, во времени и пространстве, ее можно представить и с затратной стороны. Все это дает основание рассматривать операции банка в зависимости от определенных критериев. Банки как элементы банковской системы могут успешно развиваться только во взаимодействии с другими ее элементами, прежде всего с банковской инфраструктурой. Под банковской инфраструктурой понимается совокупность элементов, которая обеспечивает жизнедеятельность банков [38, с. 99].

Принято различать два блока банковской инфраструктуры: внутренний и внешний. Первый обеспечивает внутреннюю стабильность банка, второй – его взаимодействие с внешней средой. К элементам внутреннего блока относятся: законодательные нормы, определяющие статус кредитного учреждения, перечень выполняемых им операций; внутренние правила совершения операций, обеспечивающие выполнение законодательных актов и защиту интересов вкладчиков, клиентов банка, его собственных интересов, методическое обеспечение в целом; система учета, отчетности, аналитики, компьютерная обработка данных, управления деятельностью банка на основе современных коммуникационных систем; аппарат управления банком.

Точкой отсчета в работе банка являются различного рода юридические документы: устав банка, разрешение на совершение им определенных операций, запрещение заниматься теми или иными видами услуг и др. В дополнение к этой документальной базе банки формируют свою методическую базу. Чрезвычайно важны для налаживания эффективной работы банков правильная организация труда, качественное составление отчетности по результатам деятельности. Непременным условием надежной работы становится также формирование аналитической базы, предполагающей составление аналитических таблиц, сбор, обработку информации, ее использование в процессе управления деятельностью банка на основе современных коммуникационных систем. Существенным элементом внутреннего блока является аппарат управления с определенным составом отделов (подразделений).

Помимо высших звеньев управления (правление, совет директоров и др.) создаются управления, отделы, секторы, обеспечивающие регулирование ликвидности и доходности операций, планирование банковской деятельности в целом и отдельных операций. В ядро аппарата управления входит подразделение, организующее банковские операции и их учет. К внешнему блоку инфраструктуры относятся: информационное обеспечение; научное обеспечение; кадровое обеспечение; банковское законодательство.

На базе анализа тенденций в развитии рынка банки корректируют свою денежно-кредитную политику, ограничивают или расширяют инвестиции, перераспределяют капиталы в соответствии с состоянием спроса и предложения. Как известно из теории систем, любая система управления состоит из двух ключевых элементов – субъекта управления и объекта управления; субъект воздействует на объект с помощью так называемых общих функций управления (анализ, планирование, организация, учет, контроль, регулирование), руководствуясь при этом системой целей, стоящих перед хозяйствующим субъектом [44, с. 85].

В приложении к управлению финансами предприятия субъект управления, или управляющая подсистема, может быть представлена как совокупность шести базовых элементов: оргструктуры управления финансами, кадров финансовой службы, финансовых методов, финансовых инструментов, информации финансового характера и технических средств управления финансами.

Взаимодействие в системе валютных операций происходит при помощи международной валютного рынка, характеристики представлены на рисунке 2.



Рисунок 2 – Характеристики валютного рынка

Валютный рынок – это платформа, на которой трейдеры, спекулянты, брокеры и биржевые инвесторы осуществляют валютные операции различного рода.

Здесь осуществляются любые сделки, касающиеся валютных пар, опционов и прочего.

Ознакомимся с ними на рисунке 3.



Рисунок 3 – Виды банковских операций с валютой (классификация)

Во многих странах поток капитала через границы регулируется правилами и ограничениями, поэтому национальные процентные ставки не отражают истинной картины состояния рынка. Некоторые страны испытывают огромный приток капиталов и могут устанавливать временные барьеры для ограничения ввоза этих капиталов, что достигается искусственно поддерживаемыми на высоком уровне процентными ставками внутри страны. И наоборот, другие государства, вывозящие капитал, временами препятствуют такому оттоку, и, следовательно, национальные процентные ставки искусственно занижаются. При нормальной ситуации, т. е. когда рынки не возмущены валютными «лихорадками» или политическими событиями, большинство сделок на срок заключается и проводится в результате деятельности валютного рынка и, в меньшей степени, коммерческих операций. Уровни процентных ставок на еврынке для различных валют будут определяющим фактором своп-курсов.

Еврокурсы в свою очередь определяются национальными процентными ставками соответствующих стран (при условии, что эти ставки не поддерживаются искусственно на низком или высоком уровне). На национальные процентные ставки, однако, влияют проводимые государством интервенции, что ведет к значительным отличиям этих ставок от евроставок [53, с. 162]. Своп-курсы зависят не только от различных уровней процентных ставок, но также от воздействия внезапного давления, вызванного экономическими или политическими причинами. В таком случае простые продажи этой валюты на срок будут резко увеличиваться, а их дисконт – резко подниматься. После этого из-за большого дисконта соответственно повысится уровень процентной ставки данной валюты на евторынке, что в конечном счете повлияет и на повышение ставки на национальном рынке. Но как только валюта ослабевает, все стараются быстрее защитить свои активы посредством продаж на срок. Правда, спекуляция рано или поздно всегда возникает, иногда она даже может инициировать этот процесс. Тогда можно сказать, что спекуляция не является причиной валютной неустойчивости, но она может ее обострить. Внезапная волна простых продаж на срок, создающая сверхпредложение на форвардном рынке, влияет на увеличение дисконта валюты (или сужение ее ажио), и уровень процентных ставок начинает саморегулироваться до установления новых своп-курсов. На практике нельзя провести четкую границу между «нормальными» и «критическими» временами. Соответственно ажио и дисконты одной валюты относительно другой всегда будут испытывать влияние разницы в процентных ставках на евторынке между обеими валютами и рыночных прогнозов по поводу будущей эволюции спот-курсов (здесь имеются в виду более или менее простые срочные сделки).

Поскольку в большинстве случаев удаленные подразделения коммерческих банков осуществляют кассовые операции, их деятельность регламентируется Положением ЦБР от 09.10.2002 № 199-П «О порядке ведения кассовых операций в кредитных организациях на территории Российской Федерации».

В нем достаточно подробно изложены требования к устройству и технической оснащенности операционных касс. Вообще, на практике надзирающие и контролирующие органы значительное внимание уделяют вопросу безопасности удаленных подразделений банков, в том числе и их укрепленности. Банк – кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности и срочности, а также открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц. НКО имеют право осуществлять отдельные банковские операции или допустимые их сочетания, устанавливаемые Банком России.

Удаленные подразделения коммерческих банков, начиная с дополнительного офиса, имеют право осуществлять обслуживание клиентов по безналичным расчетам. Персонал этих подразделений обязан руководствоваться Положением Центробанка России от 12.04.2001 № 2-П «О безналичных расчетах в Российской Федерации» [58].

Виды удаленных подразделений и систем банка:

- внутренние структурные подразделения банка;
- дополнительные офисы (в т. ч. кредитно-кассовые);
- операционные кассы вне кассового узла;
- пункты обмена валюты;
- обособленные подразделения;
- филиалы.

Технологии прямого коммутирования («Клиент – Банк») голосового управления по кодам интернет-технологии:

- устройства;
- банкоматы;
- представительства;
- системы удаленного управления счетами.

Финансовые методы, приемы, модели представляют собой основу инструментария, практически используемого в управлении финансами. Все приемы и методы, находящиеся в арсенале финансового менеджера, с определенной долей условности можно разделить на три большие группы: общеэкономические, прогнозно-аналитические и специальные [46, с. 166].

К первой группе относятся кредитование, ссудозаемные операции, система кассовых и расчетных операций, система страхования, система расчетов, система финансовых санкций, трастовые операции, залоговые операции, трансфертные операции, система производства амортизационных отчислений, система налогообложения и др. Общая логика подобных методов, их основные параметры, возможность или обязательность исполнения задаются централизованно в рамках системы государственного управления экономикой, а варибельность в их применении достаточно ограничена. Во вторую группу входят финансовое и налоговое планирование, методы прогнозирования, факторный анализ, моделирование и др. Большинство из этих методов уже импровизационны по своей природе.

Промежуточное положение между этими двумя группами по степени централизованной регулируемости и обязательности применения занимают специальные методы управления финансами, многие из которых еще только начинают получать распространение в России; это дивидендная политика, финансовая аренда, факторинговые операции, франчайзинг, фьючерсы и т. п.

Известны различные классификации моделей в экономике; в частности, весьма распространены дескриптивные, нормативные и предикативные модели, жестко детерминированные и стохастические модели, балансовые модели и др. Модели применяются для описания имущественного и финансового положения предприятия, характеристики стратегии финансирования деятельности предприятия в целом или отдельных ее видов, управления конкретными видами активов и обязательств, прогнозирования основных финансовых показателей, факторного анализа.

В 1981 г. США создали новую «офшорную» зону, назвав ее International Banking Facilities (международные банковские льготы), принципы функционирования которой аналогичны механизмам развития евrorынка. Вместе с тем надо подчеркнуть, что эти рынки — только часть крупного мирового рынка валют, которые инвестируются за пределами собственной страны. На евrorынке согласно срокам операций разделяют: евровалютный рынок (краткосрочные операции); еврокредитный рынок (среднесрочные сделки, главным образом на основе «продлонгации кредита»); еврооблигационный рынок (облигационные займы). Надо также иметь в виду, что процентные ставки на свободном рынке, конкретно на евrorынках, часто отличаются от соответствующих процентных ставок на национальных валютных рынках.

Кредитные организации бывают двух видов: банки и небанковские кредитные организации (НКО). Их объединяет и одновременно отличает от всех прочих субъектов экономики и предпринимательства одно качество — специализация на финансовых (денежных) отношениях (операциях), рыночных не только по форме, но и по существу [22, с. 64].

При этом банки – логически первичное, исходное звено в сфере финансового рынка, тогда как все НКО – звено вторичное, производное. Другими словами, имеются обстоятельства, ставящие банки в особое положение в экономике. Это, во-первых, способность только банков выпускать в обращение и изымать из него деньги, т. е. снабжать экономический оборот большим или меньшим объемом платежных средств и тем самым регулировать массу денег в обращении (образование платежных средств, их выпуск в оборот и изъятие из оборота); во-вторых, первичный характер денег по отношению ко всему финансовому инструментарию, включая ценные бумаги, с которым преимущественно работают и предприятия, и НКО; в-третьих, в банках обслуживание НКО ведется наравне с прочими клиентами – юридическими и физическими лицами.

Кроме того, банки – основное, главное звено финансового рынка, т. е. только они способны реализовать в своей деятельности полный набор рыночных денежных отношений (операций).

Банки по определению являются финансовыми организациями, ориентированными на универсальность деятельности в своей сфере. В отличие от них прочие кредитные организации всегда остаются узкоспециализированными, т. е. каждая такая организация действует на ограниченном числе сегментов финансового рынка [28, с. 281].

К числу НКО относятся:

- фондовые и валютные биржи;
- финансовые компании;
- небанковские депозитно-кредитные организации (НДКО);
- инкассаторские организации;
- клиринговые организации (палаты, центры);
- инвестиционные, пенсионные и благотворительные фонды;
- брокерские, дилерские, лизинговые и факторинговые фирмы;
- кредитные потребительские кооперативы, кредитные союзы;
- общества и товарищества, кассы взаимопомощи;
- ломбарды.

Итак, банки по определению являются (могут быть) финансовыми институтами, имеющими универсальный характер, но ни одна НКО не обладает качеством универсальности.

2.2 Банковские риски при ведении валютных операций

В зависимости от метода расчета риски бывают комплексными и частными. Комплексный риск включает в себя оценку и прогнозирование величины риска банка и соблюдение экономических нормативов банковской ликвидности.

Частный риск основан на создании шкалы коэффициентов риска или взвешивания риска по отдельной банковской операции или группе.

По типу банка риски коммерческих банков подразделяют на специализированные, отраслевые и универсальные. Ясно, что и набор рисков для этих банков будет неодинаковым.

Специализированные банки несут повышенные риски по специфическим операциям, которые они предоставляют. Для отраслевых банков важен расчет среднеотраслевого риска. Универсальные банки вынуждены учитывать в своей деятельности все виды банковских рисков. Однако первоочередной задачей для банков всех типов является выбор оптимального набора рисков [56].

По сфере влияния выделяют внутренние и внешние риски. Внутренние риски возникают в результате деятельности самих банков, их клиентов и зависят от проводимых банками операций.

На уровень этих рисков оказывают влияние деловая активность руководства банков, выбор оптимальной маркетинговой стратегии, политики и тактики, других факторов. Внутри этой группы риски также можно подразделить на группы. С одной стороны, внутренние риски делят на риски в основной и вспомогательной деятельности банка.

Риски в основной деятельности представляют собой самые распространенные риски: кредитный, процентный, валютный, риск по факторинговым и лизинговым операциям, риск по расчетным операциям банка и операциям с ценными бумагами.

Риски во вспомогательной деятельности банка включают в себя потери по формированию депозитов, риски банковских злоупотреблений, по забалансовым операциям, риски утраты позиций банка на рынке, потери репутации банка, состава его клиентов, снижения банковского рейтинга и т. д.

Они отличаются от рисков основной деятельности тем, что зачастую имеют лишь условную, косвенную оценку и выражаются в упущенной выгоде.

С другой стороны, внутренние риски подразделяют следующим образом: связанные с активами банка (кредитные, валютные, рыночные, расчетные, лизинговые, факторинговые, кассовые, риск по корреспондентскому счету, по финансированию и инвестированию и т. д.); связанные с пассивами банка (риски по вкладным и прочим депозитным операциям, по привлеченным межбанковским кредитам; связанные с качеством управления банком своими активами и пассивами (процентный риск, риски несбалансированной ликвидности, неплатежеспособности, структуры капитала, леввериджа, недостаточности капитала банка); связанные с риском реализации финансовых услуг (риски операционные, технологические, инноваций, стратегические, бухгалтерские, административные, злоупотреблений, безопасности) [49, с. 374].

Внешними являются риски, непосредственно не связанные с деятельностью банка или конкретного клиента. Речь идет о политических, социальных, экономических, географических и других ситуациях и соответственно вызванных ими потерях банка и его клиентов. К данному виду рисков относятся страховые риски (обычно связанные с такими явлениями, как аварии, пожары, грабежи и т. п.), риски стихийных бедствий (вызваны землетрясениями, наводнениями, ураганами и другими природными явлениями непреодолимой силы), правовые риски (риски от изменения законодательства, его нарушения, отсутствия законодательного регламентирования тех или иных видов деятельности), конкурентные риски (связанные с возможностью слияния банков и небанковских учреждений, появлением новых видов банковских операций и сделок, снижением стоимости услуг других банков, повышением требований к качеству банковских услуг, легкостью возникновения новых банковских учреждений, сложностью процедуры банкротства банков). В число экономических внешних рисков входят риски, вызванные неустойчивостью валютных курсов, инфляцией, неплатежеспособностью или банкротством клиентов банка, злоупотреблениями клиентов или хищением ими валютных средств, выплатой поддельных чеков и т. д.

По сфере действия банковские риски можно классифицировать так: риск стран; риск финансовой надежности отдельного банка (риски недостаточности капитала банка, несбалансированной ликвидности, недостаточности обязательных резервов); риск отдельного вида банковской операции (риск неплатежа, не возмещения, инкассирования – банковской гарантии, юридического риска, риска нерентабельности кредита и т. д.). По основным факторам возникновения банковские риски подразделяют на экономические и политические. К экономическим относятся риски, обусловленные изменением политической обстановки, неблагоприятно влияющим на деятельность банка (закрытие границ, военные действия, смена политического режима и др.). Политические риски обусловлены неблагоприятными изменениями в экономике самого банка или в экономике страны (риск несбалансированной ликвидности, изменение конъюнктуры рынка, уровня управления). Риски состава клиентов связаны с маркетингом банковских услуг и контактами с общественностью. Разнообразие требований мелких, средних и крупных клиентов определяет и степень самого риска. Так, мелкий заемщик подвержен большей зависимости от случайностей рыночной экономики, чем крупный. Вместе с тем значительные кредиты, выданные одному крупному клиенту или группе связанных между собой клиентов, часто являются причиной банковских банкротств.

Банковский риск во многом зависит от принадлежности клиентов банка к разным отраслям – отраслевой риск. Он связан с экономической и финансовой динамикой самой отрасли. Чем отрасль динамичнее, тем выше степень риска. На уровень отраслевого риска оказывают влияние такие факторы, как деятельность альтернативных отраслей за определенный период времени, внутриотраслевая конкуренция, сложность вхождения новых производителей в отрасль, наличие или отсутствие товаров-заменителей, рыночная сила покупателей, рейтинг поставщиков и т. д. Для снижения уровня отраслевого риска банку необходимо обслуживать клиентов, принадлежащих к разным отраслям хозяйства.

В зависимости от характера учета операций банковские риски делят на риски по балансовым операциям и риски по забалансовым операциям. И те и другие подразделяют на риски активных и пассивных операций. К рискам активных операций относят процентные и портфельные риски, риски инфляции, кредитные, транспортные, лизинговые, факторинговые и др. [51, с. 279].

Риски пассивных операций связаны с увеличением уставного капитала за счет прибыли, кредитами, полученными от других юридических лиц, депозитными операциями и пр. При этом риски, возникающие по балансовым операциям, часто распространяются и на внебалансовые операции, например, при банкротстве клиента. К балансовым рискам банка относят кредитный, процентный, ликвидности, структуры капитала (несоблюдения норматива достаточности капитала, нерациональной организации структуры капитала), последний риск возникает, когда дополнительный капитал (резервы на покрытие кредитных рисков, резервы на обесценение ценных бумаг) превышает основной капитал банка. Внебалансовые риски означают, что банк окажется не в состоянии ответить по выданным гарантиям, заключенным сделкам с ценными бумагами, кредитным обязательствам, заключенным валютным сделкам. По возможности регулирования выделяют открытые (банк не имеет возможности локализовать данный вид риска) и закрытые риски. Такая классификация, несомненно, отличается комплексностью. Приведенные критерии классификации не только позволяют охватить все виды банковских рисков, но и представляют собой определенную систему, дающую банкам возможность не упускать отдельные разновидности банковских рисков при определении совокупного размера рисков в коммерческой и производственной сферах, Струченкова Т.В. в издании «Валютные риски: анализ и управление» характеризует валютный риск следующим образом: «Валютный риск возникает при проведении операции в иностранной валюте и представляет собой возможность снижения стоимости активов (получения убытков), недополучения запланированных доходов вследствие неблагоприятного изменения валютных курсов.

Возникает при проведении конверсионных, внешнеторговых, кредитных, инвестиционных и других операций в иностранной валюте. Так, импортер проигрывает в результате повышения курса иностранной валюты по отношению к национальной. Снижение же этого курса неблагоприятно для экспортеров. Валютный риск подразделяется на:

- операционный;
- трансляционный;
- экономический.

Наиболее важным с экономической точки зрения является операционный валютный риск, который возникает при проведении любых операций в иностранной валюте. Трансляционный валютный риск возникает при консолидации счетов иностранных дочерних компании с финансовыми отчетами головной компании многонациональных корпораций, имеет бухгалтерскую природу (бухгалтерский эффект) и связан с особенностями правил учета активов и пассивов в иностранной валюте. Экономический валютный риск проявляется в уменьшении прибыли и (или) снижении конкурентоспособности компании в сравнении с иностранными конкурентами в результате изменения валютного курса, этот вид валютного риска особенно опасен для экономических субъектов стран со слабой национальной валютой...». В Российской Федерации нельзя рассматривать стабильность курса денежной единицы не принимая в расчет необходимые требования по стабилизации ситуации на рынке валютных торгов, так как цена реальной сделки напрямую зависит от повышения курса валюты цены. Под реальным валютным курсом понимается ценность благ одной страны, выраженная в количестве благ другой страны. Значение данного (безразмерного) показателя можно рассчитать по формуле 1.

В случае роста данного показателя ввиду изменений уровней цен внутри страны и за рубежом, по мнению Струченковой Т.В., происходит укрепление национальной валюты, при падении происходит ослабление реального обменного курса.

$$e = \frac{P_d}{E} \times P_f, \quad (1)$$

где e – реальный обменный курс;

P_d – уровень цен внутри страны (в национальной валюте);

E – номинальный обменный курс;

P_f – уровень цен за рубежом (в иностранной валюте).

Показатели P_d и P_f являются величинами переменными и определяются статистическими методами организациями и Минэкономки РФ [46, с. 149].

Экономические субъекты подвергаются валютному риску не в полном объеме своих валютных операций, а только на величину открытых валютных позиций. Валютные риски являются частью коммерческих рисков, которым подвержены участники международных экономических отношений. Валютные риски представляют собой вероятность наступления потерь в результате изменения курса валюты цены (займа) по отношению к валюте платежа в период между подписанием контракта или кредитного соглашения и осуществлением платежа. В основе валютного риска лежит изменение реальной стоимости денежного обязательства в указанный период.

Возникновение валютных рисков связано со следующими факторами:

– Основной валютный риск может возникнуть при завершении сделки в рублевом выражении с последующей конвертацией полученной выручки в ее валютный эквивалент.

– Валютный риск возникает при использовании рублевого обеспечения кредита. Резкое повышение курса может привести, что обеспечение не будет покрывать существующей задолженности банку заемщика.

– Понижение курса валюты, в которой проводится банковская операция, по отношению к рублю.

– Валютный риск для заемщика может возникнуть при завершении расчетной операции в одной валюте при необходимости ее конвертации в другую.

2.3 Анализ финансового состояния ПАО «Банк УралСиб»

Комплексный подход к изучению деятельности коммерческих банков позволяет оценить эффективность реализации всей совокупности взаимосвязанных целей банка и существующие перспективы его развития в решении таких задач, как поддержание достаточного уровня конкурентоспособности банка; максимизация доходов; минимизация расходов; повышение рентабельности его деятельности; обеспечение приемлемых темпов наращивания капитала и активов; освоение современных технологий в управлении деятельностью; максимизация его рыночной «цены»; избежание его финансовых потерь и банкротства. Степень реализации в повседневной деятельности банка всего комплекса важнейших целей во многом определяется его финансовым положением в каждый конкретный момент времени.

Валютные риски обычно управляются в банках различными методами.

Первым шагом к управлению валютными рисками внутри структуры банка является установление лимитов на валютные операции. Так, например, очень распространены следующие виды лимитов:

- лимиты на иностранные государства (устанавливается максимально возможные суммы для операций в течении дня с клиентами и контрапартнерами в сумме из каждой конкретной страны);

- лимиты на операции с контрапартнерами и клиентами (устанавливается максимально возможная сумма для операций на каждого контрапартнера, клиента или виды клиентов);

- лимит инструментария (установление ограничений по используемым инструментам и валютам с определением списка возможных к торговле валют и инструментов торговли);

- установление лимитов на каждый день и каждого дилера (обычно устанавливается размер максимально возможной открытой позиции по торгуемым иностранным валютам, возможный для переноса на следующий

рабочий день для каждого конкретного дилера и каждого конкретного инструмента);

– лимит убытков (устанавливается максимально возможный размер убытков, после достижения которого все открытые позиции должны быть закрыты с убытками). В некоторых банках такой лимит устанавливается на каждый рабочий день или отдельный период (обычно один месяц), в некоторых банках он подразделяется на отдельные виды инструментов, а в некоторых банках может также устанавливаться на отдельных дилеров.

Еще одним методом управления валютным риском является анализ движения курсов валют. Такой анализ бывает фундаментальным и техническим.

Фундаментальный анализ движения курсов валют основан на предположении, что основные изменения курсов происходят под действием макроэкономических факторов развития экономик стран-эмитентов валюты. Аналитики, причисляющие себя к фундаменталистам, внимательно отслеживают на регулярной основе базовые показатели макроэкономического развития отдельных стран и прогнозируют движения курсов валют в долгосрочной перспективе. Для прогноза движения этих курсов валют обычно анализируются изменения базовых показателей и курса иностранных валют.

Технический анализ основан на положении о том, что макроэкономические показатели в краткосрочной и среднесрочной перспективе мало отражаются на движениях курсов валют. Более того, курсы валют можно с исключительной точностью прогнозировать только с помощью метода технического анализа, основой которого является математическая система. Технический анализ прослеживает тенденцию колебаний курсов валют и дает сигналы к покупке и продаже.

Валютная позиция отражает соотношение между требованиями и обязательствами (активами и пассивами) в иностранной валюте. Если объем требований и обязательств в определенной валюте совпадают, имеет место

закрытая валютная позиция, в случае их несовпадения – открытая валютная позиция.

Открытая валютная позиция (ОВП) может быть длинной или короткой. Длинная позиция в отдельной иностранной валюте возникает, если активы превышают пассивы в данной валюте, а короткая позиция – если по данной валюте пассивы превышают активы в этой иностранной валюте. Длинная позиция включается в расчет открытой позиции со знаком «+», а короткая – со знаком «-».

При закрытой валютной позиции валютного риска не возникает, т. к. в случае изменения валютного курса переоценка требований и обязательств проводится, в силу их совпадения, на одну и ту же величину. Наличие открытой валютной позиции означает возникновение валютного риска. Пока позиция не закрыта, в зависимости от рыночных колебаний валютного курса возникают потенциальные (плавающие) убытки или прибыль, которые становятся реальными только после закрытия длинной или короткой позиции.

Банки стараются держать длинные валютные позиции в сильных валютах, особенно когда ожидают повышения их курса, и короткие позиции в слабых валютах. Если произойдут непредвиденные изменения валютных курсов (сильная валюта подешевеет, а слабая подорожает), у банка возникают потенциальные убытки, которые он может не фиксировать, а подождать, пока валюта длинной позиции вновь подорожает (валюта короткой позиции подешевеет), после чего закрыть позицию с прибылью.

Банк не брокерская компания, и не работает на Форексе, но имеет дело с валютными контрактами по фьючерс- или форвард-позициям, и для получения результата также принимает участие в валютных торгах. Ситуация, при которой характеристики экономического состояния какого-либо объекта из-за действия рыночных факторов могут не соответствовать ожиданию лиц, принимающих решения – это то, что представляет собой рыночный риск.

От других типов банковского риска такие ситуации отличаются тем, что на них непосредственно влияет конъюнктура рынка. К видам рыночного относят процентный риск, а также фондовый и валютный.

Структура рисков операций за анализируемый период по данным официальной финансовой отчетности за период с января по апрель 2017 гг. в соответствии с МСФО представлена в таблице 2 [61, 63].

Таблица 2 – Структура рисков операций

Наименование	01.01.2017 г.		01.04.2017 г.	
	Общая сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Общая сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %
Совокупный рыночный риск	41 997 391,0	–	64 782 077,0	–
Процентный риск	3 259 406,4	7,8	4 927 189,6	7,6
Общий риск	779 919,6	1,9	1 023 265,9	1,6
Фондовый риск	–	–	16 327,2	–
Доля фондового риска к процентному	–	–	–	0,3
Валютный риск	94 112,0	–	78 819,7	–
Доля валютного риска к процентному	–	2,9	–	1,6

Учитывая вышеперечисленное, следует отметить основные сведения о нормативных показателях достаточности капитала и покрытия банковских рисков по данным официальной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (таблица 3) [61, 63].

Таблица 3 – Нормативы достаточности капитала и покрытия банковских рисков

Наименование	Нормативное значение	Фактическое значение
Норматив достаточности банковского капитала, % \geq 4,5	6,0	6,8
Норматив достаточности основного капитала, % \geq 6,0	6,0	6,8
Норматив достаточности собственных средств, % \geq 8	–	7,8
Норматив риска на связанное с банком лицо (или группу лиц), % \leq 25	–	35,8

Несмотря на достаточность нормативов банковского капитала и основного капитала необходимо повысить норматив достаточности собственных средств банка и норматив риска на связанное с банком лицо (или группу лиц) к концу 2017 г. и поддерживать на контрольном уровне, обязательном к выполнению. Такого рода контроль необходим в современных условиях для осуществления такой важной функции управления, которой является руководство текущей деятельностью предприятия.

Собственно, экономический анализ предшествует контролю, т. к. имеет дело с будущим, с перспективой, с неизвестностью. Это предварительный анализ, дающий оценку эффективности намеченных целей.

При проведении прямого факторного анализа выявляются отдельные факторы, влияющие на изменение результативного показателя или процесса, устанавливаются формы детерминированной (функциональной) или стохастической зависимости между результативным показателем и определенным набором факторов и выясняется роль отдельных факторов в изменении результативного экономического показателя.

Постановка задачи прямого факторного анализа распространяется на детерминированный и стохастический случаи деятельности банка позволяет реализовать анализ как функцию управления, основу которого представляет анализ финансовых результатов и финансового состояния банка.

Финансовый анализ изучает и оценивает не только эффективность деятельности самого банка, но и эффективность управления им.

Такая оценка может осуществляться на основе системного анализа финансовых результатов и финансового состояния или количественных методов финансового анализа; она может быть ретроспективной, текущей или оперативной, прогнозной.

К мало разработанным и неизученным аспектам роли финансового анализа в коммерческом банке сейчас относятся: составление прогнозных документов (прогнозный отчет о прибылях и убытках, прогнозный баланс); прогнозирование

движения денежных средств; планирование ликвидности по декадам, месяцам, кварталам; прогнозирование уровня основной банковской деятельности и основных банковских продуктов; изучение и оценка инновационной деятельности (оценка уровня рисков; определение величины возможных доходов; оценка степени диверсифицированности деятельности банка и т. п.).

Финансовый анализ позволяет оценить стоимость капитала банка посредством двух методов: бухгалтерского и экономического. Бухгалтерская модель является объектом внешнего и внутреннего банковского финансового анализа; экономический – в большей степени объект внутреннего анализа.

Финансовый анализ позволяет оценить не только величину капитала (рассчитывается двумя способами), но и размер скрытого капитала банка (разница между рыночной и балансовой оценками собственного капитала), представляет собой инструмент реализации каждого отдельного вида управления (активами, пассивами, ликвидностью, рисками, капиталом и т. д.) и метод их последующей оценки [43, с. 714].

Объектами финансового анализа в банке могут быть показатели финансовых результатов, результативности и финансового состояния; показатели эффективности системы финансового управления; эффективности банковских услуг, операций, технологий, систем финансовой безопасности и т. п. Надо отметить, что несмотря на длительную историю существования института коммерческих банков за рубежом, комплексный подход к анализу их финансового состояния, западными учеными остался нереализованным.

Анализ направлен на оценку деятельности банка в целом и по отдельным направлениям на основе сравнения фактически достигнутых результатов с прогнозными, с результатами истекших периодов и с результатами лучших банков. Материалы анализа позволяют выявить положительные и отрицательные тенденции в развитии банка, потери, неиспользованные резервы, недостатки в планировании и неудачи в принятии решений, к ним относятся:

– оценка развития объемных показателей деятельности банка: активов, депозитов, собственного капитала, кредитов, прибыли. Указанная оценка проводится в сопоставлении с аналогичными показателями других банков, что позволяет определить место (рейтинг) данного банка в системе российских коммерческих банков;

– оценка ресурсной базы: объема, структуры и основных тенденции в развитии составных частей; стабильной и неустойчивой части депозитов; депозитов с устойчивой и колеблющейся ставкой и др. Анализ осуществляется на основе классификации отдельных статей ресурсов банка, расчета и изучения динамики структурных показателей, их сравнения с показателями других банков. Указанный анализ используется для разработки депозитной политики банка, политики управления активами и пассивами;

– оценка состояния активов банка: объема, структуры и основных тенденций в развитии составных частей активов банка (кредитов, инвестиций, депозитов), активов, приносящих и не приносящих доход; активов разной степени ликвидности и рискованности. Анализ осуществляется на основе классификации активов банка, расчета и изучения динамики структурных показателей: их сравнения с показателями других банков. Результаты анализа являются основой для разработки кредитной и инвестиционной политики банка, политики управления активами и пассивами;

– оценка ликвидности банка на основе: расчета финансовых коэффициентов и их сравнения с критериальными уровнями, выявления факторов, влияющих на изменение уровня показателей; определение степени сбалансированности активов и пассивов по срокам и суммам (ГЭП). Материалы анализа позволяют определить стратегию и тактику банка в области управления ликвидностью;

– оценка доходности банка на основе анализа данных баланса и отчета о прибылях и убытках с помощью расчета системы количественных и качественных показателей, характеризующих доходность и прибыльность банка, эффективность использования активов, структуру доходов и расходов банка;

– анализ и оценка деятельности банков–партнеров, позволяющие установить лимиты их кредитования;

– анализ и оценка конкурентной позиции банка, включающей сравнительный анализ итогов деятельности банка, а также состава и качества предоставляемых им продуктов и услуг с соответствующими показателями банков-конкурентов.

Для оценки деятельности кредитных учреждений используются и другие способы, которые реализуются через банковские рейтинги, которые являются мощным средством формирования общественного мнения и порой заметно влияющие на уровень его финансового состояния.

Однако рейтинг – это не анализ и тем более не комплексный анализ, а всего лишь экспертный способ определения места банка среди прочих по ограниченному кругу показателей.

Главное отличие рейтинговых методик от аналитических заключается, во-первых, в полноте изучаемых вопросов (при составлении рейтинговой оценки эксперт не имеет внутренней информации по анализируемому банку); во-вторых, в целях каждого исследования (цель рейтингов – сравнить и сопоставить банки между собой, а аналитических методик – способствовать наиболее эффективному управлению); и, в-третьих, в периодичности проведения (рейтинг в отличие от анализа рассчитывается на конец года или полугодия, реже – на конец квартала).

Если же рассматривать рейтинг как подход к анализу, то прежде всего необходимо использовать в анализе их обобщающий принцип. При этом рейтинги и анализ должны использовать основные методы анализа и статистики.

Рейтинг доходности от операций с иностранной валютой по данным официальной финансовой отчетности за 1 квартал 2016 и 2017 гг. в соответствии с МСФО представлен в таблице 4 [63].

Таблица 4 – Рейтинг доходности от операций с иностранной валютой

Наименование банка	Место	I кв. 2017 г.	I кв. 2016 г.
Сбербанк	1/1	25 600 000	12 300 000
Банк УралСиб	2/36	310 352	1 312 051
Альфа-банк	3/17	-4 171 389	-1 913 627

Комплексный подход к изучению деятельности коммерческих банков позволяет оценить эффективность реализации всей совокупности взаимосвязанных целей банка и существующие перспективы его развития в решении таких задач, как поддержание достаточного уровня конкурентоспособности банка; максимизация доходов; минимизация расходов; повышение рентабельности его деятельности; обеспечение приемлемых темпов наращивания капитала и активов; освоение современных технологий в управлении деятельностью; максимизация его рыночной «цены»; избежание его финансовых потерь и банкротства. Степень реализации в повседневной деятельности банка всего комплекса важнейших целей во многом определяется его финансовым положением в каждый конкретный момент времени.

В то же время сами финансовые результаты и финансовое положение банка напрямую зависят от эффективности управления его текущей деятельностью, т. е., финансовое состояние коммерческого банка представляет собой обобщающую, комплексную характеристику его деятельности.

Реализация основных задач финансового анализа в банке невозможна без соответствующего уровня его организации, и, прежде всего формирования целей анализа, постановки аналитических задач, определения способов их практического решения.

Правильная организация финансового анализа исключает дублирование работ различными службами и исполнителями (если это не предусмотрено контрольной функцией управления специально); способствует постановке наиболее актуальных его вопросов; позволяет обеспечить комплексность, необходимую глубину и высокую эффективность анализа.

«Цикличность развития экономики всегда вызывала большой интерес у исследователей – как правило, в связи с периодически повторяющимися кризисами. Нахождение причин кризисов и послужило отправной точкой в развитии теорий экономических циклов, которые описывали весь механизм их возникновения. Мы отмечаем возрастание негативной статистики – сокращение

объемов ВВП (на 8%), инвестиций в основной капитал (на 20%). Значительно возросла безработица и снизились реальные доходы населения. Темпы роста затрат на науку замедлились и стали критически уменьшаться, их доля в национальном доходе и ВВП катастрофически упала. Изобретательская активность снизилась – число поданных заявок сократилось на 32%.

В экономике России нами была определена нижняя поворотная точка фазы спада 2017–2020 гг., после чего предполагается выход экономики России из кризиса и переход в фазу подъема» высказывает мнение Игорь Павлович Гладких, руководитель дирекции региональной отчетности по ИСФО СГБ ПАО «УралСиб» [20, с. 30].

По признаку получения точного решения все задачи подразделяются на точные и приближенные. Особое значение в анализе хозяйственной деятельности имеет группировка задач на балансовые и факторные.

Балансовые задачи (методы) – это анализ структуры, пропорций, соотношений (анализ финансового положения поданным бухгалтерского баланса, анализ денежных потоков, анализ баланса материальных ресурсов и т. д.). Под экономическим факторным анализом понимаются постепенный переход от исходной факторной модели (результативный показатель) к конечной факторной модели (или наоборот), раскрытие полного набора количественно измеримых факторов, влияющих на изменение результативного показателя. Банк, являясь общественным институтом, призван тесно увязывать свою деятельность с общим хозяйственным развитием и тем самым укреплять ресурсную основу дальнейшего расширения собственных операций [42, с. 502].

Возможна такая ситуация, когда банку предстоит выдача валютного кредита физическому лицу, а остаток в валютной кассе не позволяет сделать это. Снятие наличных средств с корреспондентского счета обычно является платной операцией, т. е. банк несколько потеряет в доходности. Дефицит валютных средств можно пополнить при помощи грамотной скупки наличной валюты у населения через сеть обменных пунктов. Тесные отношения с каким-либо из

клиентов предприятий можно укрепить такой услугой, как открытие на его территории операционной кассы банка. Это будет выгодно самому предприятию, поскольку в этом случае ему удастся разгрузить собственную кассу, избавив ее от функций массовой выдачи заработной платы или приема наличных средств от потребителей.

С крупными предприятиями, имеющими в своей структуре несколько юридических лиц с группой аффилированных к ним структур, целесообразно вести разговор об открытии дополнительного офиса. Для ограничения валютных рисков применяется хеджирование. Одним из недостатков общего хеджирования (т. е. уменьшения всех рисков) являются довольно существенные суммарные затраты на комиссионные и премии опционов. Выборочное хеджирование можно рассматривать как один из способов снижения общих затрат. Другой способ – страховать риски только после того, как курсы или ставки изменились до определенного уровня. Можно считать, что в какой-то степени компания может выдержать неблагоприятные изменения, но когда они достигнут допустимого предела, позицию следует полностью хеджировать для предотвращения дальнейших убытков. Такой подход позволяет избежать затрат на страхование рисков в ситуациях, когда обменные курсы или процентные ставки остаются стабильными или изменяются в благоприятном направлении.

Проработки данного вопроса включают вопросы исследования маркетинговых процессов, составление бизнес-процесса и не являются темой исследования.

Выводы по разделу два

В мировой практике применяются следующие методы снижения валютных рисков и платежеспособности:

– взаимный зачет покупки-продажи валюты по активу и пассиву, так называемый метод «мэтчинг», где с помощью вычета поступления валюты из

величины ее оттока банк имеет возможность оказывать влияние на их размер и соответственно на свои риски.

– использование метода «неттинга», который заключается в максимальном сокращении количества валютных сделок с помощью их укрупнения. Для этой цели банки создают подразделения, которые координируют поступления заявок на покупку-продажу иностранной валюты.

– тщательное изучение и анализ валютных рынков на ежедневной основе.

– нормативные показатели обязательных нормативов в ЦБ РФ увеличить до требуемых в официальной финансовой отчетности.

3 ОПТИМИЗАЦИЯ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ В ПАО «БАНК УРАЛСИБ»

3.1 Анализ проектного инвестирования

Структурные вложения в валютные ценности характеризуются иным качественным направлением в работе, которое оговаривается учетной политикой, лицензированием и нормативными документами: «Тенденция к повышению привлекательности рубля как валюты хранения сбережений нашла свое проявление и в том, что наблюдавшееся в конце 2015 и в начале 2016 гг. ослабление рубля под влиянием снижения мировых цен на нефть не сопровождалось увеличением спроса населения и компаний на иностранную валюту. Это обеспечивало относительно низкий уровень оттока капитала по финансовому счету платежного баланса России, способствовало сохранению устойчивости банковского сектора и снижению колебаний валютного курса. Такая ситуация существенно отличалась в лучшую сторону от периода роста напряженности на финансовых рынках в конце 2014 г. и начале 2015 г. и создавала условия для постепенного сокращения Банком России операций рефинансирования в иностранной валюте, что транслировалось в соответствующее увеличение валютных резервов Банка России [45, с. 103].

Использование инструментов предоставления ликвидности в иностранной валюте, которые были введены в конце 2014 г. как антикризисная мера, позволило в значительной мере смягчить прохождение наиболее сложного этапа адаптации экономики к условиям ограниченного доступа на международные рынки капитала. Изначально характер операций валютного рефинансирования подразумевал разработку и реализацию «стратегии выхода» из операций (постепенное сокращение валютной задолженности кредитных организаций в зависимости от снижения внешнего долга, достаточности зависимости от снижения внешнего долга, достаточности поступлений по текущему счету и доступности альтернативных источников валютного рефинансирования).

Такая стратегия позволяет отказаться от проведения данных операций, не создавая при этом рисков возникновения нехватки валютной ликвидности и дестабилизации ситуации на финансовых рынках. Уже в 2015 г. по мере улучшения ситуации с валютной ликвидностью Банк России начал создавать стимулы для постепенного снижения спроса на операции в иностранной валюте, повышая процентные ставки по ним».

Выдержка из «Основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики на 2017 год и период 2018 и 2019 гг. ЦБ РФ». В соответствии с планом развития денежно-кредитной политики рассматриваются следующие вопросы, посвященные реализации основных направлений развития единой банковской системы.

Планирование определяет условия и границы, в которых предстоит работать коллективу. Оно позволяет координировать все стороны деятельности банка через сводные показатели посредством системы материального стимулирования труда, увязывать их выполнение с интересами коллектива. Планы позволяют определить направление поиска новых сфер и методов деятельности в условиях конкуренции на рынке банковских услуг. Планирование представляет собой многоуровневый процесс, охватывающий все подразделения банка и определяющий локальные и общие перспективы его развития. Результатом планирования является разработка:

- перспективных планов, делающих акцент на формировании и размещении ресурсов в долгосрочной перспективе;

- текущих планов, определяющих конкретные параметры деятельности банка в краткосрочной перспективе и реализующих долгосрочные цели и задачи банка.

В планах должны найти отражение: содержание стратегических целей и задач банка; анализ банковской и общеэкономической ситуации; постановка текущих задач; формулирование стратегии банка, т. е. общих подходов к достижению соответствующих задач; механизмы распределения ресурсов; формы контроля за выполнением плановых показателей.

Одним из инструментов, при помощи которых выполняются утвержденные планы, осуществляется контроль за деятельностью сотрудников банка, являются специальные документы, утверждаемые высшим органом, определяющим политику банка в целом и по отдельным направлениям деятельности.

Стратегическое планирование (на примере прогноза роста мировой экономики и основных показателей экономики РФ) предполагает (рисунок 4).

ПРОГНОЗЫ РОСТА МИРОВОЙ ЭКОНОМИКИ							
		2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Мир	МЭР	3,1	3,4	3,9	4	4	3,9
	МВФ	3,3	3,6	4,1	4,4	4,5	4,6
Россия	МЭР (инновационный сценарий)	3,5	3,7	4,3	4,5	4,8	4,4
	МВФ	3,7	3,8	3,9	3,9	3,8	3,8

Источник: Минэкономразвития (МЭР РФ), IMF, World Economic Outlook (октябрь 2012 г.)

КОНСЕНСУС-ПРОГНОЗЫ НА 2012-2021 ГГ.										
Показатель	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Консенсус-прогноз (опрос 06.11-13.11.12)										
Реальный ВВП, % прироста	3,6	3,2	3,2	3,2	3,6	3,6	3,6	3,8	3,8	3,8
Индекс потребительских цен, % прироста (декабрь к декабрю)	6,8	6,3	6,1	6	5,6	5,4	5,2	4,9	4,7	4,5
Курс доллара, руб./долл. (среднегодовой)	32,1	32,4	33	33,3	33,4	33,5	33,5	33,5	33,6	33,8
Цена нефти Urals, долл./барр. (в среднем за год)	109	104	103	105	105	108	110	109	112	113
Прогноз МЭР (10.11.12), вариант 2 (инновационный)										
Реальный ВВП, % прироста	3,5	3,7	4,3	4,5	4,8	4,4	4,4	4,3	4,2	-
Индекс потребительских цен, % прироста (декабрь к декабрю)	5,2	7,1	5,4	4,9	5,4	5,3	5,1	4,7	4,3	-
Курс доллара, руб./долл. (среднегодовой)	31,3	32,4	33	33,7	35,5	37,4	39,3	40,6	41,1	-
Цена нефти Urals, долл./барр. (в среднем за год)	109	97	101	104	108	112	113	114	116	120

Источник: Институт «Центра развития» НИУ ВШЭ, Минэкономразвития (МЭР)

Рисунок 4 – Прогнозы роста мировой экономики с 2012 по 2021 гг.

Ввиду явного отклонения прогноза курса доллара с 2015 по 2017 гг. от реального курса доллара (источник Консультант-плюс) требуются вносить своевременные коррективы. В документах, фиксирующих политику банка,

должно содержаться описание организационных структур, участвующих в реализации соответствующего направления; распределение обязанностей и ответственности руководителей и сотрудников банка; процедуры принятия решений; методика определения лимитов риска; методы документирования и исполнения решений; описание используемых инструментов (с приложением инструкций по их применению); процедуры учета и отчетности.

Наряду с этими направлениями сводной аналитической работы коммерческие банки осуществляют аналитические разработки по отдельным направлениям деятельности: анализ кредитного портфеля банка, портфеля ценных бумаг, кредитоспособности клиентов, достаточности собственного капитала процентной маржи, прибыльности отдельных операции и подразделений, показателей ликвидности и другие. Материалы проведенных аналитических процедур используются для выработки политики в области управления отдельными сферами деятельности банка.

Оптимизация данных процессов находит отражение во взгляде на развитие методологических основ и экономическую оценку технологий авторов Батьковского А.М. и Батьковского М.А. «Развитие методологических основ и инструментария экономической оценки технологий»: «Около 30 лет назад в СССР начался переход к общепринятым в мировой практике методам экономической оценки технологий, основанным на так называемой методологии Организации Объединённых Наций по промышленному развитию (ЮНИДО). Центральным моментом этой методологии является концепция альтернативной стоимости, которая связывает воедино закон спроса и предложения. Процесс распространения методологии ЮНИДО в отечественной практике прошел 3 основных этапа. Они были связаны с утверждением:

- в 1988 г. «Комплексной методики оценки эффективности мероприятий, направленных на ускорение научно-технического прогресса» (МР–1988);
- в 1994 г. «Методических рекомендаций по оценке эффективности инвестиционных проектов и их отбору для финансирования» (МР–1994);

– 2000 г. второго издания «Методических рекомендаций по оценке эффективности инвестиционных проектов и их отбору для финансирования» (МР–2000).

Несмотря на существенные различия между указанными методическими рекомендациями все они не рассматривают комплексно вопросы коммерческой эффективности реализации технологий на рынке. Следовательно, актуальность и нерешенность в полной мере рассматриваемой научной задачи требуют проведения дальнейших ее исследований» [55].

Справедливы и следующие высказывания авторов: «С конца 80-ых годов прошлого века по настоящее время инструментарий оценки экономической эффективности технологий базируется на использовании концепции альтернативной стоимости и методологии ЮНИДО. Данная методология ориентирована на использовании следующих основных показателей: чистого дисконтированного дохода – ЧДД, (другие интерпретации этого показателя – интегральный эффект, чистая текущая стоимость, текущая стоимость аннуитета); индекса доходности дисконтированных инвестиций – ИДД (индекса рентабельности дисконтированных капиталовложений); внутренней нормы доходности – ВНД.

Принципиальные отличия этих показателей от показателей, основанных на концепциях себестоимости и простых приведенных затрат, используемых в предыдущих методических заключениях в:

- применении единой нормы дисконтирования (приведения) затрат, учитывающей как фактор времени, так и фактор дефицита ресурсов;
- приведении по фактору времени не только капиталовложений, но и текущих затрат, а также результатов;
- использовании различных норм дисконтирования для различных субъектов оценки с учетом их экономических возможностей и интересов (в числе этих субъектов – заказчики, потребители, инвесторы, производители, государство в целом и его регионы, банки и т. д.);

– использовании концепции альтернативной стоимости, вмененных издержек: учитываются не только прямые затраты средств, но и косвенные потери, издержки, связанные с недополученной выгодой от возможного использования этих средств в альтернативных проектах; осуществлении расчетов результатов и затрат в соответствии с потоком реальных денег (не учитываются затраты, не связанные с реальным расходованием средств, например, суммы амортизации, начисляемые в бухгалтерском балансе для расчета налогов на прибыль);

– учете возможностей неравномерного распределения по этапам жизненного цикла проектов не только капитальных вложений, но и текущих затрат, а также результатов» [55].

Открытие любого удаленного подразделения начинается с разработки инвестиционной привлекательности проекта – чистого дисконтированного дохода (англ. Net present value, далее – NPV проекта).

Например, при расчёте NVP проекта выявлен убыток в бизнес-структуре по торговле Форекс инструментами. Принцип расчета представлен в формуле 2. Данный расчет представлен в ПРИЛОЖЕНИИ А.

$$NPV = (E: 1...tCFt) \times a \times t \quad (2)$$

где a – дисконтная ставка;

t – число лет;

It – сумма инвестиционных затрат

$NPV = -1\,941\,889,0$.

В расчете точно определена убыточность данного вида деятельности, в связи с чем открытие дополнительного подразделения по работе с валютными ценностями нерентабельно.

3.2 Выбор приоритетов на валютном рынке

Оптимизация структуры банковских продуктов должна быть основной целью маркетинговой политики банка на валютном рынке, отвечающей предпочтениям и потребностям целевых групп существующих и потенциальных клиентов. Активная адресная продажа продуктов и услуг должна предусматривать определенные приоритеты в продуктовой политике, а также совершенствование форм и методов продаж. При этом повышению эффективности продаж будет способствовать:

- стандартизация и унификация предлагаемых продуктов, включая комплекс организационных, информационных, финансовых и юридических процедур, объединенных единой технологией обслуживания клиента;

- управление продуктовым рядом, включая выделение перечня базовых услуг и продуктов и замещение неэффективных продуктов и услуг, не пользующихся спросом;

- взвешенная тарифная политика банковских продуктов и услуг.

Эволюция системы продаж должна осуществляться посредством постоянного расширения стандартных пакетов банковских продуктов за счет тиражирования новых продуктов разработанных на базе современных технологий, в целях дальнейшей интеграции в мировой валютный рынок. Так электронные технологии «Reuters-Dealing 2000» и электронные брокерские системы, внедрившиеся на валютный рынок России позволят российским банкам развить одни из наиболее востребуемых, но практически не развитых в российских банках, – трастовые операции с иностранной валютой и ценными бумагами, номинированными в иностранной валюте. Необходимость активного продвижения трастовых операций на валютном рынке и укрепления позиций банка на данном сегменте обусловлены прежде всего неплохой доходностью в виде комиссионного вознаграждения либо доли прибыли от ценных бумаг, находящихся в управлении,

и тем, что благодаря трастовым операциям банк получит более широкий доступ к дополнительным финансовым ресурсам, которые могут быть с выгодой размещены.

При этом банк выступает полномочным посредником между рынком и клиентом.

Востребованности трастовых операций среди клиентов и необходимости их развития на валютном рынке России способствовали:

- активное развитие фондового рынка, в т. ч. рынка государственных ценных бумаг, номинированных в иностранной валюте;
- либерализация валютного законодательства, предоставившего право физическим лицам приобретать (на сумму не превышающую 75 тыс. долларов США) ценные бумаги номинированные в иностранной валюте и реализовывать права на эти ценные бумаги через счета в уполномоченных банках;
- недоступность рынка для непрофессиональных участников и все более возрастающее доверие к коммерческим банкам, активно работающим на нем.

Траст предполагает доверительные отношения между сторонами, одна из которых принимает на себя ответственность за распоряжение собственностью другой в пользу кого-либо. Отношения по поводу траста возникают в следствии договора, заключаемого между его учредителем и доверительным собственником.

Управление трастовыми операциями на валютном рынке может охватывать все или отдельные из перечисленных операций по распоряжению активами. Это:

- хранение;
- представительство интересов доверителя (на собраниях акционеров, в суде);
- распоряжение доходом или инвестированием;
- купля-продажа активов;
- привлечение и погашение займов;
- передача собственности имущества (дарение, передача в наследство и т. д.).

В России пока еще не создана прочная законодательная база для совершения коммерческими банками трастовых операций. Однако применение их вполне

реально, т. к. новые технологии позволят отслеживать международные финансовые потоки, связанные с выполнением операций по поручению клиентов, моделировать движение валютных средств на валютном рынке, прогнозировать динамику валютных курсов и получить существенные преимущества перед другими банками за счет возможности сузить спред при котировке валют.

Руководителя соответствующего подразделения банка, которому приказом по банку предоставлено право устанавливать указанные курсы покупки и продажи. Допускается установление приказом по банку либо вышеуказанным распоряжением руководителя соответствующего подразделения банка разных курсов покупки и курсов продажи наличной иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте за наличные рубли, а также кросс-курсов обмена (конверсии) наличной иностранной валюты для разных обменных пунктов банка.

За совершение валютно-обменных операций банк может взимать комиссионное вознаграждение в наличных рублях или в наличной иностранной валюте. Тариф комиссионного вознаграждения утверждается руководителем банка. Банки могут совершать валютно-обменные операции только с наличной иностранной валютой, курс которой к рублю устанавливается Банком России.

Банкам запрещается совершать операции только по покупке или только по продаже наличной иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте за наличные рубли.

В современной практике денежных расчетов граждан развитых стран большая роль принадлежит автоматизированным безналичным платежам с помощью различного рода банковских карточек, которые выпускаются в обращение банками, финансовыми, торговыми и иными компаниями и обеспечивают клиента широким спектром финансовых услуг.

Финансовые учреждения создают свои программы использования кредитных карточек, стремясь соответствовать потребностям рынка в кредитном

обслуживании и в то же время максимально застраховать от финансовых потерь применяемую ими схему отношений с участниками операций.

Каждое финансовое учреждение свободно в установлении собственных правил предоставления кредита, величины взимаемого процента и годовых или пооперационных комиссионных платежей. Банк-эмитент кредитной карточки имеет право проверять платежеспособность владельца карточки любыми законными средствами; прекращать кредитование в случаях, соглашением с владельцем карточки; взимать с владельца карточки проценты и комиссионные, предусмотренные действующими на данный момент банковскими тарифами; распоряжаться счетом владельца карточки в соответствии с условиями соглашения между владельцем карточки и банком; не оплачивать предприятиям торговли и сервиса счета за покупки, выполненные с нарушением правил использования кредитной карточки (превышение лимита кредитования, несанкционированная покупка) и правил идентификации покупателя, предусмотренных соглашением, регулирующим прием кредитных карточек данным предприятием; взимать платежи с предприятия торговли или сервиса за услуги по расчетам с кредитными карточками в соответствии с действующими тарифами банка.

Организация торговли или сервиса, принимающая платежи по кредитным карточкам, имеет право провести идентификацию карточки, обратившись в банк - эмитент; отказаться от приема платежа по карточке без объяснения причин; задержать кредитную карточку покупателя, если установлено, что он является ее незаконным держателем.

Организация торговли или сервиса обязана не разглашать информацию о шифрах кредитной карточки покупателя организациям и лицам, не связанным с обслуживанием банком-эмитентом владельца этой карточки. Система использования кредитных карточек (VISA, American Express, Tomas Kuk) получила свое развитие и в коммерческих банках на территории России. Коммерческие банки могут осуществлять операции с кредитными карточками,

как для российских, так и для иностранных граждан, заключив соответствующий договор с уполномоченными банками.

Конверсионные валютные операции являются наиболее доходной сферой деятельности ПАО «Банк УралСиб» на рынке неторговых операций. Все конверсионные операции можно разделить на клиентские, осуществляемые от имени и по поручению клиента, и собственные, осуществляемые от имени банка и за счет средств банка. Продвижение новых банковских продуктов и банковских услуг на валютном рынке должно осуществляться с учетом потребностей различных групп населения в кредитных ресурсах: на образовательные цели, учитывая нынешнее стремление граждан к получению образования за границей; на потребительские цели для молодых семей; на покупку потребительских товаров и на неотложные нужды под заклад золотых слитков, и монет из драгоценных металлов; на покупку жилья и т. д. При этом одним из обязательных условий занятия банком лидирующего положения на данном сегменте валютного рынка, должно стать комплексное расчетно-кассовое обслуживание физических лиц, предполагающее высокое качество предоставляемых услуг, гибкую тарифную политику и низкую трудоемкость операций для клиента. Основной задачей банка в данном направлении должно стать увеличение доли обслуживания безналичных денежных потоков населения в иностранной валюте.

Серьезным фактором повышения стабильности функционирования банка в целом является совершенствование действующей расчетной системы, включая проведение мероприятий по расширению безналичных расчетов, внедрение современных технологий и методов передачи информации, обеспечение эффективного и надежного обслуживания всех участников расчетов.

Развитие расчетной системы банка должно быть подчинено задачам сохранения и расширения доли банка на рынке расчетов населения и юридических лиц в иностранной валюте должно быть достигнуто за счет совершенствования внутренних технологий банка, развития телекоммуникационной инфраструктуры, оптимизации расчетных потоков.

3.3 Пути по оптимизации валютных операций в ПАО «Банк УралСиб»

Оптимизация достигается за счет совершенствования уже внедренных операций и введения новых.

На основании проведенного предлагаются следующие пути по повышению доходности валютных операций банка:

- операции по выполнению форвардных контрактов на приобретение-продажу валюты;
- оптимизация процентных ставок по валютным депозитам и кредитам (методика подсчёта оптимальных ставок зависит от конъюнктуры рынка);
- оптимизация работы банковских пунктов обмена валют;
- открытие новых операционных офисов;
- выпуск кредитных карточек;
- выпуск дисконтных карточек;
- выпуск мультивалютных смарт-карточек;
- управление счетом через сеть Интернет, мобильные телефоны.

При этом модифицируются технико-экономическими средствами клиентские операции:

- операции по обязательной продаже;
- операции по свободной продаже;
- операции по покупке иностранной валюты;
- операции по обратной продаже иностранной валюты.

Собственные операции:

- спекулятивные операции банка;
- покупка или продажа валютных фондов для регулирования ОВП;
- подкрепление корреспондентского счета.

Приоритетные направления развития банка, как субъекта валютного рынка, основываются, прежде всего, на рассмотрении и устранении структурных и функциональных недостатков.

Совершенствование структуры банка и ревизия функциональных аспектов деятельности должна способствовать достижению основных целей его развития, прежде всего удовлетворению спроса на банковские услуги, более качественному выполнению функций, повышению конкурентоспособности банка и предлагаемых им продуктов на рынке, и вместе с тем отвечать базовым потребностям экономики.

Сохраняя единство подхода к совершению банками валютных операций, для развития направлений бизнеса, обладающих значительным потенциалом в регионе, банки должны создавать целостную систему маркетинга, ориентированную на изучение конъюнктуры региональных рынков, потребностей и запросов клиентов, разработку и совершенствование банковских продуктов и услуг.

Важнейшим направлением оптимизации структуры банка должно стать улучшение координации действий подразделений банка и создание мобильных структур реагирования на конъюнктурные изменения. Это позволит повысить качество предлагаемых банковских продуктов, и будет способствовать росту реализации (в частности, развитию расчетных, депозитарных операций, и т. д.).

Целевая ориентация на потребности клиента и охват больших территорий при совершении валютных операций требует расширения возможного спектра организационных форм. Наряду с филиалами, предлагающими широкий набор услуг клиентам целесообразно выделить специализированных агентств и передвижных операционных касс для работы в отдаленных районах, ориентированных как на комплексное и индивидуальное обслуживание, так и на развитие отдельных направлений бизнеса.

В связи с возросшими объемами совершаемых банками валютных операций, требующих централизованного исполнения, следует провести работу по разделению функций проведения операций, их оформления, учета и контроля.

При этом банкам следует усилить системы валютного контроля и внутреннего аудита.

В рамках активизации работы по оказанию методической и практической помощи корпоративным клиентам, а также улучшения координации действий подразделений, предлагающих различные виды продуктов клиентам, возникает необходимость создания института персональных менеджеров. Данная структура позволит банку перейти к предложению комплекса банковских продуктов.

Повышая гибкость условий кредитования с учетом индивидуальных потребностей клиента, банк должен проводить и взвешенную процентную политику, основанную на экономической эффективности кредитных операций, учете рыночной конъюнктуры и поддержании необходимого уровня процентной маржи. Основными способами оптимизации уровня кредитных рисков посредством их диверсификации могут являться:

- предоставление синдицированных кредитов;
- страхование инвестиционных и кредитных рисков, с помощью которого кредитные и портфельные риски диверсифицируются между банками и страховыми компаниями;
- хеджирование портфельных рисков путем создания компенсирующей позиции для каждой конкретной рискованной операции;
- форфетирование портфельных и валютных рисков, когда форфейтер берет на себя все риски экспортера без права регресса.

Инвестиционное кредитование должно стать одним из основных инструментов завоевания наиболее привлекательного сегмента рынка – крупных и кредитоспособных клиентов страны и, как следствие, послужит банку дополнительным катализатором развития широкого спектра валютных операций, а также сопутствующих услуг.

По мере стабилизации ситуации и улучшения инвестиционного климата в стране, укрупнения предлагаемых к реализации проектов, будет находить все более широкое распространение проектное финансирование.

Кроме того, с целью освоения новых сегментов рынка должны развиваться и новые кредитные продукты, ориентированные на комплексное обслуживание клиентов различных отраслей, имеющих высокий инвестиционный потенциал.

Создание системы поддержки национального экспорта, могло бы расширить экспортное финансирование, поддерживая российских производителей оборудования.

Кроме того, в целях учета особенностей денежного оборота клиентов и их потребностей в оптимизации расчетов с контрагентами и расходов по обслуживанию кредитов получают дальнейшее развитие овердрафтное и вексельное кредитование.

Постепенное возрождение российского рынка корпоративных ценных бумаг позволяет в будущем рассчитывать на дальнейший рост его инвестиционной привлекательности.

В связи с чем, банк может формировать инвестиционные портфели акций корпоративных эмитентов.

Особый интерес представляют корпоративные долговые обязательства и векселя предприятий реального сектора экономики.

По мере стабилизации экономической ситуации в стране и роста платежеспособного спроса населения, одними из главных направлений деятельности банка в обслуживании населения должны стать привлечение средств физических лиц во вклады и на счета банковских карт и кредитование.

Сохраняя приоритетные ценовые условия банк должен стремиться к привлечению на обслуживание, как целевой группы потенциальных клиентов, экономически активное население страны и молодежь.

Созданию системы долгосрочного взаимовыгодного партнерства должна способствовать реализация программ поддержки индивидуальных операций на финансовых рынках, доверительное управление средствами клиентов, финансовый консалтинг, брокерское и агентское обслуживание, использование передовых информационных технологий, в т. ч. интернета.

Наряду с тиражированием стандартных конкурентоспособных банковских продуктов, ориентированных на потребности всех социальных и возрастных групп населения банку целесообразно предлагать индивидуальное обслуживание и вкладные продукты для состоятельных клиентов.

Привлекательность банковских карт для населения должна обеспечиваться развитием операций по овердрафтному кредитованию по карточным счетам. Реализация взвешенной процентной политики позволит банку существенно сократить процентный и валютный риск.

Однако оптимизация структуры вкладов по срокам привлечения должна учитывать риск возможности безусловного досрочного отзыва депозитов вкладчиками.

Создание системы гарантирования вкладов будет способствовать восстановлению доверия к банковскому сектору со стороны населения и позволит расширить ресурсную базу банка.

Широкая корреспондентская сеть счетов «НОСТРО», подкрепленная системой оценки страновых рисков и установления лимитов на банки-корреспонденты, должна обеспечивать банку возможность оперативного и надежного проведения клиентского платежа в любой регион мира.

Оптимизацию корреспондентской сети «НОСТРО» целесообразно направлять на удешевление расчетов, предоставление клиентам дополнительных услуг, обеспечение возможности прямых контактов с банками, обслуживающими финансовые потоки их зарубежных партнеров.

Особое внимание следует уделять установлению долгосрочных партнерских отношений с банками корреспондентами, достижению взаимовыгодных условий обслуживания счетов и прохождения платежей.

В настоящее время целесообразно развивать услуги по открытию и обслуживанию счетов «ЛЮРО» кредитных финансовых учреждений, имеющих хорошую деловую репутацию, а так же услуги по выполнению функций расчетного агента платежных систем и биржевых площадок.

Для сокращения наличного денежного оборота, целесообразно развивать правовую и методологическую базу, способствующую внедрению безналичных инструментов платежа с использованием специальных средств, базирующихся на современных информационных технологиях, включая платежные карты.

Совершенствование банковских технологий также должно проводиться исходя из приоритетных направлений развития бизнеса. Однако рост конкуренции на рынке банковских услуг, частые изменения законодательной и нормативной базы предъявляют повышенные требования к гибкости внедряемых технологий, возможности их адаптации к новым банковским продуктам, эффективности их использования.

В сфере совершенствования банковских технологий осуществлено предоставление клиентам комплекса услуг на базе интернет-технологий, включая мобильный банкинг и поддержку расчетов в системах электронной коммерции, внедрение технологических решений, обеспечивающих интерактивный доступ клиента к своим счетам, специализированным информационным базам финансовой информации, торговым площадкам и финансовым рынкам, организация интернет-порталов для более эффективного взаимодействия клиентов – юридических лиц банка друг с другом.

Выводы по разделу три

При развитии сектора клиентских операций с иностранной валютой целесообразно усовершенствовать работу оперативного управления счетами клиентов с помощью службы персональных менеджеров по финансовым инвестициям.

Наиболее важным шагом в решении стратегических задач, одновременно стоящих перед различными отраслями производства общественного продукта представляется планирование результатов финансовой деятельности, проработка инвестиционной привлекательности проектного развития.

Главным условием при создании и внедрении технических систем в банке должна стать защищенность внутрибанковской и клиентской информации, с учетом того, что требования к информационной безопасности многократно возрастают при внедрении интернет технологий.

Развитие банковских технологий и автоматизированных систем потребует совершенствование средств телекоммуникации и связи, дальнейшее развитие должна получить спутниковая система связи с учетом повышения ее надежности и пропускной способности.

Особое внимание в этой сфере следует уделить созданию автоматизированной системы обеспечения управления (АСОУ) банком, позволяющее решать задачи как в области управления рисками, управления портфелями кредитов и ценных бумаг, так и в области стратегического и бизнес планирования, маркетинга, мониторинга и контроля.

С учетом этого, в банке должны быть разработаны современные технологические схемы совершения и оформления клиентских операций, обеспечивающие сокращение сроков прохождения платежей, совершенствование расчетов, развитие электронного документооборота, внедрение новых банковских продуктов и услуг.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Ученые считают, что для российской экономики особенно необходимо целенаправленное регулирование государством денежных потоков и процентных ставок.

Разработки АСОУ, планирующей показатели экономического содержания по валютному курсу рубля: курсовую стоимость, доходность от валютных и рублёвых счетов, пик ценового колебания, применяемые характеристики экономических циклов целесообразны для создания институциональной и правовой среды, которая при соблюдении согласованной денежно-кредитной финансовой и структурной политики по достижению ускоренного роста создает инвестиционную активность.

Финансовое обеспечение реализации этих задач состоит в определении пропорций между источниками финансовых ресурсов государства.

В качестве определяющего звена в них выступает удельный вес собственных и приравненных к ним финансовых ресурсов хозяйствующих субъектов.

К сожалению, политика инвестирования средств не предусматривает в достаточной мере развертывание и интегрирование своевременных и адекватных мер реагирования на быстроменяющуюся технологическую революцию бизнес-технологий: рынок Форекс, рынок CFD и СВОП практически не предусматривают образовательного процесса с IT-технологиями и нуждаются в доработке.

Унификация стандартизированных показателей и требований к проведению валютных операциях регламентируется законодательством о саморегулируемых организациях (СРО), и неоднократно изменялось с момента появления рыночных инструментов производных финансовых величин что затрудняло и усложняло деятельность с данными элементами банковских операций на валютном рынке.

Поскольку на любом этапе инновационного развития первоначальная стадия основывается на лицензировании отдельных видов деятельности, то и финансирование планируемого роста напрямую связано с позицией управления

коммерческого банка и рассматривается руководством по составляющим с реализацией критериев прибыльности, увеличении клиентского спроса и затратности, т. е. окупаемости вложений на конкретном маркетинговом рыночном сегменте, используя показатели бизнес-планирования, а не только финансового и валютного контроля над отчетностью.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ (ред. от 05.12.2017) // Собрание законодательства РФ. – 1996. – № 5. – Ст. 410.
- 2 Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 (ред. от 31.12.2017) «О банках и банковской деятельности» // Собрание законодательства РФ. – 1996. – № 6. – Ст. 492.
- 3 Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ (ред. от 31.12.2017) «О рынке ценных бумаг» // Собрание законодательства РФ. – 1996. – № 17. – Ст. 1918.
- 4 Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ (ред. от 31.12.2017) «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» // Собрание законодательства РФ. – 2002. – № 28. – Ст. 2790.
- 5 Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ (ред. от 29.12.2017) «О валютном регулировании и валютном контроле» // Собрание законодательства РФ. – 2003. – № 50. – Ст. 4859.
- 6 Федеральный закон от 29.12.2014 № 460-ФЗ (ред. от 03.07.2016) «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» // Собрание законодательства РФ. – 2015. – № 1 (часть I). – Ст. 13.
- 7 Федеральный закон от 08.06.2015 № 140-ФЗ (ред. от 05.04.2016) «О добровольном декларировании физическими лицами активов и счетов (вкладов) в банках и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» // Собрание законодательства РФ. – 2015. – № 24. – Ст. 3367.
- 8 Банк и банковские операции: учебник / под ред. О.И. Лаврушин. – М.: КНОРУС, 2016. – 268 с.
- 9 Банки на развивающихся рынках: В 2-х томах. Т.1. Укрепление руководства и повышение чувствительности к переменам / Диана МакНотон, Дональд Дж. Карсон, Клайтон Таусенд Дитц и др.; пер. с англ. – М.: Финансы и статистика, 2004. – 336 с.

- 10 Банковская система России: настольная книга банкира / под ред. А.Г. Грязновой, О.И. Лаврушина и др. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 527 с.
- 11 Банковские риски: учебник / под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцевой. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2016. – 292 с.
- 12 Банковское дело. Задачи и тесты: учебное пособие / под ред. Н.И. Валенцевой. – М.: КНОРУС, 2014. – 328 с.
- 13 Банковское дело: учебник / под ред. Г.Г. Коробовой. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Магистр, 2012. – 590 с.
- 14 Банковское дело: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – 12-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2016. – 800 с.
- 15 Батракова, Л.Г. Анализ процентной политики коммерческого банка. Учебное пособие / Л.Г. Батракова. – М.: Логос, 2013. – 152 с.
- 16 Белоглазова, Г.Н. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка: учебник / Г.Н. Белоглазова, Л.П. Кроливецкая; под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2014. – 652 с.
- 17 Бобков, Н.В. Формирование финансовой стратегии корпораций в современных условиях: дисс... канд. экон. наук / Н.В. Бобков. – М.: Рос. акад. гос. службы при Президенте РФ, 2009. – 174 с.
- 18 Булутов, В.А. Совершенствование валютных операций / В.А. Булутов, В.И. Маланов // Актуальные проблемы современной экономики: сборник научных трудов. Серия: Экономические науки. Вып. 23. – Улан-Удэ: Изд-во ВСГУТУ, 2016. – С. 84–88.
- 19 Гиляровская, Л.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций: учебное пособие / Л.Т. Гиляровская, А.В. Ендовицкая. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 160 с.
- 20 Гладких, И.П. Длинные волны Кондратьева и современный кризис / И.П. Гладких // УралСиб. – 2016. – № 106. – С. 28–33.

- 21 Деньги, кредит, банки и денежно-кредитная система: тесты, задания, кейсы: учебное пособие / под общ. ред. М.А. Абрамова. – М.: КНОРУС, 2016. – 310 с.
- 22 Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности: практикум / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М.: Дело и Сервис, 2011. – 144 с.
- 23 Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности: учебник / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело и Сервис, 2011. – 368 с.
- 24 Евтушенко, Н.В. Совершенствование взаимодействия субъектов локального рынка в контексте обеспечения региональных воспроизводственных процессов: дисс... канд. экон. наук / Н.В. Евтушенко. – Барнаул: Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Алтайский государственный университет, 2015. – 156 с.
- 25 Жарковская, Е.П. Банковское дело: учебник / Е.П. Жарковская. – 7-е изд., испр. и доп. – М.: Омега-Л, 2010. – 479 с.
- 26 Зверькова, Т.Н. Региональные банки в системе финансового посредничества. Монография / Т.Н. Зверькова. – Оренбург: Агентство Пресса, 2014. – 262 с.
- 27 Казимагомедов, А.А. Валютные операции и их регулирование банком России / А.А. Казимагомедов // Актуальные вопросы современной экономики в глобальном мире. – 2016. – № 5. – С. 307–309.
- 28 Кириченко, Т.В. Финансовый менеджмент: учебное пособие / Т.В. Кириченко. – М.: Дашков и К, 2013. – 484 с.
- 29 Князева, О.М. Методический подход к разработке финансовой стратегии корпорации: дисс... канд. экон. наук / О.М. Князева. – Барнаул: Новосиб. гос. ун-т экономики и упр., 2010. – 190 с.
- 30 Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности» / Л.Т. Гиляровская и др. – М.: Проспект, 2011. – 360 с.
- 31 Концепция контроллинга. Управленческий учёт. Система отчётности. Бюджетирование / пер. с англ. – М.: Альпина Паблишер, 2009. – 269 с.

- 32 Курилов, К.Ю. Система валютного контроля в России / К.Ю. Курилов, Н.В. Колачева // Карельский научный журнал. – 2017. – Т. 6. – С. 53–56.
- 33 Ларионова, И.В. Реорганизация коммерческих банков / И.В. Ларионова. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 368 с.
- 34 Масленченков, Ю.С. Технология и организация работы банка / Ю.С. Масленченков. – М.: ДЕКА, 1998. – 432 с.
- 35 Ольхова, Р.Г. Банковское дело: управление в современном банке: учебное пособие / Р.Г. Ольхова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2016. – 282 с.
- 36 Основы банковской деятельности (банковское дело): учебное пособие / под ред. К.Р. Тагирбекова. – М.: ИНФРА-М, 2003. – 720 с.
- 37 Панова, Г.С. Кредитная политика коммерческого банка / Г.С. Панова. – М.: ДиС, 1997. – 464 с.
- 38 Пещанская, И.В. Организация деятельности коммерческого банка: учебное пособие / И.В. Пещанская. – М.: ИНФРА-М, 2001. – 320 с.
- 39 Пономарева, Н.А. Роль банков в развитии и функционировании валютного рынка / Н.А. Пономарева, Я.А. Ефремова, Т.В. Копылова // Наука, образование, общество: тенденции и перспективы развития: материалы III Междунар. науч.-практ. конф. (Чебоксары, 11 дек. 2016 г.). Т. 2 / ред. кол.: О.Н. Широков и др. – Чебоксары: ЦНС Интерактив плюс, 2016. – С. 213–216.
- 40 Роуз, П. Банковский менеджмент: предоставление банковских услуг / П. Роуз; пер. с англ. – М.: Дело, 1997. – 743 с.
- 41 Рудько-Силиванов, В.В. Организация деятельности центрального банка: учебное пособие / В.В. Рудько-Силиванов, Н.В. Кучина, М.А. Жевлакова. – М.: КНОРУС, 2016. – 199 с.
- 42 Савицкая, Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. – М.: Инфра-М, 2013. – 607 с.
- 43 Синки, Дж.Ф. Управление финансами в коммерческих банках / Дж.Ф. Синки. – М.: Catallaxy, 1994. – 820 с.

44 Соколинская, Н.Э. Учет и анализ краткосрочных и долгосрочных кредитов / Н.Э. Соколинская. – М.: Консалтбанкир, 1997. – 200 с.

45 Сомина, И.В. Теория и методология структурно-динамической гармонизации инновационных процессов: дисс... докт. экон. наук / И.В. Сомина. – Челябинск: ЮУрГУ, 2017. – 398 с.

46 Струченкова, Т.В. Валютные риски: анализ и управление / Т.В. Струченкова. – М.: КНОРУС, 2010. – 216 с.

47 Тавасиев, А.М. Банковское дело. Управление и технологии: учебник / А.М. Тавасиев; под ред. А.М. Тавасиева. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 671 с.

48 Тараторина, А.Д. Валютные и международные расчетные операции коммерческих банков / А.Д. Тараторина // Международный студенческий научный вестник. 2017. – № 3. – С. 6–16.

49 Финансы, денежное обращение и кредит: учебник / под ред. В.К. Сенчагова, А.И. Архипова – М.: ТК Велби, 2007. – 496 с.

50 Финансы, денежное обращение, кредит: учебник / под ред. Л.А. Дробозиной. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. – 479 с.

51 Финансы, денежное обращение и кредит: учебник / под ред. М.В. Романовского, О.В. Врублевского. – М.: Юрайт, 2010. – 544 с.

52 Финансы, денежное обращение и кредит: учебник / под ред. В.К. Сенчагова, А.И. Архипова – М.: ТК Велби, 2011. – 496 с.

53 Хруцкий, В.Е. Внутрифирменное бюджетирование. Настольная книга по постановке финансового планирования / В.Е. Хруцкий, В.В. Гамаюнов. – М.: Юрайт, 2016. – 464 с.

54 Экономическая теория: экспресс-курс / под ред. А.Г. Грязновой, Н.Н. Думной, А.Ю. Аданова. – М.: КНОРУС, 2017. – 357 с.

55 Батьковский, А.М. Развитие методологических основ и инструментария экономической оценки технологий [Электронный ресурс] / А.М. Батьковский,

М.А. Батьковский // Современные технологии управления. – Режим доступа: <http://sovman.ru/article/7609/>

56 Веб-сайт «ru-trade.info» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://ru-trade.info/>

57 Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://window.edu.ru/>

58 Информационно-правовой портал «ГАРАНТ.РУ» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.garant.ru/>

59 Научная электронная библиотека «eLIBRARY.ru» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://elibrary.ru/defaultx.asp>

60 Орехин, П. Рубль попал в плохую компанию [Электронный ресурс] / П. Орехин // Газета.ru. – 2015. – Режим доступа: <https://www.gazeta.ru/business/2015/12/23/7987517.shtml>

61 Официальный сайт ПАО «Банк УралСиб» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.uralsib.ru/index.wbp>

62 Портал трейдеров «utmagazine» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://utmagazine.ru/>

63 Рейтинги банков [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.banki.ru/upload/smth/banki.ru_raiting__2016.xlsx

64 Справочная правовая система «КонсультантПлюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

65 Университетская информационная система «РОССИЯ» (УИС РОССИЯ) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://uisrussia.msu.ru/>

Показатель	Месяц 1	Месяц 2	Месяц 3	Месяц 4	Месяц 5	Месяц 6	Месяц 7	Месяц 8	Месяц 9	Месяц 10	Месяц 11	Месяц 12	3е год
Количество новых визитов	10 000	10 000	20 000	30 000	40 000	50 000	60 000	70 000	80 000	90 000	100 000	110 000	660 000
Конверсия в потенциального клиента из визита	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
Количество новых потенциальных клиентов	500	500	1 000	1 500	2 000	2 500	3 000	3 500	4 000	4 500	5 000	5 500	33 000
% оттока клиентов за месяц	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%
Клиентская база	500	979	1 938	3 358	5 218	7 500	10 188	13 263	16 711	20 514	24 660	29 132	133 461
Конверсия из потенциального клиента в оплату	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
% покупок накопленной базы	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
Количество оплат вообще	250	350	696	1 138	1 672	2 294	3 000	3 788	4 653	5 592	6 603	7 682	37 466
Средний чек за занятие	4 000р.	4 000р.	4 000р.	4 000р.	4 000р.	4 000р.	4 000р.						
Выручка	1 000 000р.	1 400 000р.	2 783 333р.	4 550 694р.	6 686 082р.	9 174 162р.	12 000 239р.	15 150 229р.	18 610 636р.	22 368 526р.	26 411 504р.	30 727 691р.	149 863 097р.
Размер класса	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
Количество классов	9	12	24	38	56	77	101	127	156	187	221	257	
Количество дней на площадках	3	3	6	10	14	20	26	32	39	47	56	65	
Количество площадок в день	1	1	1	2	2	3	4	4	5	6	7	9	
Стоимость 1 дня аренды площадки	100 000р.	100 000р.	100 000р.	100 000р.	100 000р.	100 000р.							
Расходы на классы	300 000р.	300 000р.	600 000р.	1 000 000р.	1 400 000р.	2 000 000р.	2 600 000р.	3 200 000р.	3 900 000р.	4 700 000р.	5 600 000р.	6 500 000р.	31 800 000р.
Количество участников на преподавателя	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	
Количество смен преподавателей	17	24	47	76	112	153	201	253	311	373	441	513	
Выплата преподавателю за смену	2 500р.	2 500р.	2 500р.	2 500р.	2 500р.	2 500р.							
Расходы на преподавателей	42 500р.	60 000р.	117 500р.	190 000р.	280 000р.	382 500р.	502 500р.	632 500р.	777 500р.	932 500р.	1 102 500р.	1 282 500р.	6 260 000р.
Налоги	60 000р.	84 000р.	167 000р.	273 042р.	401 165р.	550 450р.	720 014р.	909 014р.	1 116 638р.	1 342 112р.	1 584 690р.	1 843 661р.	8 991 786р.
Стоимость перехода на сайт	10р.	10р.	10р.	10р.	10р.	10р.							
Расходы на рекламу	100 000р.	100 000р.	200 000р.	300 000р.	400 000р.	500 000р.	600 000р.	700 000р.	800 000р.	900 000р.	1 000 000р.	1 100 000р.	6 600 000р.
Переменные расходы	502 500р.	544 000р.	1 084 500р.	1 763 042р.	2 481 165р.	3 432 950р.	4 422 514р.	5 441 514р.	6 594 138р.	7 874 612р.	9 287 190р.	10 726 161р.	53 651 786р.
% Переменных расходов в выручке	50%	39%	39%	39%	37%	37%	37%	36%	35%	35%	35%	35%	
Расходы на персонал	325 850р.	374 450р.	484 500р.	533 100р.	850 350р.	1 009 000р.	1 376 300р.	1 534 950р.	1 800 800р.	2 069 500р.	2 485 400р.	2 692 650р.	15 211 000р.
Раходы на коллцентр	30 000р.	30 000р.	30 000р.	56 884р.	83 576р.	114 677р.	150 003р.	189 378р.	232 633р.	279 607р.	330 144р.	384 096р.	1 880 997р.
Бух. Обслуживание	30 000р.	30 000р.	30 000р.	30 000р.	30 000р.	30 000р.	510 000р.						
Аренда офиса	16 000р.	20 000р.	24 000р.	28 000р.	40 000р.	48 000р.	64 000р.	72 000р.	88 000р.	100 000р.	120 000р.	132 000р.	736 000р.
Хоз. Расходы	4 000р.	5 000р.	6 000р.	7 000р.	10 000р.	12 000р.	16 000р.	18 000р.	22 000р.	25 000р.	30 000р.	33 000р.	184 000р.
Оборудование рабочих мест	140 000р.	35 000р.	35 000р.	35 000р.	105 000р.	70 000р.	140 000р.	70 000р.	140 000р.	105 000р.	175 000р.	105 000р.	1 015 000р.
Софт(CRM, calltouch, taskmanager.smartresponder)	10 000р.	10 000р.	10 000р.	100 000р.	100 000р.	100 000р.	100 000р.	100 000р.	100 000р.	100 000р.	100 000р.	100 000р.	920 000р.
Поддержка сайта	50 000р.	50 000р.	50 000р.	120 000р.	120 000р.	120 000р.	120 000р.	120 000р.	120 000р.	120 000р.	120 000р.	120 000р.	1 180 000р.
Непредвиденные расходы	16 676р.	15 134р.	18 585р.	23 700р.	36 568р.	42 110р.	56 889р.	61 030р.	73 003р.	81 873р.	99 316р.	105 502р.	613 710р.
Постоянные расходы	622 526р.	569 584р.	688 085р.	933 683р.	1 375 494р.	1 565 787р.	2 073 192р.	2 215 358р.	2 626 436р.	2 930 980р.	3 529 860р.	3 742 249р.	22 250 707р.
Расходы	1 125 026р.	1 113 584р.	1 772 585р.	2 696 725р.	3 856 659р.	4 998 737р.	6 495 706р.	7 656 871р.	9 220 574р.	10 805 591р.	12 817 050р.	14 468 410р.	75 902 493р.
Денежный поток	-125 026р.	286 417р.	1 010 748р.	1 853 970р.	2 829 423р.	4 175 425р.	5 504 532р.	7 493 357р.	9 390 062р.	11 562 935р.	13 594 454р.	16 259 281р.	73 960 604р.
Операционная прибыль	0р.	286 417р.	1 010 748р.	1 853 970р.	2 829 423р.	4 175 425р.	5 504 532р.	7 493 357р.	9 390 062р.	11 562 935р.	13 594 454р.	16 259 281р.	73 960 604р.
Стоимость наличных	0р.	17 185р.	60 645р.	111 238р.	169 765р.	250 526р.	330 272р.	449 601р.	563 404р.	693 776р.	815 667р.	975 557р.	4 437 636р.
Чистая прибыль	-125 026р.	269 232р.	950 103р.	1 742 731р.	2 659 658р.	3 924 900р.	5 174 260р.	7 043 756р.	8 826 658р.	10 869 159р.	12 778 787р.	15 283 725р.	69 522 968р.
Рентабельность	0,0%	19,2%	34,1%	38,3%	39,8%	42,8%	43,1%	46,5%	47,4%	48,6%	48,4%	49,7%	46,4%
Определение NPV проекта	-94 701р.	-62 664р.	-57 715р.	-842 755р.	-1 027 235р.	-823 312р.	-991 174р.	-163 514р.	169 488р.	757 343р.	777 403р.	135 672р.	-1 941 889р.

Рисунок А1 – Определение NPV проекта