

СНИЖЕНИЕ ВАЛЮТНОГО РИСКА В БАНКЕ ПУТЕМ СОЗДАНИЯ РЕЗЕРВА НА НЕБЛАГОПРИЯТНОЕ ИЗМЕНЕНИЕ КУРСОВ ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТ

В. А. Тенякова¹⁾, Д. В. Шпарун²⁾

¹⁾ студентка 4 курса, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: vtenyakova02@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: shparundina@gmail.com

В статье с целью снижения валютного риска в банке предлагается создать резерв на неблагоприятное изменение курсов иностранных валют. Сумму резервирования рекомендовано определять на основе ежедневной оценки вероятных потерь с помощью моделирования показателя Value at risk (VaR).

Ключевые слова: валютный риск; банк; резерв; показатель Value at risk.

REDUCING CURRENCY RISK IN THE BANK BY CREATING A RESERVE FOR ADVERSE CHANGES IN FOREIGN EXCHANGE RATES

V. A. Tenyakova¹⁾, D. V. Shparun²⁾

¹⁾ 4th year Student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: vtenyakova02@gmail.com

²⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Minsk,
Republic of Belarus, e-mail: shparundina@gmail.com

In the article, in order to reduce the currency risk in the bank, it is proposed to create a reserve for an unfavorable change in foreign exchange rates. The amount of the reservation is recommended to be determined on the basis of a daily assessment of probable losses using the modeling of the Value at risk (VaR) indicator.

Keywords: currency risk; bank; reserve; Value at risk indicator.

Колебания валютного курса, являющиеся одним из таких глобальных процессов, являются сложным для анализа и прогнозирования феноменом, поэтому возникает необходимость в разработке эффективного инструментария, который бы можно было применять на практике в типовых ситуациях возникновения валютного риска.

При проведении анализа финансового состояния ОАО «Банка А» в части доходов и расходов было обнаружено, что чистый доход по

операциям с иностранной валютой имеет отрицательную динамику. Если в 2020 году по операциям с иностранной валютой банк получил прибыль в размере 46 702 тыс. руб., то в 2021 г. положение банка ухудшилось, и его расходы по операциям с иностранной валютой превышали доходы на 9 921 тыс. руб. Одной из очевидных причин появления убытка по данной статье являются неблагоприятные изменения курсов иностранных валют, на которые банк повлиять не может.

Исходя из этого, с целью уменьшения убытка вследствие неблагоприятных колебаний курсов иностранных валют предлагается формировать резерв. Сумма резерва будет определяться в зависимости от величины оценки возможных потерь из-за изменчивости валютного курса (VaR).

Так, ОАО «Банк А» предлагается использовать индикатор, который позволит определить сумму резервирования. Для этого необходимо на ежедневной основе оценивать вероятные потери с помощью моделирования показателя Value at risk (VaR), в расчете которого предлагается использовать дельта-нормальный метод, и соотносить его с размером нормативного капитала (таблица 1).

Таблица 1

Процент резерва в зависимости от уровня валютного риска

Показатель	Уровень риска			
	низкий	ниже среднего	выше среднего	высокий
Отношение вероятных потерь к НК, %	<0,07	(0,07;0,15]	(0,15;0,23]	>0,23
Резерв (от суммы вероятных потерь), %	0	1	3	5

Источник: авторская разработка.

Таким образом, ОАО «Банк А», ежедневно оценивая вероятные потери, должен определять уровень риска и формировать соответствующий резерв. Привлекательность данного мероприятия заключается в том, что оно не требует какого-то специального программного обеспечения для его реализации, поскольку все легко можно рассчитать в уже существующем MS Excel.

Стоит также отметить, какая информация требуется для расчета показателя VaR. Первым условием является наличие базы данных с историческими изменениями курсов валют (глубина расчета), которая есть у каждого банка, в противном случае – архив изменения курсов иностранных валют можно найти на сайте Национального банка. Также, для начала нужно понимать, что, во-первых, база данных должна

содержать фактические значения курсов валют только в торговые дни, т. е. необходимо исключить выходные дни, когда торги не производились, во-вторых, для того, чтобы произвести оценку возможных потерь, к примеру, на 03.01.2022 г. за основу берутся предшествующие ему 250 и более дней и т. д. Вторым условием является информация о величине открытых валютных позиций (ОВП) по каждому виду иностранной валюты. Тут необходимо отметить, что не имеет значение длинная или короткая позиция по какой-либо валюте, т.е. если VaR получился с отрицательным знаком, то нужно понимать, что он просто перенимает знак («+», «-») от ОВП. Третьим условием является выбор доверительной вероятности и соответствующего ему квантиля. Доверительная вероятность выбирается на основе предпочтений по риску, которые отражены в регламенте надзорных органов или в корпоративной стратегии банка. Наиболее популярными и рекомендуемыми уровнями доверия являются 95 % и 99 %, а также значения между ними. Их квантили равны 1,65 и 2,33 стандартных отклонений соответственно.

Использование данного индикатора в 2021 году позволило бы ОАО «Банк А» в 2021 году создать резерв на возможные убытки от неблагоприятного изменения валютного курса в размере 5 600,26 тыс. руб.

В таблице 2 представлен расчет экономического эффекта от реализации мероприятия, которое основывается на ежедневной оценке вероятных потерь с помощью моделирования показателя VaR.

Таким образом, расчет экономического эффекта от реализации мероприятия, связанного с формированием резервов вследствие неблагоприятного изменения курсов валют, показал, что данный индикатор позволит ОАО «Банк А» эффективно и с меньшими расходами управлять валютным риском и, соответственно, операциями с иностранной валютой. Экономический эффект составит 4200 тыс. руб.

Таблица 2

Расчет экономического эффекта

	Показатели	Значение	Расчет
Фактические	Чистый доход по операциям с иностранной валютой, тыс. руб.	-9 921	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	345 144	-
	Расход (доход) по налогу на прибыль, тыс. руб.	36 723	-
	Прибыль (убыток), тыс. руб.	308 421	-

Продолжение таблицы 2

	Показатели	Значение	Расчет
С использованием индикатора	Сформированный резерв за 2021 год, тыс. руб.	5 600	-
	Чистый доход по операциям с иностранной валютой, тыс. руб.	-4 321	-9 921 + 5 600
	Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	350 744	345 144 + 5 600
	Налог на прибыль (25 %), тыс. руб.	1 400	5 600 * 25 %
	Расход (доход) по налогу на прибыль, тыс. руб.	38 123	36 723 + 1 400
	Прибыль (убыток), тыс. руб.	312 621	350 744 – 38 123
Экономический эффект, тыс. руб.		4 200	312 621 – 308 421

Источник: авторская разработка.