

УДК 339.03

***ВАЛЮТНЫЕ РИСКИ И СПОСОБЫ УПРАВЛЕНИЯ ИМИ НА
ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ***

Аджиев Д.О.,

студент факультета «Финансы и кредит»,

Кубанский государственный аграрный университет им. И. Т. Трубилина,

г. Краснодар, Россия

Дмитренко В. В.,

студентка факультета «Финансы и кредит»,

Кубанский государственный аграрный университет им. И. Т. Трубилина,

г. Краснодар, Россия

Аннотация

В статье рассматриваются валютные риски, а также способы управления ими на территории Российской Федерации. Приведены стадии процесса управления рисками в банковской структуре. Выделены проблемы и пути решения.

Ключевые слова: Валютные риски, Российская Федерация, способы управления, риски, экономика.

***CURRENCY RISKS AND WAYS OF MANAGING THEM ON THE
TERRITORY OF THE RUSSIAN FEDERATION***

Adzhiev D.O.,

student of the Faculty of Finance and Credit,

Kuban State Agrarian University named after I. T. Trubilin,

Krasnodar, Russia

Dmitrenko V. V.,

student of the Faculty of Finance and Credit,

Kuban State Agrarian University named after I. T. Trubilin,

Krasnodar, Russia

Annotation

The article discusses currency risks, as well as ways to manage them on the territory of the Russian Federation. The stages of the risk management process in the banking structure are given. Problems and solutions are highlighted.

Keywords: Currency risks, Russian Federation, management methods, risks, economy.

Современные компании, осуществляющие хозяйственную деятельность за рубежом, подвергаются финансовому риску из-за разницы в ставках: при заключении договора текущая ставка является одной, однако при фактическом ее исполнении-другой.

Рассматривая более подробно, что же такое риск, важно понимать, что риск - это ситуационная характеристика деятельности производителя, в том числе банка, которая находит свое отражение в неопределенности ее результата и возможных неблагоприятных последствиях в случае сбоя. Риск выражается вероятностью получения нежелательных результатов, таких как упущенная выгода и убытки в результате невыплаты выданных кредитов, сокращения ресурсной базы и так далее [1]. Поэтому, с одной стороны, каждый производитель старается минимизировать степень риска и из нескольких вариантов решений всегда выбирает тот, в котором уровень риска буде минимален, с другой стороны, необходимо выбрать

оптимальное соотношение между уровнем риска и степенью активности, рентабельностью.

Что касается валютного риска, необходимо знать, что это риск, связанный с использованием нескольких валют в международных транзакциях. Другими словами, это риск потери при покупке и продаже валюты по разным ставкам. Одним из факторов, характеризующих любую валюту, выступает степень доверия к валюте со стороны как резидентов, так и нерезидентов. Именно доверие к валюте - это многофакторный критерий, состоящий из нескольких типов показателей, таких как [2]:

- доверие к политическому режиму;
- открытость страны и либерализация экономики;
- режим обменного курса;
- баланс платежного баланса страны;

Валютный рынок также характеризуется своей непредсказуемостью и волатильностью. Это может быть объяснено быстрой реакцией участников валютного рынка на различные политические или экономические изменения во всем мире, а также может быть связано со спекуляциями. Валютный риск - это риск убытков в результате неблагоприятных изменений валютных курсов при совершении сделок купли-продажи [3]. Это происходит только тогда, когда позиция открыта. Операции с иностранной валютой обычно делятся на два типа, а именно операции с наличными деньгами и срочные сделки. Рынок операций с наличными требует оплаты в течение двух рабочих дней с даты заключения контракта, поэтому несоблюдение требований менее вероятно. Риск срочных валютных операций зависит от платежеспособности инвестора и срока действия контракта. Чем дольше этот период, тем выше вероятность изменения ставок и неплатежей.

В таблице №1 рассмотрим какие выделяют ключевые стадии процесса управления рисками в банковской структуре

Таблица 1 – Стадии процесса управления рисками в банковской структуре

Вид	Меры
Выявление и измерение чувствительности банка к рискам	Руководство определяет, какие факторы риска опасны для различных банков и как измерить степень этих рисков;
Анализ оперативной политики банка и его подразделений	Руководство банка изучает необходимость изменения в обыденной деятельности или стратегических установок для борьбы с какими-либо факторами риска у каждого из подразделений
Рассмотрение и проведение анализа результатов мероприятий банка, которые проводились в сфере управления рисками	Руководство банка должно решить, соответствует ли реакция банка на различные факторы риска поставленным целям. Необходимо ли вносить изменения в план, чтобы отразить новую ситуацию с точки зрения риска для банка
Проведение анализа результатов мероприятий и решений в области управления рисками в ходе и по окончании каждого отчетного периода	Руководство банка должно знать, как оно распознало потенциальные факторы риска и способствовало их нейтрализации с точки зрения целей, поставленных в краткосрочных и долгосрочных планах банка

Валютные риски управляются в банках разными методами. Одним из первых шагов в управлении валютными рисками в структуре банка становится установление лимитов на валютные операции [4]:

- наложение ограничений на зарубежные государства;
- наложение ограничений на операции с контрапартнерами и клиентами;
- наложение ограничений инструментария;
- наложение ограничений на каждый день и каждого дилера;
- наложение ограничений на убытки.

Все больше российских компаний видят необходимость хеджирования валютных рисков и намерены уделять этому вопросу больше внимания. Также российские компании предлагают широкий спектр инструментов хеджирования, различные формы посредничества. Трудности возникают на этапе реализации стратегий управления рисками.

Главным препятствием можно назвать недостаточно эффективное управление валютными рисками. Во многих компаниях решения принимаются директорами, которые не всегда обладают необходимыми знаниями и опытом в отсутствие специальных отделов казначейства. Но даже если в организации сформировано казначейство, специалисты не всегда обладают необходимой свободой действий, и чем больше времени требуется для утверждения и реализации управленческих решений в области валютных рисков, тем менее эффективной является такая политика.

Способами решения данных проблем являются реструктуризация управленческого аппарата в организациях, формирование специальных подразделений и четкое определение обязанностей. Важность понимания необходимости повышения квалификации лиц, принимающих решения в области управления рисками, и получения ими необходимого опыта. Следует разработать систему выявления, оценки и оптимизации рисков, закрепить ее во внутренних нормативных актах и инструкциях.

Библиографический список

1. Дикарева И. А. Активы коммерческого банка: сущность и система управления / Дикарева И.А., Аджиева А.Ю., Буянова А.С. // Финансы: теория и практика. - 2019. - С. 102.
2. Маренков, Н. Л. Антикризисное управление. Контроль и риски коммерческих банков и фирм в России / Н.Л. Маренков. - М.: Едиториал УРСС, 2016. 360 с.
3. Семенова, М.Р., Деникаева, Р.Н. Валютные риски и методы управления ими // Экономика и управление: проблемы, решения. - 2015. 64-67 с.
4. Тедеев А. А. Валютное право. Учебник. - М.: Юрайт, 2019. 168 с.

Оригинальность 77%