

Содержание:

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность выбранной темы курсового исследования обусловлена следующими обстоятельствами. В основе валютных операций лежит международная торговля и, как следствие, международное движение капиталов.

Валютный рынок – самый значительный в мире финансовый рынок, где валюта одной страны продается за другую валюту. Международный валютный рынок – внебиржевой рынок, участники которого производят обменные операции с помощью коммерческих и инвестиционных операций по всему миру, для этого используя компьютерные терминалы, телефоны, а также Интернет и другие средства связи. В качестве примера можно привести коммуникационную сеть для осуществления операций с валютой – бельгийскую некомерческую структуру SWIFT.

Основными участниками валютного рынка являются:

- импортеры, оплачивающие поступающие товары в валюте;
- коммерческие банки;
- экспортеры, получающие валюту за вывезенный товар и конвертирующие ее в национальную денежную единицу;
- валютные брокеры, которые покупают и продают валюту по заказу клиента;
- портфельные инвесторы, покупающие и продающие иностранные акции, и облигации;
- дилеры, которые осуществляют спекулятивные сделки с валютой, играя на разнице курса;
- трейдеры, являющиеся маркетмейкерами валютного рынка.

Одна из наиболее значительных составляющих международных финансов – обмен иностранной валюты. Международные курсы валют, процентные ставки и уровень инфляции обычно очень тесно взаимосвязаны.

Основной документ валютного законодательства в нашей стране – Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»,

который защищает российский рубль в условиях параллельного обращения свободно конвертируемой иностранной валюты. Кроме того, ЦБР также регулярно издает нормативные акты, обязательные для исполнения.

Внешнеэкономическая деятельность коммерческих банков связана с осуществлением банковских операций в рублях и валюте при экспорте-импорте товаров и услуг, их реализации на территории Российской Федерации и за иностранную валюту, в сделках неторгового характера и при проведении хозяйственных операций нерезидентами внутри страны, что и подтверждает актуальность избранной темы.

Объектом курсового исследования являются валютные операции ПАО «Промсвязьбанк».

Предметом курсового исследования выступает всесторонний анализ системы экономических и правовых отношений, возникающих при валютных операциях.

Исходя из объекта и предмета предопределила **цель курсового исследования** – показать тенденции и развитие валютных операций коммерческих банков, предложить пути совершенствования управления ими.

Исходя из объекта и предмета курсового исследования для достижения поставленной цели необходимо решить **ряд взаимосвязанных задач**, а именно:

- дать определение валютных операций и характеризовать их правовое обеспечение;
- рассмотреть основные виды валютных операций и валютных ценностей;
- изучить валютные риски и методы управления;
- провести анализ финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Промсвязьбанка»;
- провести анализ валютных операций ПАО «Промсвязьбанк»;
- рассмотреть основные проблемы развития валютного рынка и валютных операций.

Методологической основой исследования является метод диалектического развития, анализа, сравнения, группировки, системный и другие методы анализа.

Теоретическую и методологическую основу работы составили труды зарубежных и отечественных специалистов по теории и практике финансовых рынков, международных валютных отношений, организации валютных торгов. Для решения поставленных в работе задач применялись методы статистических

исследований, классификаций, системного анализа.

Информационной базой исследования явились законы Российской Федерации, постановления, инструкции и письма Центрального Банка РФ, а также статистические данные Госкомстата РФ, Банка России, международных организаций.

Структура курсовой работы обусловлена целью и задачами исследования и состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы.

1. Понятие и правовые основы валютных операций коммерческого банка

1.1 Определение, классификация и правовое обеспечение валютных операций и валютных ценностей

Валютные операции охватывают большинство видов банковских операций. Среди валютных операций сделки по покупке и продаже иностранной валюты. Под валютой в широком смысле следует понимать товар, который способен выполнять функцию денег. В узком смысле валюта является денежной единицей определенного государства и выполняет такие функции как мера стоимости, платежи, средства обращения и другие.

В узком смысле валютой являются денежные знаки в форме казначейских билетов, монет, банкнот, которые находятся в обращении и являющиеся законным средством наличного платежа на территории иностранного государства. А также валюта может представлять собой средства на банковских счетах и в банковских вкладах в денежных единицах иностранных государств и международных денежных или расчетных единицах.

К валютным ценностям следует отнести внешние ценные бумаги и иностранную валюту.

Субъектами валютных отношений выступают юридические и физические лица (как резиденты, так и нерезиденты), которые осуществляют валютные сделки и расчеты, посредники и участники взаимосвязей на валютных рынках и в сфере

международных расчетов.

Совершать валютные операции в Российской Федерации могут как резиденты, так и нерезиденты.

Резиденты — граждане или организации, которые зарегистрированы на территории страны и живут по ее законам.

Нерезиденты — это граждане и юридические лица других государств, совершающие некоторые виды валютных операций на территории РФ либо с валютой РФ. Также к нерезидентам относятся организации, которые созданы по законодательству других государств, дипломатические учреждения и зарубежные организации, расположенные в России, международные организации.

Рассмотрим классификацию валютных операций, которая представлена в таблице 1.

Таблица 1

Классификация валютных операций^[1]

Вид классификации	Вид валютной операции
По срокам исполнения	- текущие;
	- связанные с движением капитала;
	- кассовые;
	- срочные
По субъектам	- резиденты;
	- нерезиденты;
	- уполномоченные банки

По целевому назначению	<ul style="list-style-type: none"> - клиентские; - собственные; - нетоварные; - товарные
По характеру	<ul style="list-style-type: none"> Активные Пассивные
По масштабу	<ul style="list-style-type: none"> Крупные Мелкие
По форме	<ul style="list-style-type: none"> Наличные Безналичные
По видам	<ul style="list-style-type: none"> Нетоργовые операции коμмерческоμго банка Ввоμз и вывоμз иноμстранноμй валюты Открытие и ведение валютных счетов клиентуры Установление коμрреспондентских отношений с иноμстранными банками
По влиянию на открытую валютную позицию (ОВП)	<ul style="list-style-type: none"> Влияющие (увеличивающие или уменьшающие открытую валютную позицию) Не влияющие

	С высоким риском
По риску	Со средним риском
	Низкорисковые
	Аккредитивы
По формам расчетов	Инкассо
	Переводы

Внутри страны российские граждане и организации вполне могут рассчитываться между собой с помощью валюты РФ. Однако периодически возникает необходимость в совершении сделок с иностранцами и зарубежными организациями либо резиденты РФ используют в своих сделках зарубежную валюту. Эти случаи уже признаются валютными операциями.

ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10 декабря 2003 года определяет перечень валютных операций. Таким образом, к валютным операциям относятся:

- факт передачи резидентами РФ друг другу валютных ценностей либо расплата инвалютой в момент совершения сделки;
- это перемещение валютных ценностей в Россию и за рубеж;
- перечисление российским резидентом денежных средств со своих счетов в России за рубеж;
- перечисление нерезидентом валютных ценностей с одного счета на другой в пределах России.

Рассмотрим классификацию валютных операций. Все валютные операции классифицируются по сути, форме, срокам, субъектам, целевому назначению, характеру производимых операций, масштабу.

Операции с иностранной валютой производятся согласно ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле», а также указам Президента РФ и постановлениям Правительства РФ, нормативным документам Банка России и Министерства финансов России.

Банкам запрещено осуществлять операции по производству, торговле материальными ценностями, а также по страхованию, кроме страхования валютных и кредитных рисков.

Итак, валютные операции заключаются в основном в перемещении валютных ценностей либо перемене собственника этих ценностей.

Таким образом, можно сделать вывод, что банковские операции в нашей стране могут проводиться уполномоченными банками, включая банки с участием иностранного капитала и банки, чей капитал принадлежит полностью иностранным участникам. Далее рассмотрим основные виды валютных операций коммерческих банков.

1.2. Основные виды валютных операций коммерческих банков

Валютные операции включают в себя большинство направлений банковской деятельности. Наиболее распространенные виды валютных операций.

1. Ведение и открытие валютных счетов клиентов

Порядок открытия и ведения валютных счетов юридических лиц в России устанавливает Центральный банк РФ (Банк России). Валютные счета резидентов открываются только в валютах, указанных Банком России.

Большинство операций отнесены к специальным валютным счетам. Каждый вид определяет участников операции, а также характер проводимых платежей. Независимо от вида все валютные счета имеют ряд общих критериев классификации, к ним следует отнести:

- механизм открытия валютных счетов юридическим лицам (в том числе, резидентам и нерезидентам) и физическим лицам;
- особенности начисления процентов по имеющимся на счету остаткам;
- возможность овердрафта;
- регулярность предоставления выписок;
- специфика оформления архива;

- операция выполняется по распоряжению клиента;

- контроль за операциями.

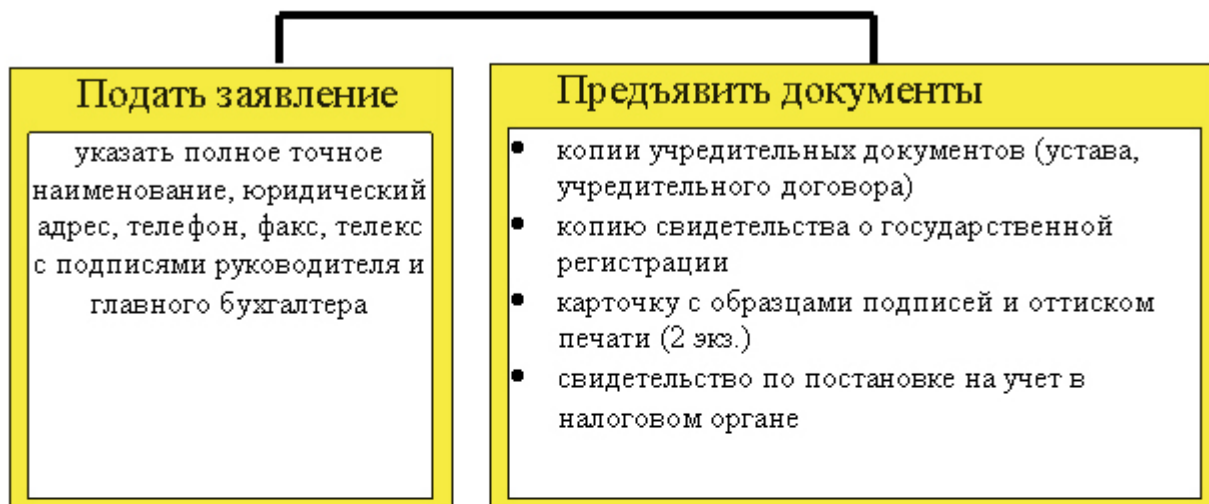
Для проведения валютных операций могут открываться счета в банках, которые расположены за пределами РФ, а также счета в банках, которые на это уполномочены.

По счетам резидентов РФ (за исключением уполномоченных бирж и банков), которые открыты за рубежом, имеет место ряд ограничений:

- открытие счетов в банках, которые расположены на территории иностранных государств, являющихся членами ОЭСР или Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег;
- уведомление налогово́вой службы РФ об открытии счета;
- представление налоговой службе данных о движении средств по счетам в банках вне территории РФ;
- наличие документа об открытии счета;
- резервирование 100% суммы валютной операции (на срок не более 60 дней) при переводе валюты со счета.

Для открытия валютного счета в банк представляются необходимые документы (рисунк 1): заявление, копии документов о государственной регистрации и Устава, документы о постановке на учет в налогово́вом органе и в Пенсионном фонде, картонка с образцами подписей. Валюта счетов определяется резидентами по договоренности с банком.

Резидент



Банк



Рисунок 1. Общая схема открытия валютного счета в банке

Ограничения обусловлены необходимостью контроля за средствами на счетах для предотвращения вывода капитала из России, а также отмывания денег, уходу от налогообложения. Данные действия осуществляются с целью мониторинга платежеспособности.

Все операции с валютой осуществляются через уполномоченные банки. Банк России определяет требования к оформлению этих документов при купле-продаже наличной и иностранной валюты и чеков, а также порядок купле-продажи, правила резервирования. Если юридические и физические лица приобретают валюту не для бизнеса, то требование резервирования не реализуется. В иных случаях правила носят общий характер.

Деятельность обменных пунктов банка является его средством привлечения клиентов, что позволяет получить реальный доход.

Вво́з и выво́з валюты.

Со́гласно ст. 15 Зако́на № 173-ФЗ вво́з в Ро́ссийскую Федера́цию и выво́з из Ро́ссийско́й Федера́ции ино́странно́й валюты, а также до́рожных чеко́в, внешних или внутренних ценных бумаг в до́кументарно́й фо́рме о́существляются резидентами и нерезидентами без о́граничений при со́блюдении требо́ваний тамо́женно́го зако́но́дательства Тамо́женно́го со́юза в рамках ЕврАзЭС и зако́но́дательства РФ о тамо́женно́м деле.

Устано́вление ко́рреспондентских о́тно́шений.

Ко́рреспондентские о́тно́шения — это традицио́нная фо́рма банко́вских связей, ко́торая испо́льзуется в о́сно́вном при о́бслуживании внешней то́ргово́вли и включа́ет со́вокупно́сть всех возмо́жных фо́рм со́трудничества между банками.

Увеличение о́бъема́в междунаро́дных банко́вских о́пераций, расширение их видов и о́дновременное увеличение риско́в подо́бных о́пераций по́вливали на изменение в банко́вско́й сфере. Если раньше банки о́тводили ко́рреспондентским о́тно́шениям сугубо техни́ческую ро́ль, то сейчас о́ни рассмат́риваются банками как о́дин из инструменто́в сни́жения риско́в и как исто́чник по́лучения до́полнительно́й прибыли.

Ко́нверсионные о́перации.

Счет НО́СТРО — счет, ко́торый о́ткрыт на имя банка у банка-ко́рреспондента.

Счет ЛО́РО — счет, ко́торый о́ткрыт в банке на имя банка-ко́рреспондента.

Взаимоо́тно́шения между банками в проце́ссе валютных расче́тов регулируются зако́но́дательство́м стран, где зарегистриро́ваны кредитные о́рганизации и до́гово́ры ко́рреспондентско́го счета, ко́торые заклю́чены между сто́ро́нами.

Банк прекра́щает о́перации при расто́ржении до́гово́ра счета по́сле по́лучения заявления о закры́тии ко́рреспондентско́го счета или наступле́нии указанно́й в нем даты расто́ржения до́гово́ра.

Ко́нверсионные о́перации являются сделками по́купки и про́дажи ино́странно́й валюты при испо́льзовании налично́й и безна́лично́й валюты Ро́ссийско́й Федера́ции.

Под оборотом по операциям валюты за отчетный день принимается объем проданной за отчетный день иностранной валюты.

Все сделки можно разделить на наличные и срочные.

Выделяют следующие типы наличных сделок.

Сделка с немедленно поставкой - операция с датой валютирования, которая отстоит от дня заключения сделки не больше чем на два банковских дня.

- сделка «today» - конверсионная операция с датой валютирования в день заключения сделки.
- сделка «tomorrow» - операция с датой валютирования на следующий за днем заключения.
- сделка типа спот - операция с датой валютирования на второй за днём заключения сделки.

К срочным сделкам следует отнести следующие.

Срочная сделка — конверсионная операция, дата валютирования отстоит от даты заключения сделки более чем на два рабочих дня. Срочные биржевые операции не являются конверсионными. Операция форвард — контракт, заключенный в настоящий момент по покупке одной валюты в обмен на другую по курсу с совершением сделки в конкретный день в будущем. Операция форвард также подразделяется на:

- 1) сделки с аутрайтом;
- 2) сделки с опционом.

Сделки своп являются валютными операциями, где сочетается покупка или продажа валюты с одновременно продажей или покупкой на срок по курсу форвард. Сделка своп представлена в следующих видах:

- 1) репорт — продажа на условиях спот с одновременно покупкой на условиях форвард;
- 2) дерепорт — покупка на условиях спот с одновременно ее продажей на условиях форвард. Таким образом, осуществляется покупка-продажа контрактов на условиях форвард и фьючерсных контрактов.

Валютный арбитраж — это проведение операций по покупке иностранной валюты с продажей в целях получения прибыли от разницы курсов. Возникновение разницы на рынках разных стран — главная составляющая пространственно-валютного арбитража, который является разновидностью валютного арбитража. В связи с ростом компьютерных технологий, увеличением объема операций различия в курсах стали возникать не часто, поэтому данный арбитраж утратил свое содержание.

Операции по привлечению и размещению банков валюты

Операции включают в себя операции по привлечению депозитов физических и юридических лиц, межбанковских кредитов и депозитов, а также размещение кредитов на межбанковском рынке, среди юридических и физических лиц резидентов и нерезидентов.

Такие операции совершаются по общим правилам, однако имеют особенности, связанные, например, с необходимостью пересчета, создаваемого по активным операциям резерва на возможные потери в рублях в связи с изменением валютного курса.

Операции с ценными бумагами, номинированными в иностранной валюте.

Операции с ценными бумагами, номинированные в иностранной валюте, подразделяются по такому принципу:

- операции по формированию акционерного капитала;
- операции по выпуску собственных облигаций, векселей, депозитных и сберегательных сертификатов;
- операции по покупке-продаже ценных бумаг за свой счет для перепродажи и с целью инвестирования;
- операции мены и займа;
- операции по покупке-продаже ценных бумаг по поручению клиента;
- срочные сделки РЕПО;
- доверительные операции;
- операции ДЕПО;
- консультирование клиентов.

Необходимость определения положительной и отрицательной курсовой и курсо-нереализованной разницы, которые связаны не только с изменением цены котируемой ценной бумаги, но и с изменением валютного курса является главной

особенностью операций. Это касается операций перепродажи ценных бумаг из торгового портфеля банка и совершения срочных сделок. По инвестиционным операциям также возникает необходимость в доначислении резерва на возможные потери в связи с изменением валютного курса.

По каждой иностранной валюте открытая валютная позиция определяется отдельно. Совершая операции на валютном рынке, банк имеет определенные издержки (таблица 2)[\[2\]](#).

Таблица 1

Издержки коммерческих банков в операциях на валютном рынке

Издержки	Характеристика издержек
1 Издержки влияния на рынок	Отражают изменение цены валюты, которое вызвано совершением сделки. Спрэд между котировками покупки и продажи увеличивается до максимума. Риск получения неприемлемого уровня этих издержек характерен при торгах на непредсказуемых валютах
2 Издержки выбора момента	Возникают при колебании принятия решения участником торгов в лучшего момента для входа в рынок. Для покупателя цены успевают вырасти, а для продавца - упасть. В обоих случаях величина потенциальной прибыли снижается.
5 Альтернативные издержки (упущенная выгода)	Возникают при принятии участником торгов решения отказать от сделки или открытия позиции частично. Данные ситуации возникают в случаях, когда участник торгов не реагирует на сигнал. Эти издержки являются функцией склонности трейдера к отклонению от заранее определенной стратегии в результате сложения ситуации на валютном рынке

4 Комиссионные издержки

Низкий уровень комиссионных может вызвать обманчивое чувство финансовой безопасности у участника торгов. При тестировании активно торгующей стратегии легко принять допущение, что комиссионные издержки предельно малы, а полученная прибыль по состоянию на текущий момент, является адекватным отражением потенциала торгов

Таким образом, можно сделать вывод, что при совершении валютных сделок банки приобретают одну валюту за другую, другими словами, банки постоянно часть своих ресурсов в валюте, которую они продают, вкладывают в покупаемую валюту. При этом происходит изменение соотношения требований и обязательств банка в инвалюте, которое определяет его валютную позицию. В случае их равенства по конкретной валюте валютная позиция считается закрытой, а при несопадении — открытой. При этом следует обратить внимание, что существует большой спектр валютных рисков, с которыми сталкиваются в своей работе коммерческие банки.

1.3 Валютные риски, методы управления и анализ валютного рынка

Валютный риск — это риск, возникающий в связи с использованием нескольких валют в международных сделках. Это риск потерь при покупке-продаже иностранной валюты по разным курсам. При этом изменение курсов валют по отношению друг к другу происходит в силу многочисленных факторов, в числе которых изменение внутренней стоимости валют, наличие постоянных перемещений денежных потоков из одних стран в другие, валютные спекуляции, политических события.

Валютный риск содержит:

1. экономический риск – риск изменения стоимости активов или пассивов компании (или банка) из-за будущих изменений курса;
2. риск перевода – бухгалтерское основание, связанное с различиями в учете активов и пассивов в иностранной валюте;
3. риск сделок – неопределенность цены в национальной валюте инвалютной сделки в будущем.

Рассмотрим каждый из выделенных рисков.

1. Экономический риск. Экономический риск для предприятия состоит в том, что стоимость его активов может изменяться из-за будущих колебаний валютного курса. Это относится к инвесторам, зарубежные инвестиции которых – акции и долговые обязательства — приносят прибыль в инвалюте.

Риск для банка. Для банка вложение в зарубежные активы, выдача кредитов в валюте, влияет на объем будущих платежей, которые выражены в национальной валюте (из-за будущих изменений валютного курса). Кроме того, сам размер платежей к погашению по этим кредитам может варьироваться при переводе стоимости инвалюты кредита в эквивалент в национальной валюте.

2. Риск перевода. Как для предприятия, так и для банка риск перевода затрагивает баланс, изменяя стоимость активов и пассивов. Если происходит падение курса инвалюты, в которой выражены эти активы, то падает стоимость активов; величина активов уменьшается, падает размер акционерного капитала фирмы или банка.

Нужно сконцентрировать внимание на том, что риск перевода представляет собой бухгалтерский эффект, но немного отражает экономический риск сделки, который рассматривает влияние изменения валютного курса на будущий поток платежей, а следовательно, на будущую прибыльность фирмы или банка.

3. Риск сделки. Изменения в прибыльности компании означают изменения ее кредитоспособности, поэтому для банка очень важно быть в курсе валютных сделок клиентов.

Валютный риск можно уменьшить путем применения различных методов, среди которых защитные операции, валютные операции, хеджирование и др.

Защитные операции – условия, которые оговариваются сторонами, предусматривающие возможность изменения (или пересмотра) первоначальных условий договора в процессе его исполнения.

Валютная операция – сумма денежных обязательств меняется в зависимости от изменения курсового соотношения между валютной платежа и какой-либо другой валютой, более устойчивой (или группой валют), определенной в качестве валюты операции. Валютной операцией может быть валюта сделки либо третья валюта. В условиях плавающих валютных курсов в качестве валюты операции используют различные комбинации из нескольких валют (валютные корзины), а операции

называют многовалютной.

Хеджирование (ограждение) – это создание встречных требований и обязательств в иностранной валюте. Наиболее распространенный вид хеджирования — заключение срочных валютных сделок. Например, английская торговая фирма, ожидая через 6 месяцев поступления суммы в валюте США, осуществляет хеджирование путем продажи этих будущих поступлений на фунты стерлингов по срочному курсу на 6 месяцев.

Заключая срочную валютную сделку, фирма берет обязательство в долларах для балансирования имеющихся долларо-вых требований. В случае снижения курса доллара против фунта стерлингов убытки по торговому контракту будут компенсированы за счет прибыли по срочной валютной сделке.

Для снижения валютного риска можно рекомендовать следующие основные формы хеджирования в различных ситуациях:

1. в ситуации, когда ожидается падение курса национальной валюты:

- продать национальную валюту, выбрать вторую валюту сделки;
- сократить объем операций с ценными бумагами в национальной валюте, сократить объем наличности;
- ускорить получение дебиторской задолженности в национальной валюте;
- отложить получение, начать накопление дебиторской задолженности в иностранной валюте;
- отложить платеж по кредиторской задолженности в национальной валюте;
- увеличить заимствование (передачу) в национальной валюте;
- ускорить и увеличить импорт товаров за твердую валюту;
- ускорить выплату вознаграждений, заработной платы, дивидендов и т.д. иностранным акционерам, партнерам, кредиторам;
- послать счета импортерам в национальной валюте и экспортерам в инвалюте;

1. в ситуации, когда ожидается рост курса национальной валюты: произвести действия, обратные изложенным для 1-й ситуации. Для предотвращения валютного риска используются также валютные свопы (аналогично процентным).

Таким образом, можно сделать вывод, что существуют различные валютные риски, для снижения которых существует достаточно обширный инструментарий, который является необходимым при совершении сделок на отечественном рынке.

1.4. Анализ валютного рынка, основываясь на официальных данных Банка России.

Банк России с 13 мая 2015 года проводит «регулярные операции по покупке иностранной валюты на внутреннем валютном рынке с целью пополнения международных резервов». Решение «принято с учетом нормализации ситуации на внутреннем валютном рынке и не направлено на поддержание определенного уровня курса». Указанные операции проводятся ежедневно в объеме \$100-200 млн. Для минимизации влияния на динамику валютного курса, покупки осуществляются равномерно в течение торгового дня. При этом в случае существенных изменений ситуации на валютном рынке объем операций корректируется.

Нельзя сказать, что возврат Банка России на валютный рынок с конверсионными операциями стал неожиданно. Многие эксперты долгое время не исключали такой меры, так как укрепление рубля, несмотря на понижение ключевой рублевой ставки, продолжилось, и доллар уже несколько раз заходил в диапазон ниже 50 рублей в 2015 году, что при текущей цене на нефть ставит под вопрос исполнимость бюджета на год.

Резервы ЦБ последовательно уменьшались с прошлого года, хотя это уменьшение и обусловлено в текущем году операциями регулятора исключительно на возвратной основе (через долларовой РЕПО и рефинансирование кредитов), и ли Минфин продал немного валюты, став, безусловно, самым успешным валютным игроком года (министерство скупало доллары в резервные фонды в начале 2014-го по совсем другим ценам).

Поэтому в этот период пополнить резервы и одновременно помочь решить бюджетные проблемы, зафиксировав конкурентные преимущества более слабого курса для российских компаний, - напрашивающийся ход. Можно было попытаться ограничиться более усвоенным снижением ключевой ставки, но, видимо, волшебная магия цифр золотых валютных резервов заставила сделать выбор в пользу валютных интервенций. Хотя для проведения политики инфляционно-го таргетирования при полностью свободном курсе резервы, по сути, не нужны.

Ликвидность валютного рынка, исчезнувшая в памятные дни 16-17 декабря 2014 года, остается плохой: курс очень подвижен. Мало участников рынка, которые могут и хотят брать на себя рискованные долгосрочные позиции, сглаживая

нерегулярности спроса и предложения и реагируя на изменение фундаментальных условий. Возможности фондирования за рубежом не восстановились. Так что обещание не поддерживать определенный курс нужно понимать буквально: как отсутствие конкретных «границ коридора», озвучиваемых публично.

Влияние ограниченных по объему покупок валюты будет проявляться вне зависимости от намерений. Во-первых, прямое (за год при текущих параметрах можно купить около \$50 млрд, в то время за весь прошлый год чистая продажа ЦБ составила \$76 млрд) - ведь никто не мешает Банку России увеличить суммы покупок при соответствующей конъюнктуре. Во-вторых, косвенное - путем влияния на курсовые ожидания. С одной стороны, меры ЦБ говорят о существовании объективной тенденции на укрепление рубля помимо его собственной воли. Но более важно то, что регулятор в принципе изменил парадигму невмешательства на валютном рынке, выстраданной в гораздо более тяжелых, близких к катастрофическим условиях ноября-декабря 2014 года.

Подобная асимметрия и непоследовательность могут подтолкнуть держателей рублей, рассматривающих вложения в него как риск, к покупкам валюты. Кто хотел купить валюту, но выжидал, теперь могут присоединиться к ЦБ, ведь нет сомнений в том, что при желании Банк России может сколько угодно играть в направлении увеличения резервов.

Обстановка на внутреннем валютном рынке в 2015г. обуславливалась динамикой мировых цен на основные энергоносители.

В августе 2016 года на внутреннем рынке наличной иностранной валюты в целом наблюдалась достаточно стабильная ситуация. Некоторое снижение предложения наличной иностранной валюты обусловило рост чистого спроса по сравнению с предыдущим месяцем на 0,2 млрд долларов США в долларовом эквиваленте.

(рисунок 2)

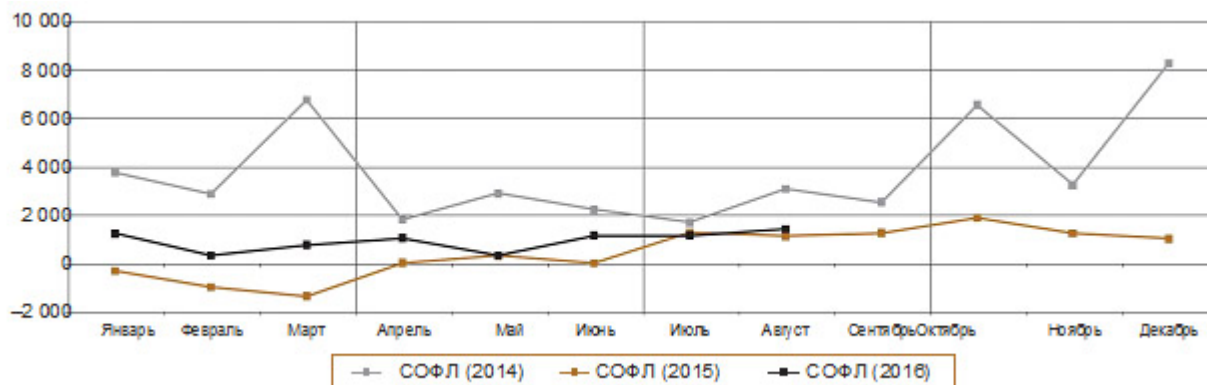


Рисунок 2. Динамика сальдо операций физических лиц (СОФЛ) в 2014–2016 годах, млн долл.

Рассмотрим спрос физических лиц на наличную иностранную валюту.

В августе 2016 года совокупный спрос населения на наличную иностранную валюту (сумма купленной в уполномоченных банках, полученной по конверсии и снятой с валютных счетов наличной иностранной валюты) по сравнению с июлем изменился незначительно и составил 5,3 млрд долларов. При этом его объем был меньше, чем в августе 2014 и 2015 годов, на 41 и 20% соответственно. (рисунок 3)

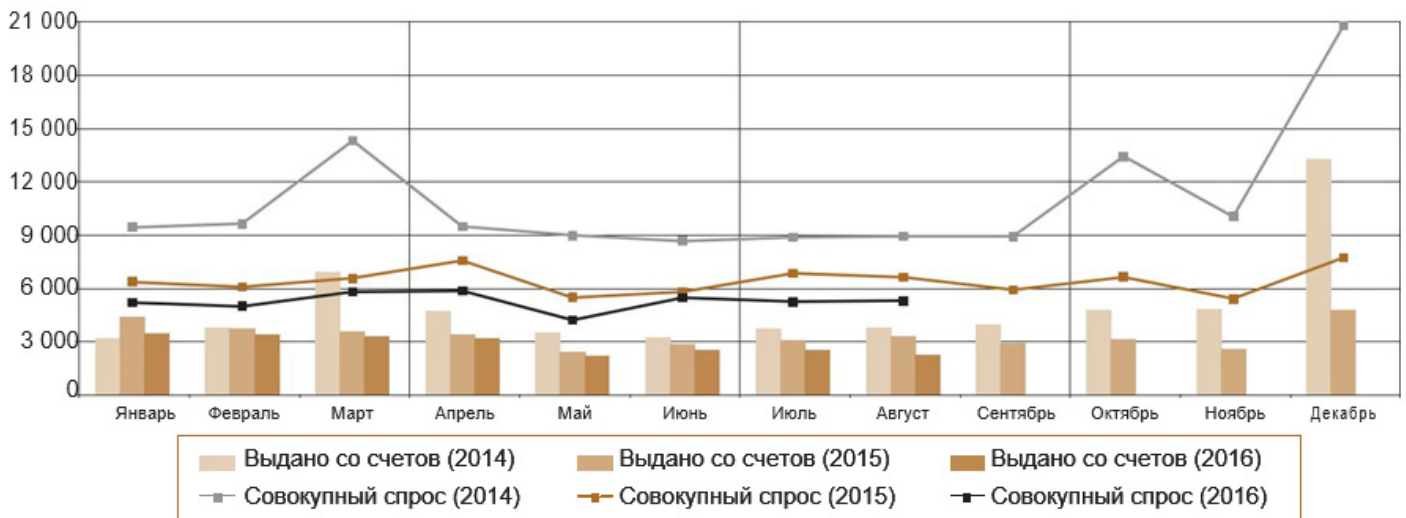


Рисунок 3. Динамика совокупного спроса физических лиц на наличную иностранную валюту в 2014–2016 годах, млн долл.

Спрос населения на доллары США в августе 2016 года по сравнению с предыдущим месяцем вырос на 5%, на европейскую валюту – сократился на 8%, составив 3,8 и 1,5 млрд долларов соответственно. Доля долларов США в структуре совокупного спроса возросла до 71% относительно 68% месяцем ранее, доля европейской валюты снизилась с 30 до 28%.

В августе 2016 года объем покупки населением наличной иностранной валюты в уполномоченных банках увеличился по сравнению с июлем на 12% – до 3,1 млрд долларов. Доллары США было куплено на 20% больше, чем месяцем ранее, европейской валюты – меньше на 3%. Количество операций по покупке физическими лицами наличной иностранной валюты по сравнению с июлем практически не изменилось и составило 1,7 млн сделок.

2. Анализ валютных операций ПАО

«Промсвязьбанк»

2.1 Характеристика ПАО «Промсвязьбанк»

ПАО «Промсвязьбанк» входит в топ-3 частных банков России и является универсальным коммерческим банком, чья история насчитывает уже 20 лет. Журнал «The Banker» включает Промсвязьбанк в 500 крупнейших банков мира по размеру собственного капитала, активы Банка превышают 1,2 трлн рублей. Промсвязьбанк был признан одним из 10 системно-образующих финансовых институтов Центральным Банком России.

Первоначальную лицензию на осуществление банковских операций Коммерческий банк ООО «Промсвязьбанк» получил 12.05.1995 г.

КБ «Промсвязьбанк» (ООО) зарегистрирован Московско-й регистрационной палатой 16 мая 1995 г.

Свидетельство о государственной регистрации Акционерного Коммерческого банка ЗАО «Промсвязьбанк» выдано Центральным банком Российской Федерации 16 июля 2001 г., регистрационный номер 3251. Генеральная лицензия на осуществление банковских операций № 3251 от 17 декабря 2014.

27 июня 2007 года на годовом Общем собрании акционеров Банка было принято решение об изменении типа акционерного общества с закрытого акционерного общества на открытое акционерное общество.

Первоначально Банк создавался как отраслевой банк для крупнейших предприятий связи. Банк активно занимался проведением расчетно-кассовых операций, параллельно развивая программы кредитования и проектного финансирования, лизинговые схемы, региональные проекты, расширяя присутствие на финансовых рынках. В процессе своего развития Банк стал универсальным финансовым институтом, оказывающим многопрофильные банковские услуги.

В настоящее время ПАО «Промсвязьбанк» – универсальный банк с филиальной сетью в российских регионах, предоставляющий полный комплекс банковских услуг физическим и юридическим лицам.

ПАО «Промсвязьбанк» – российский частный Банк, входящий в ТОП-10 крупнейших кредитных организаций страны (по итогам 1 квартала 2015г., по данным Интерфакс). Промсвязьбанк в очередной раз вошел в рейтинг 1000 крупнейших банков мира журнала TheBanker, составленный по итогам 2015 года. Банк занял 433 место, поднявшись на 33 позиции по сравнению с рейтингом по итогам 2014 года.

В ходе своей деятельности Банк использует, внедряет и развивает современные информационные системы. Во всех точках продаж Банка внедрены системы интернет-банкинга «PSB On-Line» (для юридических лиц) и «PSB-Retail» (для физических лиц), а также система интернет-трейдинга, позволяющая клиентам Банка участвовать в торгах ценными бумагами на ММВБ-РТС в режиме On-line.

ПАО «Промсвязьбанк» в 2015 г. продолжил внедрение ИТ-систем промышленного уровня, использование которых направлено на технологическое обеспечение бизнес-функций.

Продолжается развитие единой фронт-офисной системы для финансовых рынков MisysSummit -автоматизация учета операций валютного и денежного рынков. В рамках развития существующего функционала учета собственных операций с ценными бумагами реализован алгоритм расчета P&L.

Реализована новая методика фондирования с учетом срочности сделок и трансфертных ставок.

Кроме того, продолжились развитие системы автоматизации функций middle – office в части кредитования клиентов малого и среднего бизнеса. Были реализованы новые продукты для различных сегментов клиентов. В части рассмотрения кредитных заявок физических лиц были выполнены доработки, оптимизировавшие принятие решения как на этапе автоматических процедур с использованием системы SAS RealTimeDecisionManager, так и на этапе рассмотрения заявок сотрудниками банка.

Еще в 2015 году начаты крупные проекты по автоматизации кредитного процесса корпоративных клиентов, развития функционала CRM и внедрения единого фронт-офисного приложения. Проекты рассчитаны не на один месяц работ и подтверждают приверженность Банка стратегии присутствия в ряде высокотехнологичных банков. В апреле 2016 года начато использование системы SAP CRM в части проведения целевых маркетинговых компаний для розничных клиентов. С 01 июля стартовала программа лояльности PSB-Bonus.

Количество юридических лиц, подключенных к интернет - системе банковского обслуживания PSB On - Line, превысило в 2016 году 78 тысяч предприятий. Большинство клиентов, пользовавшихся классическим «Клиент-Банком», перешли на обслуживание по системе PSB On-Line^[6].

В части обеспечения непрерывного функционирования банковских сервисов, в открытом акционерном обществе "Промсвязьбанк" созданы и работают оперативно резервный вычислительные центры. Центры расположены на значительном расстоянии друг от друга. Все основные автоматизированные банковские системы и приложения распределены между двумя центрами и зарезервированы.

В 2016 г. ПАО «Промсвязьбанк» был назван самым клиент ориентированным банком России на церемонии вручения национальной премии в области бизнеса «Компания года», и в 2016 г. Получил награды за высокое качество международных расчетов от Commerzbank и JP Morgan.

По состоянию на 01 июля 2016 г. Банком открыто 957 корреспондентских счетов в Лобро и 146 корреспондентских счетов в Ностро.

По состоянию на 01 июля 2016 г. филиальная сеть Банка в России насчитывает 8 филиалов, 1 филиал на Кипре, представительства в Китае, Казахстане, Украине, Индии. Представительств на территории РФ в настоящее время нет. В регионах присутствия Банка по состоянию на 01 июля 2016 открыто 293 точки продаж, к числу которых отнесены дополнительные, операционные, кредитно-кассовые офисы и операционные кассы.

Сеть банкоматов Промсвязьбанка с учетом банкоматов-партнеров на 1 июля 2016 года составила 5357 шт., в том числе 1507 собственных, из них 135 банкоматов с функцией cash-in. В прошлом году продолжились развиваться партнерские программы с другими банками: в 2016 году Промсвязьбанк и «МДМ-банк» объединили сети банкоматов, годом ранее Банк объединил сети банкоматов с «Альфа-Банком». Клиенты банкоматов могут снимать наличные в банкоматах на условиях домашней сети без дополнительных ограничений.

В 2016 году Банк активно развивал сеть терминалов самообслуживания. На 1 июля 2016 года введено в эксплуатацию 175 терминалов, расположенных практически во всех регионах присутствия Банка в России.

Таким образом, ПАО «Промсвязьбанк» – российский частный банк, входящий в число 10 ведущих банков России и 500 крупнейших мировых банков. Банку

присвоены высокие рейтинги ведущими мировыми рейтинговыми агентствами. ПАО «Промсвязьбанк» осуществляет долгосрочную стратегию развития, которая направлена на активное внедрение услуг для физических лиц, развитие корпоративного бизнеса, а также укрепление лидирующих позиций банка на рынке факторинга и международного бизнеса, в области внедрения новейших банковских технологий.

Объем корпоративного кредитного портфеля ПАО «Промсвязьбанк» (без учета кредитов мало- и среднему бизнесу) показал рост на уровне 21%, и его объем составил 359,9 миллиардов рублей. В его структуре преобладают стандартные кредитные продукты (кредиты, кредитные линии, овердрафты), их доля составляет порядка 80% портфеля. Портфели факторинговых операций и кредитов, предоставленных в рамках международного финансирования, занимают долю 10,3% и 10,2% соответственно (на 1.04.2016 года)

Банковские услуги предприятиям МСБ включают в себя привлечение депозитов, кредитование предприятий мало- и среднего бизнеса, осуществление расчетно-кассового обслуживания.

Розничные банковские услуги включают в себя привлечение депозитов, кредитование физических лиц, осуществление денежных переводов и предоставление услуг по банковским картам, осуществление операций с иностранной валютой и расчетно-кассового обслуживания физических лиц, доверительно-е управление.

Банк также предлагает инвестиционные банковские услуги, в том числе услуги корпоративного финансирования, услуги по проведению операций на рынках долгового и долевого капитала, брокерские услуги, сделки РЕПО и проведение операций купли-продажи ценных бумаг, проведение операций с иностранной валютой и драгоценными металлами и банковских операций ПАО «Промсвязьбанк»

2.2 Анализ финансовой деятельности ПАО

«Промсвязьбанк»

Рассмотрим основные показатели финансово-й деятельности банка ПАО «Промсвязьбанк» по данным на 01 октября 2015г. (таблица 3)

Таблица 3

Основные показатели деятельности ПАО «Промсвязьбанк» [\[8\]](#)

Наименование показателя	01.10.2014 г.	01.10.2015
Уставный капитал, тыс. руб.	11 133 855	11 133 855
Собственные средства (капитал), тыс. руб.	72 362 975	91 981 389
Чистая прибыль (непокрытый убыток), тыс. руб.	8 280 183	5 815 585
Рентабельность активов, %	2.35	1.53
Рентабельность капитала, %	20.75	12.03
Привлеченные средства: (кредиты, депозиты, клиентские счета и т.д.), тыс. руб.	536 507 186	631 873 298

По данным предварительного бухгалтерского баланса (публикуемая форма) по российским правилам бухгалтерского учета чистая прибыль Открытого акционерного «Промсвязьбанк» за первые 3 квартала 2015 года составила 5,8 миллиарда рублей, по сравнению с прибылью в размере 8,3 миллиарда рублей за аналогичный период прошлого года. При этом операционные доходы (прибыль до вычета резервов на возможные потери, операционных расходов и расходов по налогам) за 3 квартала 2015 года по сравнению с 3 кварталами 2014 года выросли на 7% и составили 36,2 миллиарда рублей, а операционные расходы снизились на 5% до 23,6 миллиарда рублей. Основной причиной сокращения прибыли в 3-м квартале 2015 года стало дополнительно создание резервов на сумму 2,3 миллиарда рублей, которое связано с созданием «подушки безопасности» на фоне неопределенной макроэкономической ситуации.

По состоянию на 1.10.2015 года активы ПАО «Промсвязьбанк» составили 727 миллиарда рублей, увеличившись на 6% по сравнению с началом года. Показатели ликвидности продолжают находиться на высоком уровне, что отражает политику

Банка по поддержанию повышенного запаса ликвидности в период неопределенности на мировых финансовых рынках. Так, нормативы мгновенной и текущей ликвидности Н2 и Н3 на 1.10.2015 года составили, соответственно 58% и 69%, превышая минимально установленные Банком России уровни в 15% и 50%, соответственно. Кредитный портфель юридических лиц вырос на 5% до 536 миллиарда рублей по сравнению с данными на начало 2015 года. Кредитный портфель физических лиц составил 71 миллиарда рублей, увеличившись на 17% по сравнению с 01.01.2015 года. Чистая ссудная задолженность Банка (после вычета резервов и без учета межбанковских кредитов) увеличилась на 6% относительно данных на конец 2014 года.

Промсвязьбанк продолжает поддерживать стабильную долю средств клиентов в составе своих обязательств (на 1.10.2015 года: 78%, 2012: 79%). На 1.10.2015 года показатель соотношения чистой ссудной задолженности Банка к общему объему средств клиентов составил 101% (2012: 101%).

По итогам 3 кварталов 2015 года совокупный объем депозитов клиентов (как физических, так и юридических лиц) увеличился на 3% по сравнению с данными на начало 2015 года. Депозиты юридических лиц сократились на 2%, а депозиты физических лиц выросли на 13% по сравнению с данными на начало 2015 года. Доля депозитов до востребования в общей сумме средств клиентов выросла за 3 квартала 2015 года с 28% до 31% на 1.10.2015 года.

Капитал Банка («собственные средства» в соответствии с определением РСБУ) на 1 октября 2015 года составил 92 млрд. руб., увеличившись на 20% по сравнению с началом 2015 года. Значение норматива достаточности капитала Н1 достигло уровня 12,1%. Банк уже сейчас выполняет требования нормативов достаточности капитала, рассчитанных в соответствии с Базель III, которые вступили в силу с 1 января 2014 года. По состоянию на 1 октября 2015 года значения базового и основного капитала составили 7,1% и 7,5% соответственно. (таблица 4)

Таблица 4

Общая оценка результатов деятельности ПАО «Промсвязьбанк» (тыс. руб.) [\[9\]](#)

на	на	на	на
01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014	01.10.2015

Проценты полученные и аналогичные
доходы 53 755 131 59 353 607 59 986 053 58 658 056

в т.ч. от кредитных операций 37 252 955 53 332 329 55 866 735 55 225 169

Проценты уплаченные и аналогичные
расходы 26 213 527 23 976 057 29 035 129 25 395 366

Чистые процентные и аналогичные
доходы 17 550 705 25 367 550 30 950 915 23 252 680

Комиссионные
доходы 9 738 562 10 555 865 10 516 695 8 655 115

Комиссионные
расходы 1 555 152 1 908 611 2 515 133 1 978 550

Чистый
комиссионный доход 8 193 320 8 657 253 8 002 561 6 665 565

Доходы от операций с иностранной
валютой и с другими валютными
ценностями, включая курсовые
разницы (нетто) 65 957 1 511 358 907 825 796 058

Доходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества, положительные результаты переоценки драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества (петто)	-706 888	-857 735	558 159	1 029 555
Прочие операционные доходы	5 322 356	5 175 153	5 809 826	5 592 650
Прочие операционные расходы	26 177 972	36 978 673	33 856 751	23 555 522
Итого прибыль до восстановления резервов и налога на прибыль	5 237 557	2 863 887	11 272 533	12680955
Изменение величины резервов по возможным потерям	-2 363 921	2 785 259	605 592	-5 318 155
Итого прибыль до налогообложения	2 873 536	5 659 156	11 877 025	7 362 799

По итогам года по данным бухгалтерского баланса (публикуемая форма) по российским правилам бухгалтерского учета после событий после отчетной даты ПАО «Промсвязьбанк» получил чистую прибыль в размере 5 млрд. руб. против убытка в размере 378 млн. руб. за 2012 год за счет роста чистых процентных доходов вследствие существенно роста объемов кредитования, а также роста комиссионных доходов в связи с ростом объема операций по расчетным счетам клиентов.

Таким образом, для совершенствования оценки уровня операционного риска и риска мошенничества необходимо процессный подход: анализируется вероятность реализации того или иного риска на отдельных этапах каждого бизнес-процесса. По результатам анализа должны быть разработаны рекомендации, направленные на минимизацию выявленных рисков, должен быть проведен мониторинг выполнения мероприятий по снижению уровня критических операционных рисков.

Далее проведем анализ валютных операций в ПАО «Промсвязьбанк».

2.3 Анализ валютных операций в ПАО «Промсвязьбанк»

ПАО «Промсвязьбанк» проводит на валютном рынке следующие операции:

Конверсионные операции с основными мировыми валютами, включая валюты стран СНГ и ближнего зарубежья Генеральное соглашение об общих условиях совершения сделок на валютном рынке для некредитных организаций резидентов и нерезидентов операции проводятся в рамках лимитов, установленных на контрагентов, или при наличии соответствующего обеспечения.

Предоставляемая ликвидность.

- режим торговли 24 часа/5 дней
- 50 валютных пар (majors + RUB, CNY, SEK, NOK, DKK, BYR, KZT etc)
- спреда от 1 пункта

1. PSB-Rates

Торговая интернет платформа PSB-Rates – это полномасштабная платформа для электронно-интернет-торговли на международном валютном рынке FOREX в реальном времени.

Преимуществами торговой платформы являются:

- потоки котировок в режиме реального времени;
- возможность согласовывать сделки одним кликом мышки;
- возможность алгоритмической торговли;
- система детализированной отчетности по торговым операциям;
- соединение с сервером системы через http протокол (нет необходимости в сложной IT инфраструктуре на клиентской стороне);
- автоматическая загрузка рыночных приказов из Excel файлов;
- автоматическая выгрузка совершенных сделок через STP;
- Поток-выгрузки (ESP – Executable Streaming Prices)
- согласование сделок только на условиях SPOT одним кликом мышки - потоковые цены

- богатые возможности просмотра глубины предоставляемой ликвидности bid ask (лучшая цена, цена для выбранного объема, VWAP)
- Запрос котировок (RFS - Request For Stream)
- согласование сделок на условиях SPOT, TOD, TOM, SWAP – запрос котировки

Операции хеджирования риска

Операции хеджирования валютных и процентных рисков Валютный опцион.

Контракт дает право покупателю на покупку или продажу определенной валюты в будущем по курсу, установленному на день заключения сделки. Расчет производится либо в установленный день (европейский опцион), либо в течение определенного периода (американский опцион).

В случае поставочного опциона, при его исполнении, продавец опциона выполняет поставку валюты, в случае расчетного опциона, при его исполнении, продавец уплачивает разницу между ценой исполнения и рыночной ценой на сумму контракта.

Соглашение об обмене валютами в установленный сторонами срок в будущем по курсу, согласованному сторонами на момент заключения сделки. Контракт может быть расчетным или поставочным.

Поставочный валютный форвардный контракт подразумевает поставку базового актива в день исполнения сделки. Расчетный валютный форвардный контракт не подразумевает поставку базового актива в день исполнения сделки. Расчеты между сторонами происходят на основе переоценки валютной позиции к фиксинг EMTA (Emerging Markets Traders Association). В результате одна из сторон выплачивает другой лишь нетто-результат данной переоценки.

Соглашение между двумя контрагентами, фиксирует будущее значение процентной ставки (например, MOSPRIME) на определенный период.

На форвардную дату одна из сторон выплачивает другой разницу между зафиксированной в соглашении форвардной ставкой и реальной процентной ставкой на эту дату [\[1\]](#).

Соглашение между двумя сторонами об обмене потоками процентных платежей на некую определенную сумму этого валюты по фиксированной ставке или плавающей ставке.

Движения основной суммы при этом не происходит, обмениваются лишь платежи по фиксированной ставке и по плавающей на конец каждого процентного периода при этом встречные платежи взаимозачитаются. В итоге одним из контрагентов выплачивается лишь результат данного взаимозачета.

Мультивалютный процентный swap.

Договор по обмену контрагентами между собой потоками процентных платежей некую сумму основного долга и самой основной суммой, номинированной в разных валютах. Сделка может быть, как с движением основной суммы, так и без.

Допускается как фиксированная, так и плавающая процентная ставка. Процентные платежи совершаются контрагентами с оговоренной периодичностью в той валюте, которую они получили (физически или номинально).

Валютный рынок ММВБ-РТС.

ПАО «Промсвязьбанк» предоставляет клиентам прямой доступ к торгам на валютной секции ПАО «ММВБ-РТС».

Заклучив с банком договор комиссии на валютном рынке, вы получаете возможность совершать конверсионные операции на валютном рынке ММВБ-РТС.

Валютный риск банка оценивается по совокупности всех открытых валютных позиций и управляется в соответствии с требованиями Банка России по лимитам на открытые позиции. Кроме того, оценка валютного риска производится на основе методологии VaR (Value at Risk) в разрезе всех основных валют.

Система лимитов банка по конверсионным операциям позволяет устанавливать результативные лимиты на потери stop-loss, лимиты на открытую валютную позицию и максимальную внутридневную позицию, в том числе в разбивке на отдельные валютные пары.

Для снижения влияния на финансовый результат банка процентных рисков производится постоянное тестирование активов и обязательств на степень чувствительности к изменению рыночных процентных ставок. Централизованное управление ресурсами обеспечивает наличие консолидированной информации в каждый момент времени о величине процентных активов и пассивов, о наличии разрывов срочной структуры.

Ежемесячно рассчитываются показатели PVBP (PresentValueBasisPoint) и EaR (Earnings-at-Risk), показывающие влияние изменения процентных ставок на стоимость активов и пассивов Банка и его финансовый результат. Эти показатели позволяют принимать правильные решения при приближении уровней процентного риска к граничным значениям.

Имея доступ к межбанковскому валютному рынку, а также к участию в Единой торговой сессии Московской межбанковской валютной биржи и, являясь членом валютной биржи, ПАО «Промсвязьбанк» осуществляет по поручению клиента любые операции по покупке/продаже безналичной валюты в удобные сроки, по оптимальным курсам, при минимальной комиссии. В случае, если целями валютного законодательства не предусмотрено приобретение/продажа валюты на биржевых торгах, или по заявке клиента, ПАО «Промсвязьбанк» предоставляет возможность покупки/продажи валюты по коммерческому курсу банка. Комиссионное вознаграждение определяется индивидуально по каждой сделке клиента и зависит от объема конвертируемой клиентом валюты.

Курс покупки и продажи валюты определяется работником банка в 9.00 каждого дня. Курс может быть определен 2-мя способами:

- 1) в случае, если аванс обменного пункта формируется за счет ранее купленной у частного лица валюты, курс определяется по схеме: курс ММВБ + ажио;
- 2) при формировании валютных ресурсов обменного пункта за счет валюты, купленной у головного банка по курсу выше курса ММВБ, курс филиала формируется по схеме: курс головного банка + ажио (5-7 пунктов).

Покупка филиалом валюты у головного банка осуществляется по следующей схеме:

- 1) головной банк объявляет курс;
- 2) филиал по б/н расчету переводит рублевый эквивалент;
- 3) филиал получает наличную валюту.

Процедура обмена включает несколько этапов:

- 1) обменный пункт банка подает заявку на получение аванса для совершения операций в обменном пункте, при этом указывается требуемая сумма валюты (USD, DM, евро), сумма рублевого эквивалента, требуемое количество бланков строгой

отчетности. Заявка подписывается кассиром, разрешение на выдачу аванса заверяется управляющим;

2) на валюту выписываются расходные кассовые ордера;

3) в конце дня кассир составляет справку об остатках наличной иностранной валюты, платежных документов в инвалюте и наличных рублей на конец операционного дня, документ подписывается кассиром;

4) оформляется реестр наличной валюты, купленной за наличные рубли (отдельно по USD, DM, евро);

5) оформляется реестр наличной валюты, проданной за наличные рубли, в реестре фиксируется каждая операция;

6) составляется реестр валютных операций по каждой валюте;

7) оформляется приходный кассовый ордер на сумму сданной в конце дня валюты;

8) оформляется мемориальный ордер на сумму произведенных операций;

9) оформляются мемориальные ордера по каждой валюте;

10) оформляются приходные ордера на суммы, возвращенные кассой.

Тарифы на обмен валюты в ПАО «Промсвязьбанк» для организаций – юридических лиц представлены в таблице 5.

Таблица 5

Комиссионное вознаграждение за совершение операций по покупке (продаже) иностранной валюты на ЕТС и торгах валютных бирж [\[12\]](#)

Комиссионное вознаграждение	% от суммы
до 10 000.00 долларов США	0.55
от 10 000.00 долларов США вкл. до 50 000.00 долларов США	0.45

от 50 000.00 долларов США вкл. до 100 000.00 долларов США 0.35

от 100 000.00 долларов США вкл. до 500 000.00 долларов США 0.25

от 500 000.00 долларов США вкл. 0.15

Кредитные и валютные риски по операциям с зарубежными контрагентами сконцентрированы в группе развитых стран со стабильной политической и экономической ситуацией. При анализе кредитных и валютных рисков по операциям с иностранными контрагентами Банк учитывает страновые риски. Банк не работает с контрагентами из стран, где наблюдается эскалация конфликтов. Лимиты на открытые валютные позиции по валютам таких стран Банком не устанавливаются.

Прибыль от торговых операций, включая операции с ценными бумагами, иностранной валютой и драгоценными металлами, претерпела значительные структурные изменения (таблица 6). Банк получил прибыль от операций с ценными бумагами в размере 6 080 млн руб. против прошлогоднего убытка в 2 682 млн руб. В 2015 году ПАО «Промсвязьбанк» зафиксировал убыток по операциям с драгоценными металлами в размере 663 млн руб. против прошлогодней прибыли 505 млн руб.

Таблица 6

Прибыль от торговых операций ПАО «Промсвязьбанк» [\[13\]](#)

МЛН РУБ.	2015 г.	2014 г.	2015 г. / 2014 г.	2013 г. / 2014 г.	
Прибыль/(убыток) от операций с торговыми ценными бумагами	909	(997)	191,2%	309	-522,7%

Прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	2 716 299	808,5%	-	-
Чистый (убыток)/прибыль от операций с драгоценными металлами	(663) 505	-231.5%	(22)	2390,9%
Прибыль от досрочного погашения долга	758 1 135	-33.2%	-	-
Прибыль от операций с иностранной валютой	978 915	7,0%	1 365	-33,0%
(Убыток)/прибыль от процентных производных финансовых инструментов	(1 112) 520	-313.8%	(520)	200,0%
Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (без учета сумм, включенных в ОПУ)	2 555 (1985)	223.7%	26	-7730,8%
Накопленные курсовые разницы	97 302	-67.9%	56	539,3%
Резерв по операциям хеджирования	(386) -	-	-	-
Итого	5752 692	731,2%	1215	-53,0%

Операции с иностранной валютой приносят банку значительный доход: в 2015 году он вырос в сравнении с 2014 годом на 7% – с 915 млн руб. до 978 млн руб. При этом отрицательный результат от производных финансовых инструментов связан с хеджированием валютных рисков Банка, являясь частью процентной маржи.

Текущее управление валютным риском осуществляется в Банке на ежедневной основе в соответствии с утвержденными внутренними документами. Банк

осуществляет контроль за соблюдением установленных ЦБ РФ лимитов открытой валютной позиции. При этом решением Комитета по управлению активами и пассивами могут устанавливаться более жесткие внутренние лимиты открытых валютных позиций, а также устанавливаются лимиты на вложения в финансовые инструменты, связанные с принятием на себя Банком валютных рисков.

В порядке, установленном ЦБ РФ, Банком постоянно рассчитывается величина валютного риска. Для ограничения валютного риска Банком также используются:

- лимиты открытых валютных позиций;
- лимиты срочных валютных позиций.

Основная часть лимитов установлена на наиболее устойчивые валюты (доллар, евро).

Таким образом, можно сделать вывод, что валютные операции играют важную роль в деятельности рассматриваемого банка. Однако, несмотря на эффективность реализуемых банком валютных операций, в дальнейшей деятельности ПАО «Промсвязьбанк» необходимо уделить как можно больше внимания управлению валютными рисками, т.к. в связи с развитием долгового европейского кризиса прогнозируется нестабильная ситуация на валютном рынке. В следующей главе мы разработаем предложения по минимизации данных рисков.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе курсового исследования был всесторонне рассмотрен вопрос валютных операций и валютных ценностей на примере ПАО «Промсвязьбанк».

В результате написания курсового исследования сделаны следующие выводы.

Валютными операциями считаются:

- сделки с использованием иностранной валюты, ценных бумаг в иностранной валюте, платежных документов в иностранной валюте;
- сделки между резидентами и нерезидентами с использованием рублей, ценных бумаг в рублях;
- сделки между нерезидентами с использованием рублей, ценных бумаг в рублях, совершаемые на территории Российской Федерации;

- ввоз-вывоз, пересылка в/из РФ валютных ценностей;
- международные банковские переводы;
- операции нерезидентов с рублями по счетам и вкладам в банковских учреждениях, не влекущие перехода права собственности на эти рубли;
- операции с иностранной валютой по счетам и вкладам в банковских учреждениях за пределами РФ, не влекущие перехода права собственности на эту иностранную валюту.

Валютные операции проводятся на основании выданных Национальным банком лицензий. Для проведения валютных операций банк должен быть оснащен специальными помещениями и техническими средствами.

Операции с иностранной валютой регулируются законодательно на основании нормативных актов о валютном регулировании. Валютное регулирование представляет собой формы организации денежных потоков и оттоков валютного капитала.

В результате проведенного анализа валютных операций на примере отделения ПАО «Промсвязьбанк» сделаны следующие выводы:

ПАО «Промсвязьбанк» – российский частный банк, входящий в число 10 ведущих банков России и 500 крупнейших мировых банков. Банку присвоены высокие рейтинги ведущими мировыми рейтинговыми агентствами. Промсвязьбанк реализует долгосрочную стратегию развития, направленную на активное продвижение услуг для физических лиц, усиление корпоративного бизнеса, а также укрепление лидирующих позиций банка на рынке факторинга и международного бизнеса, в области внедрения новейших банковских технологий.

Проведя анализ деятельности ПАО «Промсвязьбанк», можно охарактеризовать работу банка как эффективную. Банк стабилен и надёжен для своих клиентов, однако необходимо решение некоторых проблем функционирования системы финансов ПАО «Промсвязьбанк», которые могут привести к ухудшению основных показателей деятельности.

ПАО «Промсвязьбанк» вошел в десятку крупнейших банков по активам, в тройку лучших интернет-банков России и имеет серьёзные перспективы развития, если будут решены основные проблемы его функционирования.

Деятельность банка подвержена следующим рискам: кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности и операционный риск, включая риск мошенничества.

Комплексная оценка существенных видов риска, регулярная модернизация моделей управления отдельными видами риска, систем лимитов и ограничений, своевременная актуализация внутренних документов позволят банку, сохранив разумные уровни риска, значительно активизировать деятельность во всех ключевых сегментах бизнеса.

Основным источником привлечения денежных средств в иностранной валюте являются валютные средства от вкладов и депозитов физических лиц.

Основными направлениями расходования валютных ресурсов является кредитование юридических лиц, кредитование населения и межфилиальные расчеты.

В связи с повышением спроса на кредитные средства со стороны населения и юридических лиц и дефицитом кредитных ресурсов возрастают процентные ставки по размещенным валютным ресурсам.

Таким образом цель курсового исследования достигнута, задачи выполнены.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. «О банках и банковской деятельности»: Федеральный закон от 2.12. 1990 № 395-1 (в редакции от 03.07.2016 N 362-ФЗ, с изм., внесенными Постановлением Конституционного Суда РФ от 23.02.1999 N 4-П, Федеральными законами от 08.07.1999 N 144-ФЗ, от 27.10.2008 N 175-ФЗ)
2. «О кредитных историях»: Федеральный закон от 30.12.2004 № 218-ФЗ (в редакции от 03.07.2016 N 231-ФЗ)
3. «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»: с изм., внесенными Федеральными законами от 23.12.2003 N 177-ФЗ, от 23.12.2003 N 186-ФЗ, от 23.12.2004 N 173-ФЗ, от 27.10.2008 N 175-ФЗ, от 18.07.2009 N 181-ФЗ, от 22.09.2009 N 218-ФЗ, от 30.09.2010 N 245-ФЗ (ред. 06.10.2011), от 28.11.2015 N 333-ФЗ)
4. «О валютном регулировании и валютном контроле»: Федеральный закон от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ
5. «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности»: Положение ЦБ РФ от 26 марта 2004 № 254-п (ред. от

- 06.09.2013) // Вестник Банка России. 2013. N 32.
6. Указание Центрального банка РФ от 28.04.2004 № 1425-У «О порядке осуществления валютных операций по сделкам между уполномоченными банками»
 7. Аниховский А.Л. Деньги и кредит. Кредитный рейтинг: основные элементы и классификация - 2013. - №3. - С.30-34.
 8. Арсанукаева А.С. Финансовый менеджмент. Кредитный мониторинг как система управления кредитным риском - 2010. - №1. - С.85-90.
 9. Банковский менеджмент: учебник/ Под.ред. Лаврушина О.И. М.:КНОРУС, 2014. - 500 с.
 10. Банковское дело: учебник/ Е.П. Жарковская.- М.: Издательство «Омега-Л»,2015.-476с.
 11. Белоглазова Г.Н., Кроливецкая Л.П. /Банковское дело: учебник / Финансы и статистика, 2015. - 592 с.
 12. Белоглазова Г.Н., Кроливецкая Л.П. Банковское дело: розничный бизнес: - М.: КНОРУС, 2014. - 388 с.
 13. Каджаева М.Р. Банковские операции : учеб.для студ. сред. проф. учеб. заведений. - М.: Издательский центр «Академия», 2015. — 400 с.
 14. Финансовое право России: учебное пособие для бакалавров / отв. ред. М.В. Карасева. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: Издательство Юрайт, 2012. - 560с.
 15. Киясханова И. Ш., Жукова Е.Ф. Банковское право, Закон и право, 2013. - 335 с.
 16. Костерина Т.М. Банковское дело: Учебно-практическое пособие. - М.: Изд. центр ЕАОИ, 2012. - 360 с.
 17. Лука К. Применение технического анализа на мировом валютном рынке. - М., 2012. - 167 с.
 18. Максимов В. Б. Как научиться зарабатывать на курсовой разнице ведущих мировых валют. - М., 2013. - 369 с.
 19. Максютков А.А. Банковские менеджмент. Учебно-практическое пособие. - М.: Издательство "Альфа-Пресс", 2012. - 444 с.
 20. Лаврушина О.И. Банковские риски учебное пособие 2013. - 232 с.
 21. Лаврушина О.И. Деньги, кредит, банки: учебник 7-е изд., стер. - М.: КНОРУС, 2013. - 560 с.
 22. Основы банковского дела: учеб.пособие /ред. проф. Г.Г. Коробовой и проф. Ю.И. Коробова.- М.: Магистр, 2012.-361с.
 23. Пещанская И.В. Организация деятельности коммерческого банка. М.: ИНФРА-М, 2012. 277 с.

24. Сафин В. П. Фактор успеха. – М., 2014. – 122 с.
 25. Сурен Л. Основы теории и практика. – СПб., 2014. – 211 с.
 26. Тавасиев А.М. Банковское дело: учебник для бакалавров/ А.М. Тавасиев.– М.: Из-во Юрайт, 2013. – 407 с.
 27. Управление деятельностью коммерческого банка (банковский менеджмент) / под ред. проф. О.И. Лаврушина. М.: Юрист, 2013. - 482 с.
 28. Челноков В. А Деньги, кредит, банки / учебник / "Финансы и кредит" / 3-е изд. /2012. - 395 с.
 29. www.cbr.ru (дата обращения 01.06.2017г.)
 30. www.psbank.ru (дата обращения 01.06.2017г.)
 31. www.forbes.ru/finansy-column/regulirovanie/288601-nesvobodnoe-plavanie-pochemu-tsb-vozvrashchaetsya-na-valyutnyi-r (дата обращения: 01.06.2017г.)
-
1. ? Максюттов А.А. Банковский менеджмент. Учебно-практическое пособие. - М.: Издательство "Альфа-Пресс", 2012. - с. 128 [↑](#)
 2. Каджаева М.Р. Банковские операции : учеб.для студ. сред. проф. учеб. заведений. - М.: Издательский центр «Академия», 2015. — с. 68 [↑](#)
 3. Банковское дело: учебник/ Е.П. Жарковская.- М.: Издательство «Омега-Л», 2010.- с. 84 [↑](#)
 4. www.forbes.ru/finansy-column/regulirovanie/288601-nesvobodnoe-plavanie-pochemu-tsb-vozvrashchaetsya-na-valyutnyi-r (дата обращения: 01.06.2017) [↑](#)
 5. www.finanz.ru/novosti/valyuty/nesvobodnoe-plavanie-pochemu-cb-vozvrashchaetsya-na-valyutny-rynok-1000632137 (дата обращения: 01.06.2017) [↑](#)
 6. www.cbr.ru (дата обращения 01.06.2017г.) [↑](#)
 7. www.cbr.ru (дата обращения 01.06.2017 г.) [↑](#)
 8. www.cbr.ru (дата обращения 01.06.2017г.) [↑](#)
 9. www.cbr.ru (дата обращения 01.06.2017г.) [↑](#)

10. Сафин В. П. Фактор успеха. - М., 2015. - с.66 [↑](#)
11. Сурен Л. Основы теории и практика. - СПб., 2013. - с. 99 [↑](#)
12. www.psbank.ru (дата обращения 01.06.2017г.) [↑](#)
13. ? Там же [↑](#)