

Содержание:

Введение

Актуальность темы. Важнейшим элементом рыночной экономики является валютный рынок, формирование и интенсивное развитие которого в Российской Федерации стало неотъемлемой составной частью сложного многогранного процесса перестройки экономических отношений. Вместе с тем, неустойчивый характер экономических процессов в стране, несовершенство системы управления валютным рынком и его законодательной и нормативно-правовой базы, а также ряд других факторов предопределяют существование высоких рисков для субъектов, осуществляющих на нем свои операции. Современная мировая экономика во все большей степени становится взаимосвязанной и взаимозависимой. Валюта постоянно покупается и продается, поскольку национальная валюта часто не является приемлемой формой платежа в других странах. Торговля валютой производится на рынках обмена иностранной валюты — валютных рынках, основное направление деятельности которых — содействовать международным инвестициям и торговле. Участники международных расчетно-платежных отношений, представляя отдельные области внешнеэкономической деятельности конкретной страны, одновременно являются участниками мирового валютного рынка. Опираясь на него, они выражают свои экономические интересы.

Одним из главных и непосредственных участников валютного рынка являются коммерческие банки — основные субъекты, формирующие валютно-кредитную политику и осуществляющие валютно-расчетные операции. Повышению роли коммерческих банков в регулировании внешнеэкономической деятельности способствует и постоянное увеличение объемов межбанковской валютной торговли; причем это относится как к собственным валютным операциям банка, так и к выполнению поручений банковских клиентов по приобретению и поставке необходимой иностранной валюты или конвертации экспортной выручки.

Знание техники проведения валютных операций на рынке позволяет банкам и участникам внешнеторговых сделок страховать себя от валютных рисков, избегать необоснованных потерь иностранной валюты, получать дополнительную прибыль на спекулятивной игре и разнице курсов. Все это призвано помочь банкам Российской Федерации в освоении международного валютного рынка. Кроме того,

в условиях мирового финансового кризиса тема валютных операций приобретает дополнительную актуальность, так как для многих конвертация сбережений становится приоритетной задачей.

Цель работы состоит в исследовании валютных операций коммерческого банка и разработке рекомендаций по их развитию.

Для достижения указанной цели поставлены и решены следующие **задачи**:

- определить цели и виды валютных операций банка;
- рассмотреть вопросы регулирования валютных операций банка;
- провести анализ валютных операций коммерческого банка;
- оценить доходность валютных операций банка;
- исследовать вопросы управления валютными рисками банка;
- разработать рекомендации, направленные на совершенствование валютных операций в коммерческом банке.

Объектом исследования является коммерческий банк ОАО «СЕВЗАПИНВЕСТПРОМБАНК».

Предметом исследования являются валютные операции банка.

Методологической и теоретической основой исследования явились законодательные и нормативные акты, регулирующие банковскую деятельность и проведение валютных операций, научная литература, публикации в периодических изданиях.

В работе применялись **методы** системного подхода, диалектический метод познания, раскрывающий возможности изучения экономических явлений в их развитии, взаимосвязи и взаимообусловленности, метод группировки, обобщения, экономического анализа и синтеза.

Глава 1. Теоретические основы организации проведения валютных операций коммерческими банками

1.1. Цели и виды валютных операций банка

Банки и небанковские учреждения осуществляют свою деятельность на валютном рынке путем проведения валютных операций. Для того чтобы раскрыть сущность и содержание понятия «валютные операции», необходимо дать определение основным, ключевым терминам данной темы.

Прежде всего, это - валюта. Валюта – это особый способ функционирования денег, когда национальные деньги обеспечивают международные торговые и кредитные отношения[1]. С теоретической и практической точек зрения следует различать понятия «валюта» и «валютные ценности». Последние включают в себя: иностранную валюту; платежные документы в иностранной валюте, являющиеся таковыми в соответствии с законодательством РФ; ценные бумаги в иностранной валюте; российские рубли при совершении сделок между резидентами и нерезидентами, между нерезидентами на территории РФ, их ввозе пересылке в РФ, вывозе и пересылке из РФ, осуществлении международных банковских переводов, осуществлении нерезидентами операций, не влекущих перехода права собственности на российские рубли, по счетам вкладам (депозитам) в банках и небанковских кредитно-финансовых организациях РФ; ценные бумаги в рублях при совершении сделок между резидентами и нерезидентами, между нерезидентами на территории РФ, их ввозе и пересылке в РФ, вывозе и пересылке из РФ[2].

В свою очередь «иностранная валюта» включает в себя:

- 1) денежные знаки в виде банкнотов, казначейских билетов, монет, находящиеся в обращении и являющиеся законным платежным средством в соответствующем иностранном государстве или группе государств, а также изъятые или изымаемые из обращения, но подлежащие обмену;
- 2) средства в денежных единицах иностранных государств и международных денежных или расчетных единицах, находящиеся на счетах в банках и небанковских кредитно-финансовых организациях РФ, банках и иных кредитно-финансовых организациях за пределами РФ;
- 3) средства на счетах в денежных единицах иностранных государств и международных денежных или расчетных единицах.

В соответствии с пунктом 9 части 1 статьи 1 Федерального закона «О валютном регулировании и валютном контроле» валютной операцией признается:

- приобретение резидентом у резидента и отчуждение резидентом в пользу резидента валютных ценностей на законных основаниях, а также

- использование валютных ценностей в качестве средства платежа;
- приобретение резидентом у нерезидента либо нерезидентом у резидента (а также нерезидентом у нерезидента) и отчуждение резидентом в пользу нерезидента либо нерезидентом в пользу резидента (а также 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;
- ввоз на таможенную территорию Российской Федерации и вывоз с таможенной территории России валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг;
- перевод иностранной валюты, валюты Российской Федерации, внутренних и внешних ценных бумаг со счета, открытого за пределами России, на счет того же лица, открытый на территории России, и со счета, открытого на территории Российской Федерации, на счет того же лица, открытый за пределами Российской Федерации;
- перевод нерезидентом валюты Российской Федерации, внутренних и внешних ценных бумаг со счета, открытого на территории Российской Федерации, на счет того же лица, открытый на территории России[3].

На рис. 1 представлены основные виды валютных операций банка. Открытие и ведение валютных счетов включает в себя следующее: открытие счетов в иностранной валюте юридическим и физическим лицам; начисление процентов по остаткам на счетах; предоставления овердрафтов; предоставление выписок по мере совершения операции; оформление архива счета; выполнение операций по распоряжению клиентов относительно средств на их валютных счетах.

К неторговым валютным операциям относятся операции по обслуживанию клиентов, не связанных с проведением расчетов по экспорту и импорту товаров и услуг клиентов банка или движением капитала[4].

Конверсионные операции представляют собой сделки покупки и продажи наличной и безналичной иностранной валюты против наличных и безналичных рублей РФ. Существуют следующие виды конверсионных сделок:

- сделка с немедленной поставкой - конверсионная операция с датой валютирования, отстоящей от дня заключения сделки не более чем на два рабочих банковских дня;

- сделка «TODAY» - конверсионная операция с датой валютирования в день заключения сделки;
- сделка «TOMORROW» - операция с датой валютирования на следующий за днем заключения рабочий банковский день;
- сделкой «SPOT» - конверсионная операция с датой валютирования на второй за днем заключения сделки рабочий банковский день;
- срочная сделка - конверсионная операция, дата валютирования по которой отстоит от даты заключения сделки более чем на два рабочих банковских дня;
- сделка СВОП - сделка, состоящая из двух противоположных конверсионных операций на одинаковую сумму, заключаемых в один и тот же день. При этом одна из указанных сделок является срочной, а вторая - сделкой с немедленной поставкой.

Установление корреспондентских отношений с иностранными банками. Эти операции являются необходимым условием проведения банком международных расчетов. Для осуществления международных расчетов банк открывает в иностранных банках и у себя корреспондентские счета «НОСТРО» (текущий счет, открытый на имя коммерческого банка у банка-корреспондента) и «ЛОРО» (текущий счет, открытый в коммерческом банке на имя банка-корреспондента)[5].

Торговые операции включают обслуживание внешнеэкономической деятельности клиентов, связанное с выполнением функций агента валютного контроля. Обслуживание внешнеэкономической деятельности клиентов связано, прежде всего, с проведением международных расчетов по экспортным и импортным сделкам[6].

Привлечение денежных средств в иностранной валюте физических и юридических лиц во вклады. В качестве вкладчиков могут выступать любые юридические лица и граждане, которые свободны в выборе банка для размещения во вклады принадлежащих им денежных средств. Клиенты вправе открывать необходимое им количество депозитных счетов в любой валюте[7].

Открытие счетов клиентов в иностранной валюте

Ведение счетов

Установление корреспондентских отношений с другими банками

Перечисление средств в иностранной валюте физических и юридических лиц во вклады и другие банковские инструменты, а также на счета банковских карт

Размещение привлеченных денежных средств в иностранной валюте от своего имени и за свой счет

Валютные операции коммерческого банка

Торговые операции (обслуживание внешнеэкономической деятельности клиентов, связанное с выполнением функций агента валютного контроля)

Расчеты с форме чистого инкассо

Расчеты с форме банковского перевода

Расчеты в форме документарного аккредитива

Расчеты в форме документарного инкассо

Бездокументарные операции

Документарные операции

Неторговые операции

Инкассо иностранной валюты

Операции с дорожными чеками и платежными документами в иностранной валюте

Операции банка с драгоценными металлами

Конверсионные операции

Валютно-обменные операции

Переводы неторгового характера

Рисунок 1 - Виды валютных операций коммерческого банка[\[8\]](#)

Операции банка по размещению привлеченных денежных средств в иностранной валюте от своего имени и за свой счет представляют собой совокупность активных операций: кредитование внешнеэкономической деятельности; межбанковское кредитование; размещение денежных средств в банках и других кредитных организациях; приобретение ценных бумаг, паев, акций, драгоценных металлов,

наличной иностранной валюты, учет векселей; прочие размещения денежных средств.

В процессе проведения данных операций банки производят различные инвестиции, которые приносят доход в виде процентов, дивидендов или участия в прибыли совместных предприятий. При этом обеспечивается соблюдение определенных нормативов ликвидности и рациональное распределение рисков по отдельным видам инвестиций. Динамика и удельный вес вышеперечисленных операций в активах балансов формируется под влиянием многих факторов, зависящих от политики банка, общей экономической и политической конъюнктуры в стране[9].

Коммерческие банки могут осуществлять вышеуказанные операции только при наличии соответствующей лицензии Центрального банка Российской Федерации. Уполномоченные банки являются основными участниками валютного рынка России. Приоритет уполномоченных банков на валютном рынке обусловлен их экономической ролью в государстве и особым положением в банковской системе. Именно через уполномоченные банки осуществляются сделки купли-продажи иностранной валюты, предоставляются кредитные ресурсы российским экспортерам и импортерам для финансирования затрат в иностранной валюте. Одновременно уполномоченные банки являются агентами валютного контроля, осуществляемого в отношении любых валютных операций, совершаемых клиентами уполномоченных банков.

1.2. Регулирование валютных операций банка

Валютное регулирование представляет собой одно из направлений государственного регулирования экономики, определяемого как процесс воздействия государственной власти на общественные отношения с целью их упорядочения и стабилизации[10].

Государство осуществляет валютное регулирование посредством выработки и установления правил и порядка осуществления валютных операций[11].

Действующее законодательство Российской Федерации устанавливает правила осуществления валютных операций между резидентами, резидентами и нерезидентами, а также между нерезидентами. Для обеспечения исполнения соблюдения правил, установленных действующим законодательством России, а также предупреждения злоупотреблений необходимо осуществление постоянного

контроля со стороны государства в лице соответствующих органов и организаций, наделенных полномочиями по реализации государственной функции по контролю над осуществлением операций резидентами и нерезидентами[12].

14 июля 2013 г. вступил в силу Федеральный закон от 02.07.2013 № 155-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле», направленный на увеличение перечня операций, подлежащих валютному контролю, а также на расширение сферы использования российского рубля в трансграничных переводах «резидент-резидент», «нерезидент-нерезидент». Закон № 155-ФЗ направлен на либерализацию российского валютного законодательства. Это необходимое условие для продвижения рубля в качестве свободно конвертируемой валюты. Ведь для свободной конвертируемости рубля необходимо, чтобы отечественная валюта имела спрос и хождение не только внутри страны, но и за границей. Новации Закона № 155-ФЗ представляют интерес, прежде всего, практически для всех дочерних предприятий иностранных компаний, работающих в России и имеющих встречные потоки импорта и экспорта.

С 1 октября 2012 г. вступила в силу Инструкция Банка России от 04.06.2012 № 138-И «О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам документов и информации, связанных с проведением валютных операций, порядке оформления паспортов сделок, а также порядке учета уполномоченными банками валютных операций и контроля за их проведением»[13].

С 1 сентября 2013 г. вступили в силу первые изменения в данный нормативный документ, введенные Указанием Банка России от 14.06.2013 № 3016-У. Изменения вызваны неоднозначными трактовками некоторых пунктов Инструкции № 138-И, а также необходимостью освещения тех зон, которые не учтены в первой редакции документа. Кроме того, ряд изменений затрагивает исключительно формальные механизмы взаимодействия, которые сложившейся за год практикой были упрощены[14]. Инструкция дает возможность в полном объеме использовать электронный документооборот между клиентом-резидентом и банком паспорта сделки, что упрощает процесс получения клиентами уполномоченного банка документов валютного контроля. Особенное значение это приобретает для клиентов-участников внешнеторговой деятельности, применяющих удаленный доступ к системе банковского обслуживания.

В 2014 г. Федеральным законом № 218-ФЗ от 21.07.2014 г. в статью 12 ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» были внесены изменения, которые

вступили в силу с 1 января 2015 г. В соответствии с изменениями, резиденты, имеющие после 1 января 2015 г. счета (вклады) в банках за пределами территории РФ, обязаны представлять налоговым органам отчеты о движении средств по таким счетам (вкладам) с подтверждающими банковскими документами в порядке, устанавливаемом правительством РФ по согласованию с Банком России.

Федеральным законом от 21.07.2014 г. № 218-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» внесены следующие изменения в валютное законодательство:

1) Положения Федерального закона от 10.12.2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» распространяются также на резидентов в отношении владения, пользования и распоряжения валютой Российской Федерации и внутренними ценными бумагами за пределами территории Российской Федерации. До 2 августа 2014 г. субъектами валютных правоотношений, объектом которых являются валюта Российской Федерации и внутренние ценные бумаги, могли быть только нерезиденты.

2) С 2 августа 2014 г. положения Федерального закона от 10.12.2003 г. № 173-ФЗ в отношении владения, пользования и распоряжения валютой Российской Федерации и внутренними ценными бумагами за пределами территории Российской Федерации распространяются на резидентов. Соответственно, резиденты при операциях с валютой Российской Федерации и внутренними ценными бумагами за пределами территории Российской Федерации обязаны выполнять требования Федерального закона от 10.12.2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле».

Кроме того, Федеральным законом 218-ФЗ расширен перечень сумм, которые могут быть зачислены на счета резидентов, открытые в банках, расположенных за пределами территории Российской Федерации.

С 23 февраля 2015 г. вступило в силу Указание Банка России от 6 ноября 2014 г. № 3438-У «О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 4 июня 2012 года № 138-И «О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам документов и информации, связанных с проведением валютных операций, порядке оформления паспортов сделок, а также порядке учета уполномоченными банками валютных операций и контроля за их проведением». В соответствии с этим Указанием произошли изменения в осуществлении контроля уполномоченными банками валютных операций

резидентов и нерезидентов.

Выводы

Валютные операции в банках – это операции, связанные с куплей-продажей иностранной валюты, использованием иностранной валюты в качестве средства платежа, использованием национальной валюты при осуществлении внешнеэкономической деятельности, ввозом из-за рубежа и вывозом за рубеж, пересылкой валютных ценностей.

К банковским операциям с иностранной валютой относятся: ведение валютных счетов клиентуры; неторговые операции; установление корреспондентских отношений с российскими уполномоченными и иностранными банками; международные расчеты, связанные с экспортом и импортом товаров и услуг; покупка и продажа иностранной валюты на внутреннем валютном рынке; привлечение и размещение валютных средств внутри РФ; кредитные операции на международных денежных рынках; депозитные и конверсионные операции на международных денежных рынках. Коммерческие банки могут осуществлять вышеуказанные операции только при наличии соответствующей лицензии ЦБР.

Критериями классификации валютных операций банка являются: функциональное назначение банковской операции, способ формирования или размещения ресурсов банка, объект операции (вид валютной ценности), субъектный состав валютной операции, срок поставки валют, место совершения, территория проведения.

Глава 2. Валютные операции ОАО

«СЕВЗАПИНВЕСТПРОМБАНК»

2.1. Анализ валютных операций ОАО

«СЕВЗАПИНВЕСТПРОМБАНК»

Банк создан в ноябре 1992 г. под именем АКБ «Транс Капитал Банк» и является одним из старейших банковских учреждений России. В ноябре 2000 г. общим собранием акционеров было принято решение о переименовании банка в

«СЕВЗАПИНВЕСТПРОМБАНК», а в 2001 г. головной офис был переведен в Санкт-Петербург. Сегодня Банк является универсальным Банком, оказывающим услуги юридическим и физическим лицам.

На сегодня важнейшим источником дохода для ОАО «СЕВЗАПИНВЕСТБАНК», наряду с доходами, получаемыми от кредитования, расчетно-кассового обслуживания, совершения сделок с ценными бумагами, являются доходы, полученные от проведения валютных операций.

Состав валютных операций, проводимых банком, представлен в таблице 1.

Таблица 1

Основные виды валютных операций

ОАО «СЕВЗАПИНВЕСТБАНК»

Операции банков, проводящиеся в интересах клиентов

Операции банков, осуществляемые в собственных интересах

обслуживание экспортно-импортных (а также других внешнеэкономических) операций клиентов резидентов и нерезидентов;

осуществление международных платежей;

предоставление кредитов в иностранной валюте резидентам и нерезидентам и кредитов в рублях нерезидентам;

покупка/продажа иностранной валюты (и других валютных ценной) по поручению клиентов в рамках осуществления внешнеэкономической деятельности.

эмиссия документарных инкассо, аккредитивов, операций в рамках других форм международных расчетов, предоставление гарантий;

предоставление консультационных и информационных услуг по вопросам проведения валютных операций

Межбанковские операции по привлечению и размещению кредитных и депозитных ресурсов в иностранной валюте;

покупка/продажа иностранной валюты (и других валютных ценностей), в том числе в спекулятивных целях;

операции по страхованию рисков внешнеэкономической деятельности (валютный, страновой)

В таблице 2 представлен анализ динамики валютных операций банка за 2013-2015 гг.

Таблица 2

Анализ динамики валютных операций ОАО «СЕВЗАПИНВЕСТБАНК» в 2013-2015 гг. [\[15\]](#)

№ п/п	Наименование статьи	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Темп	Темп
					роста	роста
					2015/ 2013, %	2015/ 2014, %

	Операции банка иностранной валюте (активы), всего	2731817	2820640	3150440	115,32	111,69
	в том числе:					
1.	Операции с денежными средствами	222800	235231	240154	107,79	102,09
2.	Межбанковские операции	635370	635437	636121	100,12	100,11
2.1	Межбанковские расчетные операции	630050	630102	630769	100,11	100,11
2.2	Размещенные межбанковские депозиты и предоставленные межбанковские кредиты	5320	5335	5352	100,60	100,32
3.	Операции с клиентами, всего	1653531	1709333	1962977	118,71	114,84
	в том числе:					
3.1	Средства на счетах клиентов банка	245615	269 256	339583	138,26	126,12
3.2	Кредиты, предоставленные клиентам	1065400	1072807	1053901	98,92	98,24
3.3	Расчеты по отдельным операциям с клиентами	342516	367270	569493	166,27	155,06
4.	Вложения банка в ценные бумаги	220136	240639	311188	141,37	129,32

Из данных таблицы 2 видно, что в течение исследуемого периода объемы валютных операций, за исключением кредитов, предоставленных клиентам, возрастали. В целом объем валютных операций в 2015 г. на 15,32 % больше, чем в 2013 г. и на 11,69 % выше показателя 2014 г. Наиболее существенный рост отмечается по валютным операциям с клиентами, объем которых в 2015 г. на 38,26 % выше, чем в 2013 г. и на 14,84 % выше показателя 2014 г. В составе валютных операций с клиентами наиболее существенно увеличивались объемы расчетов по отдельным операциям, которые в 2015 г. превысили показатель 2013 г. на 66,27 %, а показатель 2014 г. – на 55,06 %.

Данные таблицы 2 позволяют сделать вывод, что достаточно существенно увеличились вложения банка в ценные бумаги в иностранной валюте: на 41,37 % в 2015 г. относительно уровня 2013 г. и на 29,32 % относительно 2014 г. В то же время кредиты в иностранной валюте сократились в 2015 г. на 1,08 % относительно уровня 2013 г. и на 1,76 % относительно уровня 2014 г. В 2015 г. отмечается снижение популярности кредитов в валюте среди заемщиков. Это было обусловлено ростом курса доллара. В условиях нестабильной экономики заемщики предпочитают брать кредиты в той валюте, в которой получают заработную плату.

Структура динамики валютных операций представлена в таблице 3.

Из данных таблицы 3 видно, что наибольший удельный вес в структуре активных валютных операций занимают операции с клиентами: 60,53 % в 2013 г., 60,60 % в 2014 г. и 62,31 % - в 2015 г. Изменения удельного веса операций с клиентами за исследуемый период в целом не существенна. Однако, следует отметить, что удельный вес кредитов в иностранной валюте в 2015 г. на 5,55 пункта ниже, чем в 2013 г. и на 4,58 пункта ниже показателя 2014 г. Данный факт обусловлен снижением объема валютного кредитования. В то же время следует отметить, что доля валютных кредитов в структуре активных валютных операций достаточно высока: 39 % в 2013 г., 38,03 % в 2014 г. и 33,45 % в 2015 г. Достаточно высокая доля предоставленных валютных кредитов, с одной стороны, является свидетельством диверсификации кредитного портфеля банка, однако, с другой – является источником возникновения повышенных рисков банка (в случае изменением в сторону снижения курса валюты кредита), особенно в случае предоставления валютных кредитов на длительный срок (сроком более 1 года). Таким образом, снижение доли валютных кредитов в структуре активных валютных операций может быть оценено как фактор снижения рисков банка.

Таблица 3

Анализ структуры активных валютных операций ОАО «СЕВЗАПИНВЕСТБАНК» в 2013-2015 гг. [16]

№ п/п	Наименование статьи	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Изменение 2015/2013, %	Изменение 2015/2014, %
	Операции банка иностранной валюте (активы), всего	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00
	в том числе:					
1.	Операции с денежными средствами	8,16	8,34	7,62	-0,53	-0,72
2.	Межбанковские операции	23,26	22,53	20,19	-3,07	-2,34
2.1	Межбанковские расчетные операции	23,06	22,34	20,02	-3,04	-2,32
2.2	Размещенные межбанковские депозиты и предоставленные межбанковские кредиты	0,19	0,19	0,17	-0,02	-0,02
3.	Операции с клиентами, всего	60,53	60,60	62,31	1,78	1,71
	в том числе:					
3.1	Средства на счетах клиентов банка	8,99	9,55	10,78	1,79	1,23
3.2	Кредиты, предоставленные клиентам	39,00	38,03	33,45	-5,55	-4,58

3.3	Расчеты по отдельным операциям с клиентами	12,54	13,02	18,08	5,54	5,06
4.	Вложения банка в ценные бумаги	8,06	8,53	9,88	1,82	1,35

Доля вложений банка в ценные бумаги в иностранной валюте в течение исследуемого периода возрастает: в 2015 г. данный показатель составил 9,88 %, что на 1,82 пункта выше, чем в 2013 г. и на 1,35 пункта выше показателя 2014 г. Это может быть оценено положительно, так как доходы, получаемые банком по данным операциям являются, как правило, стабильными и выражены также в иностранной валюте

Далее проведем анализа валютных активов банка в разрезе основных видов валют, с которыми работает банк (доллары США, евро, прочие валюты).

Таблица 4

Динамика валютных активов по основным видам валют ОАО «СЕВЗАПИНВЕСТБАНК» в 2013-2015 гг. [\[17\]](#)

Наименование статьи	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Темп роста	Темп роста
				2015/ 2013, %	2015/ 2014, %
Операции банка иностранной валюте (активы), всего	2731817	2820640	3150440	115,32	111,69
в том числе:					
В долларах США	1475181	1494939	1638229	111,05	109,59
В евро	1038090	1071843	1228672	118,36	114,63

В прочих валютах	218545	253857	283539	129,74	111,69
------------------	--------	--------	--------	--------	--------

По данным таблицы 4 видно, что наибольшими темпами в 2015 г. росли операции в евро: объем операций увеличился на 18,36 % относительно уровня 2013 г. и на 14,63 % относительно уровня 2014 г., что превышает темпы прироста валютных операций в целом.

В структуре активных валютных операций преобладают операции в долларах США: 54 % в 2013 г., 53 % в 2014 г. и 52 % в 2015 г. При этом следует отметить некоторое снижение удельного веса долларových операций с соответствующим ростом доли операций в евро и прочих валютах. Высокий удельный вес активов в долларах США обусловлен тем, что в настоящее время сохраняется тенденция проведения коммерческих сделок именно в долларах США, рядовые граждане, также традиционно ориентированы на доллар США.

Пассивные операции - создание валютных резервов в иностранной валюте (прием депозитов в иностранной валюте, продажа за иностранную валюту ценных бумаг, включая собственные ценные бумаги банка, получение кредитов в иностранной валюте от других уполномоченных банков).

В ОАО «СЕВЗАПИИНВЕСТБАНК» эти операции включают в себя следующие виды: 1) привлечение депозитов: физических лиц; юридических лиц, в том числе межбанковские депозиты; 2) продажа за иностранную валюту ценных бумаг; 3) получение кредитов в иностранной валюте от других банков.

Таблица 5

Динамика пассивных валютных операций ОАО «СЕВЗАПИИНВЕСТБАНК» в 2013-2015 гг. [18]

Наименование статьи	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Темп	Темп
				роста	роста
				2015/ 2013, %	2015/ 2014, %

Операции банка иностранной валюте (пассивы), всего	7456217	7466138	7476503	100,27	100,14
в том числе:					
Депозиты физических лиц	5838218	6600066	6130732	105,01	92,88
Депозиты юридических лиц	1185539	686884	859797	72,52	125,17
Продажа ценных бумаг	111843	7466	-	-	-
Получение кредитов	313161	171721	485972	155,18	283,00

Из данных таблицы 5 видно, что объем пассивных операций банка в иностранной валюте за 2014-2015 гг. изменился не существенно: в 2015 г. он увеличился относительно уровня 2013 г. на 0,27 %, а показателя 2014 г. – на 0,14 %. При этом по отдельным видам пассивных валютных операций наблюдаются более значительные изменения. Так, депозиты физических лиц в иностранной валюте в 2015 г. сократились относительно показателя 2014 г. на 7,12 %. Операции по продаже ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте в 2015 г. банк не проводил.

Значительную часть 82% в структуре пассивных операций составляют привлечение депозитов физических лиц. При этом в 2015 г. произошло уменьшение удельного веса валютных депозитов физических лиц на 6,4 пункта относительно 2014 г. Как уже было указано выше, это обусловлено снижением интереса вкладчиков к депозитам в иностранной валюте из-за снижения ставок по ним. Однако, необходимо отметить, что несмотря на снижение удельного веса депозитов физических лиц в иностранной валюте в общем объеме пассивных валютных операций, их удельный вес остается высоким, что свидетельствует о доверии населения банку.

2.2. Анализ доходности валютных операций

Анализ доходов банка от проведения операций с иностранной валютой представлен в таблице 11.

Таблица 6

Анализ доходов от валютных операций ОАО «СЕВЗАПИНВЕСТБАНК» в 2013-2015 гг. [19]

Показатель	2013	2013	2015	Темп роста 2014/2013, %	Темп роста 2015/2014, %
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	6766	8467	7749	125,14	91,52
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	300	-6	-360	-	в 60 раз
Доходы всего	7066	8461	7379	119,74	87,21

По данным таблицы 6 видно, что общие доходы от проведения валютных операций в банке в 2014 г. возросли относительно 2013 г. на 19,74 %. В 2015 г., напротив, имеет место снижение доходов от валютных операций на 12,79 %. В тоже время в 2015 г. доходы от проведения валютных операций на 4,43 % выше, чем в 2013 г.

Анализируя доходы по видам операций, отметим, что чистый доход от переоценки иностранной валюты был получен только в 2013 г.; в 2014 и 2015 гг. эти операции были убыточными. Причем, если в 2014 г. убыток от переоценки иностранной валюты составил 6 тыс.руб., то в 2015 г. он возрос до 360 тыс.руб.

Чистые доходы от операций с иностранной валютой в 2014 г. возросли на 25,14 % относительно 2013 г., но в 2015 г. не удалось продолжить эту тенденцию: доходы снизились на 8,48 %.

Итак, анализируя операции с иностранной валютой, можно сделать вывод, что они приносят банку определенный доход. В 2013 г. доходы от валютных операций составили чистых доходов банка 4,29 % ($7\ 066 * 100 : 164\ 719$); в 2014 г. этот

показатель увеличился до 6,58 % ($8\,461 * 100 : 128\,549$). В 2015 г. доходы от валютных операций составляют 6,97 % ($7\,379 * 100 : 105\,860$), то есть значительно изменения по сравнению с 2014 г. не происходит.

2.3. Управление валютными рисками в банке

Под валютными рисками Банк понимает возможность финансовых потерь (убытков), связанных с изменением курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю. Управление валютным риском обеспечивается взаимосвязанным регулированием открытой валютной позиции и срочными активно-пассивными операциями Банка в разных валютах.

Данные, представленные в таблице 7, показывают, что по валюте в целом и по всем видам валют имеет место короткая позиция, которая может негативно влиять на результаты деятельности банка, так как если курс валюты растет, активы в альтернативной валюте обесцениваются и не покрывают обязательств, зафиксированных в базовой растущей валюте. В 2015 г. открытая валютная позиция увеличилась на 3,25 % относительно 2014 г., причем особенно существенно по позиции в долларах США (на 16,16 %).

Проблема риска является одной из ключевых в деятельности ОАО «СЕВЗАПИНВЕСТБАНК». Для банка важным является не избежание риска вообще, а предвидение и снижение его до минимального уровня. Возникновение валютных рисков в банке 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 также при использовании рублевого обеспечения кредита. Резкое повышение курса может привести к тому, что обеспечение не будет покрывать существующей задолженности банку заемщика. Другим не менее важным фактором является понижение курса валюты, в которой проводится банковская операция, по отношению к рублю.

Таблица 7

Изменение открытой валютной позиции банка ОАО «СЕВЗАПИНВЕСТБАНК» в 2013-2015 гг. [\[20\]](#)

Наименование статьи	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Темп	Темп
				роста	роста
				2015/ 2013, %	2015/ 2014, %
Операции банка иностранной валюте (активы), всего	2731817	2820640	3150440	115,32	111,69
В долларах США	1475181	1494939	1638229	111,05	109,59
В евро	1038090	1071843	1228672	118,36	114,63
В прочих валютах	218545	253857	283539	129,74	111,69
Операции банка иностранной валюте (пассивы), всего	7456217	7466138	7476503	100,27	100,14
в том числе:					
В долларах США	4026357	3957053	3887782	96,56	98,25
В евро	2833362	2837132	2915836	102,91	102,77
В прочих валютах	596497	671952	672885	112,81	100,14
Открытая валютная позиция – в целом	-	-	-	98,33	103,25
В том числе	4724400	4645498	4645498		

В долларах США	-	-	-	169,57	116,16
	2551176	2462114	4326063		
В евро	-	-	-	71,17	100,13
	1795272	1765289	1277607		
В прочих валютах	-377952	-418095	-389346	103,01	93,12

Первым шагом к управлению валютными рисками в банке является установление лимитов на валютные операции:

- 1) лимиты на операции с контраптерами и клиентами (устанавливается максимально возможная сумма для операций на каждого контраптерера, клиента или виды клиентов);
- 2) лимит инструментария (установление ограничений по используемым инструментам и валютам с определением списка возможных к торговле валют и инструментов торговли);
- 3) лимит убытков (устанавливается максимально возможный размер убытков, после достижения, которого все открытые позиции должны быть закрыты с убытками).

Соотношение требований и обязательств банка, включая его небалансовые операции, в иностранной валюте определяет его валютную позицию. В случае их равенства по конкретной валюте валютная позиция считается закрытой, а при несовпадении - открытой. Открытая валютная позиция может быть короткой, если пассивы и обязательства по проданной валюте превышают активы и требования в ней, и длинной, если активы и требования по купленной валюте превышают пассивы и обязательства. Короткая валютная позиция может быть компенсирована длинной позицией, если совпадают объем, срок исполнения сделки и валюта этих позиций. Этот принцип важен, так как открытая валютная позиция связана с риском потерь банка, если к моменту контрсделки, то есть покупки ранее проданной валюты и продажи ранее купленной валюты, курс этих валют изменится в неблагоприятном для него направлении. В результате банк может либо получить по контрсделке меньшую сумму валюты, чем он ранее продал, или будет вынужден заплатить за ту же сумму больший эквивалент ранее купленной валюты. В обоих

случаях банк несет убытки в связи с изменением валютного курса. Валютный риск существует всегда при наличии открытых позиций, как длинных, так и коротких.

Выводы

Проведенный анализ валютных операций в ОАО «СЕВЗАПИНВЕСТБАНК» позволяет сделать вывод, что в 2013-2015 г. активы банка, выраженные в иностранной валюте возрастали, что свидетельствует о росте величины ликвидных активов; диверсификации активов банка за счет расширения операций с иностранной валютой; об увеличении объемов предоставленных кредитов в иностранной валюте; об увеличении вложений в ценные бумаги иностранных эмитентов.

Операции с иностранной валютой приносят банку определенный доход. В 2013 г. доходы от валютных операций составили чистых доходов банка 4,29 % ($7\ 066 * 100 : 164\ 719$); в 2014 г. этот показатель увеличился до 6,58 % ($8\ 461 * 100 : 128\ 549$). В 2015 г. доходы от валютных операций составляют 6,97 % ($7\ 379 * 100 : 105\ 860$), то есть значительно изменения по сравнению с 2014 г. не происходит.

Валютный риск в ОАО «СЕВЗАПИНВЕСТБАНК» вызывается несовпадением объема требований и обязательств банка в различных валютах и определяется величиной валютной позиции. В 2013-2015 гг. в банке по иностранной валюте в целом и по всем видам валют имеет место короткая позиция, что может оказать негативное влияние на результаты деятельности банка в случае роста курсов иностранных валют.

Глава 3. Совершенствование валютных операций ОАО «СЕВЗАПИНВЕСТБАНК»

С целью совершенствования валютных операций банка предлагается ряд рекомендаций.

Во-первых, необходимо развитие работы банка по привлечению вкладов населения в валюте. Устойчивость популярности валютных вкладов поддерживается тем, что сохраняющаяся инфляция приводит к долларизации экономики и финансовой системы. ОАО «СЕВЗАПИНВЕСТБАНК» рационально расширить ассортимент мультивалютных вкладов, которые позволяют нивелировать опасения вкладчиков в период значительных курсовых колебаний на валютном рынке. От классических

депозитов эти вклады отличаются возможностью, не закрывая вклад, «переложить» деньги из одной валюты в другую, то есть конвертировать их. В классическом депозите счет, как правило, открывается только в одной валюте, и клиент, для того чтобы разместить свои средства в другой валюте, должен либо дождаться окончания срока депозита, либо расторгнуть его досрочно и потерять проценты плюс заплатить комиссию за конвертацию. Мультивалютные вклады позволяют клиентам получить не только гарантированный доход в виде процентов по вкладу, но и дают возможность извлечь дополнительную прибыль за счет изменения курсов валют. Этот вид вкладов особенно удобен для тех клиентов, которые имеют поступления в одной валюте, а в дальнейшем планируют приобретение товаров или услуг в другой валюте. Мультивалютный депозит нацелен на категорию частных клиентов со средним и высоким уровнем заработной платы, желающих сохранить, приумножить свободные денежные средства в разных валютах и защитить их от колебаний курсов валют, не снимая денежные средства со счета и, соответственно, сохраняя начисленные проценты по вкладу.

В-вторых, предлагается развитие операций по кредитованию в иностранной валюте. Перспективным направлением является развитие банком кредитных валютных карточек, а не дебетных, как это делается сейчас. Банк будет открывать для своих клиентов кредитную линию в валюте под определенный процент, и клиенты смогут пользоваться своей карточкой, не имея денег на картсчете. Конечно же, перед банком встанет вопрос обеспечения таких кредитных линий (возвратности средств). Обеспечить карточные кредиты можно будет ценными бумагами (в валюте или в рублях), недвижимым или движимым (застрахованным) имуществом, гарантиями предприятий или других физических лиц. Для банка такие кредитные линии должны представлять интерес в силу большой распределенности заемных средств мелкими суммами среди большого числа заемщиков, ликвидностью, так как сами средства до их израсходования будут храниться на корсчетах банка, а у клиентов банка начнет появляться кредитная история.

В-третьих, активно применять хеджирование валютных рисков. При этом актуальным является выявление тенденции изменения валютного курса в условиях сложившейся ситуации на валютном рынке России и поиск эффективных методов управления валютными рисками. Определив вид и степень валютного риска, ОАО «СЕВЗАПИНВЕСТБАНК» может принять решение о необходимости его хеджирования.

Идентификация валютного риска осуществляется на основе прогнозирования динамики курса валюты, в которой имеется открытая валютная позиция. Прогноз позволяет определить направление изменения курса. Если прогнозируется изменение валютного курса в неблагоприятном для экономического субъекта направлении – возникает валютный риск. Для прогнозирования тенденции изменения валютного курса используются следующие макроэкономические показатели: ВВП, платежный баланс, инфляция и безработица. При проведении анализа необходимо выявить главное направление развития экономики страны, чтобы определить общую тенденцию укрепления или ослабления валюты.

Основным способом контроля над рисками, возникающими при операциях с валютой, является хеджирование с использованием срочных инструментов или деривативов, таких как форвардные и фьючерсные контракты. Законодательство допускает проведение сделок со всеми видами деривативов, однако форвардные контракты на рубль по-прежнему в основном котируются в Лондоне и заключаются между нерезидентами. Такая ситуация сложилась из-за особенностей налогового законодательства в стране. В НК РФ проводится четкое разделение сделок на обращающиеся на организованном рынке и обращающиеся на неорганизованном рынке. А п. 3 НК РФ говорит о том, что: «убыток по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, не обращающимися на организованном рынке, не уменьшает налоговую базу, определенную в соответствии со ст. 274 настоящего Кодекса». Можно сделать вывод, что на данный момент наиболее приемлемым инструментом срочного рынка для ОАО «СЕВЗАПИВЕСТБАНК» будет являться фьючерсный контракт. В силу того, что при использовании форвардных контрактов, и получении, от проводимых с ними операций, отрицательной вариационной маржи банку придется еще и начислить налог на данную сумму.

Заключение

Валютные операции в банках – это операции, связанные с куплей-продажей иностранной валюты, использованием иностранной валюты в качестве средства платежа, использованием национальной валюты при осуществлении внешнеэкономической деятельности, ввозом из-за рубежа и вывозом за рубеж, пересылкой валютных ценностей. К банковским операциям с иностранной валютой относятся: ведение валютных счетов клиентуры; неторговые операции; установление корреспондентских отношений с российскими уполномоченными и иностранными банками; международные расчеты, связанные с экспортом и

импортом товаров и услуг; покупка и продажа иностранной валюты на внутреннем валютном рынке; привлечение и размещение валютных средств внутри РФ; кредитные операции на международных денежных рынках; депозитные и конверсионные операции на международных денежных рынках. Коммерческие банки могут осуществлять вышеуказанные операции только при наличии соответствующей лицензии ЦБР. Банки, получившие лицензию на валютные операции, называются уполномоченными банками. С помощью пассивных операций банки формируют свои ресурсы. Суть их состоит в привлечении различных видов вкладов, получении кредитов от других банков, эмиссии собственных ценных бумаг, а также проведении иных операций, в результате которых увеличиваются банковские ресурсы. Размещение мобилизованных ресурсов банка с целью получения дохода и обеспечения ликвидности определяет содержание его активных операций.

Классификация валютных операций банков имеет принципиально важное значение, поскольку помогает определить общие подходы к их правовому регулированию, место банковских валютных операций среди валютных операций других участников валютного рынка. Критериями классификации валютных операций банка являются: функциональное назначение банковской операции, способ формирования или размещения ресурсов банка, объект операции (вид валютной ценности), субъектный состав валютной операции, срок поставки валют, место совершения, территория проведения. Правовое регулирование банковских валютных операций осуществляется через установление правил их совершения - последовательности определенных действий, направленных на возникновение, изменений и прекращение прав и обязанностей участников валютных операций в отношении валютных ценностей. Потребность в жесткой правовой регламентации банковских валютных операций заключается в той опосредующей роли, которую они выполняют на валютном рынке для его участников.

В работе проведено исследование валютных операций, проводимых ОАО «СЕВЗАПИНВЕСТБАНК». Проведенный анализ валютных операций в ОАО «СЕВЗАПИНВЕСТБАНК» позволяет сделать вывод, что в 2013-2015 г. активы банка, выраженные в иностранной валюте возрастали, что свидетельствует о росте величины ликвидных активов; диверсификации активов банка за счет расширения операций с иностранной валютой; об увеличении объемов предоставленных кредитов в иностранной валюте; об увеличении вложений в ценные бумаги иностранных эмитентов.

Операции с иностранной валютой приносят банку определенный доход. В 2013 г. доходы от валютных операций составили чистых доходов банка 4,29 % ($7\ 066 * 100 : 164\ 719$); в 2014 г. этот показатель увеличился до 6,58 % ($8\ 461 * 100 : 128\ 549$). В 2015 г. доходы от валютных операций составляют 6,97 % ($7\ 379 * 100 : 105\ 860$), то есть значительно изменения по сравнению с 2014 г. не происходит.

Валютный риск в ОАО «СЕВЗАПИИНВЕСТБАНК» вызывается несопадением объема требований и обязательств банка в различных валютах и определяется величиной валютной позиции. В 2013-2015 гг. в банке по иностранной валюте в целом и по всем видам валют имеет место короткая позиция, что может оказать негативное влияние на результаты деятельности банка в случае роста курсов иностранных валют.

Таким образом, в современных условиях перед ОАО «СЕВЗАПИИНВЕСТБАНК» стоят задачи расширения спектра валютных операций с целью привлечения дополнительных клиентов, повышения доходности валютных операций, а также снижения валютного риска.

Широкий спектр валютных операций и удобные условия их проведения – один из факторов повышения конкурентоспособности банка.

В связи с интересом клиентов банка ко вкладам в иностранной валюте предлагается расширить ассортимент банка мультивалютный вклад, который позволяет нивелировать опасения вкладчиков в период значительных курсовых колебаний на валютном рынке. Целесообразно также развивать операции с кредитными валютными карточками.

При хеджировании валютных рисков рекомендовано использовать фьючерсные контракты на индекс РТС. Для проведения операций с валютой, при резком изменении курса национальной валюты, необходимо применять полное хеджирование фьючерсными контрактами или частичное хеджирование с допустимым изменением спотовой позиции не более чем на 10%.

Учитывая рискованность валютных операций, ОАО «СЕВЗАПИИНВЕСТБАНК» должен совершенствовать применяемые методы управления валютными рисками и их страхования. Использование инструментов управления валютными рисками не только дает возможность предприятию уменьшить убытки от кризисных явлений, но и содействует последующему развитию банка. Вместе с тем, расходы предприятия по нейтрализации валютных рисков не должны превышать суммы возможных финансовых потерь при наступлении рискованного случая, даже с учетом

наивысшей степени вероятности его наступления. Критерия экономичности управления рисками должны придерживаться менеджеры банка при использовании как внутренних, так и внешних инструментов управления валютными рисками.

Список литературы

1. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ (с изм. и доп.) «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».
2. Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 (с изм. и доп.) «О банках и банковской деятельности».
3. Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ (с изм. и доп.) «О валютном регулировании и валютном контроле».
4. Инструкция Банка России от 04.06.2012 № 138-И «О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам документов и информации, связанных с проведением валютных операций, порядке оформления паспортов сделок, а также порядке учета уполномоченными банками валютных операций и контроля за их проведением».
5. Банковское дело: учеб. для вузов / под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. - М.: Финансы и статистика, 2012.
6. Бурлак Г.Н., Кузнецова О.И. Техника валютных операций (второе издание). - М.: ЮНИТИ, 2011.
7. Гармаев Б.М. Валютное регулирование и контроль // Проблемы современной науки и образования. 2014. № 4 (22). С. 74-77.
8. Глушкова Н.Б. Банковское дело: Учебное пособие для ВУЗов. - М.: Академический проект, 2012.
9. Красавина Л. Международные валютно-кредитные отношения. - М.: Юрайт, 2013.
10. Кулумбетова Д.Б. Валютные операции коммерческого банка // В книге: Стратегия основных направлений научных разработок. - Оренбург, 2014.
11. Методология исследования системных рисков: развитие современных подходов / Кузнецов Н.Г., Алифанова Е.Н., Евлахова Ю.С. // Финансы и кредит. - 2011. - № 39. - С. 2-9
12. Мировая экономика и международные экономические отношения. / Батманова Е.С, И.П. Николаевой. — М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2013.
13. Муртазина К.С., Шулумба В.М. Валютные операции банка: сущность и классификация // В сборнике: ЭВОЛЮЦИЯ НАУЧНОЙ МЫСЛИ Сборник статей

- Международной научно-практической конференции. Ответственный редактор Сукиасян А.А.. Уфа, 2015. С. 111-113.
14. Рыбалкин В. Международные экономические отношения. – М.: Юнити-Дана, 2012.
 15. Селимова Г.Р. Нормативно-правовое регулирование валютных операций коммерческих банков // Актуальные вопросы современной экономики. 2014. № 4. С. 718-726.
 16. Соколинская Н.Э. Построение эффективной системы управления валютными рисками в российских банках. – М.: «Социально-политическая мысль», 2012.
 17. Хаменушко И.В. Валютное регулирование в Российской Федерации: правила, контроль, ответственность: учеб.-практ. пособие. М.: Норма, 2013. – С. 43.
 18. Селимова Г.Р. Нормативно-правовое регулирование валютных операций коммерческих банков // Актуальные вопросы современной экономики. 2014. № 4. С. 718-726.
 19. Чернавин О.А. Устраняя недочеты: изменения в Инструкцию Банка России N 138-И // Международные банковские операции. – 2013. – № 3. – С. 103–112.
 20. Официальный сайт ЦБ РФ:
<http://www.cbr.ru/credit/102.asp?regnum=2152&when=0&dt=20150101>
 21. Официальный сайт ОАО «СЕВЗАПИНВЕСТПРОМБАНК»:
http://www.nwipbank.ru/ru/about/fin_statements
-
1. Муртазина К.С., Шулумба В.М. Валютные операции банка: сущность и классификация // В сборнике: ЭВОЛЮЦИЯ НАУЧНОЙ МЫСЛИ Сборник статей Международной научно-практической конференции. Ответственный редактор Сукиасян А.А.. Уфа, 2015. С. 111-113. [↑](#)
 2. Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ (с изм. и доп.) «О валютном регулировании и валютном контроле». [↑](#)
 3. Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ (с изм. и доп.) «О валютном регулировании и валютном контроле». [↑](#)
 4. Муртазина К.С., Шулумба В.М. Валютные операции банка: сущность и классификация // В сборнике: ЭВОЛЮЦИЯ НАУЧНОЙ МЫСЛИ Сборник статей Международной научно-практической конференции. Ответственный редактор Сукиасян А.А.. Уфа, 2015. С. 111-113. [↑](#)

5. Глушкова Н.Б. Банковское дело: Учебное пособие для ВУЗов. – М.: Академический проект, 2012. – С. 41. [↑](#)
6. Банковское дело: учеб. для вузов / под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. - М.: Финансы и статистика, 2012. – С. 145. [↑](#)
7. Бурлак Г.Н., Кузнецова О.И. Техника валютных операций (второе издание). – М.: ЮНИТИ, 2011. – С. 34. [↑](#)
8. Глушкова Н.Б. Банковское дело: Учебное пособие для ВУЗов. – М.: Академический проект, 2012. – С. 41. [↑](#)
9. Банковское дело: учебник / под ред.О.И. Лаврушина. - М.: Финансы и статистика, 2010. – С. 34. [↑](#)
10. Гармаев Б.М. Валютное регулирование и контроль // Проблемы современной науки и образования. 2014. № 4 (22). С. 74-77. [↑](#)
11. Кулумбетова Д.Б. Валютные операции коммерческого банка // В книге: Стратегия основных направлений научных разработок. – Оренбург, 2014. С. 65-74. [↑](#)
12. Хаменушко И.В. Валютное регулирование в Российской Федерации: правила, контроль, ответственность: учеб.-практ. пособие. М.: Норма, 2013. – С. 43. [↑](#)
13. Инструкция Банка России от 04.06.2012 № 138-И «О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам документов и информации, связанных с проведением валютных операций, порядке оформления паспортов сделок, а также порядке учета уполномоченными банками валютных операций и контроля за их проведением». [↑](#)
14. Чернавин О.А. Устраняя недочеты: изменения в Инструкцию Банка России N 138-И // Международные банковские операции. – 2013. – № 3. – С. 103–112. [↑](#)

15. Составлено по данным отчетности банка. [↑](#)

16. Составлено по данным отчетности банка. [↑](#)

17. Составлено по данным отчетности банка. [↑](#)

18. Составлено по данным отчетности банка. [↑](#)

19. Составлено по данным отчетности банка. [↑](#)

20. Составлено по данным отчетности банка. [↑](#)