

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления
Кафедра «Финансы и кредит»

38.03.01 «Экономика»

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит

(наименование профиля, специализации)

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: «Совершенствование валютных операций (на примере АО КБ
«Ситибанк»)»

Студент

Е. Е. Безверхняя

(И.О. Фамилия)

_____ (личная подпись)

Руководитель

Ю. А. Анисимова

(И.О. Фамилия)

_____ (личная подпись)

Консультанты

_____ (И.О. Фамилия)

_____ (личная подпись)

Допустить к защите

Заведующий кафедрой д.э.н., профессор, доцент А.А. Курилова

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

_____ (личная подпись)

« _____ » _____ 2017 г.

Тольятти 2017

Аннотация

Тема: «Совершенствование валютных операций (на примере АО КБ «Ситибанк»)»

Бакалаврская работа включает 65 страниц (без учета приложений), 10 рисунков, 30 таблиц, 25 библиографических источников, 3 приложения.

Объект исследования: АО КБ «Ситибанк».

Цель работы – провести анализ доходности валютных операций и предложить мероприятия, которые будут направлены на ее повышение.

Ключевые слова: валютные операции, виды валютных операций, анализ доходности валютных операций, иностранная валюта, валютные риски, доходность валютных операций, валютные ценности, виды валютных рисков, экономическая эффективность, совершенствование валютных операций.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав и заключения.

Во введении обосновывается актуальность выбранной темы, формулируется цель и задачи исследования, указывается объект и предмет исследования.

Первая глава посвящена исследованию теоретических вопросов, в ней раскрываются понятие и сущность валютных операций, а также методические основы анализа.

Во второй главе дана общая характеристика деятельности Акционерного Общества КБ «Ситибанк», были изучены виды валютных операций АО КБ «Ситибанк», произведен анализ доходности валютных операций.

Третья глава посвящена рекомендациям по повышению доходности валютных операций.

Заключение содержит основные выводы и предложение по повышению доходности валютных операций в АО КБ «Ситибанк».

Annotation

Topic: «Improvement of currency transactions (by the example of JSC Citibank)».

Graduation qualification work includes 65 page (without appendixes), 10 drawing, 30 tables, 25 bibliographic sources, 3 appendixes.

Object of the study: JSC Citibank.

Main target: to make the analysis of currency transaction profit and recommend on the recovery plan in order to get it improved.

Key phrases: currency transactions, types of currency transactions, analysis of currency transaction profit, foreign currency, currency risks, profitability of foreign exchange transactions, currency values, currency risks, economic efficiency, improvement of foreign exchange transactions.

Graduation qualification work includes introduction, three chapters and conclusion.

The introduction explains the importance of this topic, define main targets of current research and highlight the object of the study.

The first chapter describes the study of theoretical questions, explain fundamental things of currency transactions and methodical basis of the analysis.

The second chapter contains the information concerning JSC Citibank's business, types of currency transactions applying by this bank, the analysis of currency transaction profit.

The third chapter gives recommendations of how to improve the profit of currency transactions.

The conclusion contains main outcomes and advise the recovery plan to improve the profit of currency transactions in JSC Citibank.

Содержание

Введение	5
1 Теоретические аспекты проведения валютных операций коммерческим банком.....	8
1.1 Валютные операции коммерческих банков: понятие, сущность и виды	8
1.2 Основные принципы проведение валютных операций.....	12
1.3 Риски валютных операций.....	16
2 Анализ валютных операций на примере АО КБ «Ситибанк».....	22
2.1 Техничко-экономическое обоснование АО КБ «Ситибанк».....	22
2.2 Виды валютных операций в АО КБ «Ситибанк».....	35
2.3 Анализ доходности валютных операций АО КБ «Ситибанк».....	38
3 Предложения по совершенствованию валютных операций АО КБ «Ситибанк».....	51
3.1 Мероприятия по повышению доходности валютных операций.....	51
3.2 Экономическая эффективность предложенных мероприятий.....	56
Заключение	60
Список использованной литературы.....	62
Приложения.....	65

Введение

Рост разногласий в международных финансовых отношениях в целом и валютно-кредитных в частности, является одной из характерных черт развития мирового хозяйства в настоящее время. Нестабильность в валютно-финансовой сфере только усугубляет эти противоречия, например: изменяющиеся соотношения курсов национальных валют, относительно друг друга. Но, с другой стороны, данные противоречия побуждают к развитию эволюционных процессов, поиску новых способов уравнивания валютных курсов.

В последние десятилетия напряженность происходящих изменений просматривалась наиболее явно. Возникла потребность в исследовании и применении приобретенного опыта банков на валютных рынках, а также способа осуществления валютных операций на нем.

Одной из задач данной работы, является изучение валютных операций, совершаемых коммерческими банками, проанализировать более важные и основные аспекты данного вопроса.

Актуальность темы обусловлена тем, что в России изучение основ осуществления валютных операций заслуживает огромного внимания, как в теории, так и в практике. Это неразрывно связано с дальнейшим ускорением прогресса во внешнеэкономической деятельности нашей страны, со становлением конвертируемости рубля и, соответственно, с развитием в стране банковской системы.

Страхование от валютных рисков, уход от необоснованных экономических потерь, получение дополнительного дохода на спекулятивной игре и разнице курсов – все это помогают осуществить знания техники проведения валютных операций на рынке. Эти знания призваны оказать содействие банкам России в постижении международного валютного рынка.

Цель данной работы состоит в том, чтобы повысить доходность валютных операций путем внедрения определенных мероприятий.

Сформулированы следующие задачи для достижения заданной цели:

- освоить теорию проведения валютных операций коммерческими банками;
- проанализировать проведение валютных операций в АО КБ «Ситибанк»;
- разработать мероприятия по повышению доходности валютных операций в АО КБ «Ситибанк»;
- проверить экономическую эффективность предложенных мероприятий.

Объектом исследования является Акционерное общество коммерческий банк «Ситибанк».

Предметом презентуемой работы является рассмотрение валютных операций на примере АО КБ «Ситибанк».

Хронологические рамки исследования по рассматриваемой теме определены как период 2013 - 2015 года.

Методической базой послужили работы отечественных и зарубежных авторов в области экономики. В исследовании были использованы труды следующих авторов: Щеголева Н.Г., Теплякова Н.А., Жуков Е.Ф., Гурнович Т.Г. и других. В работе был использован Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ (ред. от 03.07.2016 года) «О валютном регулировании и валютном контроле».

Информационной базой послужили финансовая отчетность, устав и учредительные документы предприятия, нормативно-законодательные акты.

При проведении различного рода анализа АО КБ «Ситибанк» были использованы следующие методы:

- горизонтальный;
- вертикальный;
- трендовый;
- коэффициентный.

Исследуемая работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка используемой литературы и приложений.

Во введении представлена актуальность темы, определены цель и задачи исследования, а также его предмет и объект.

В первой главе дается теоретическое обоснование необходимости проведения валютных операций коммерческим банком.

Во второй главе данной работы представлен анализ доходности валютных операций АО КБ «Ситибанк».

В третьей главе бакалаврской работы представлены мероприятия, направленные на повышение доходности валютных операций и рассчитана экономическая эффективность данных мероприятий.

В заключении сформулированы основные выводы о проделанной работе.

Практическая значимость исследования заключается в возможности использования банком полученных результатов в своей хозяйственной деятельности с целью повышения доходности валютных операций.

1 Теоретические аспекты проведения валютных операций коммерческим банком

1.1 Валютные операции коммерческих банков: понятие, сущность и виды

Валютный рынок осуществляет множество операций, которые возникают между участниками экономических отношений, и ведет расчеты торговых операций, обслуживает мировые кредитные и фондовые рынки, а также межгосударственные отношения и прочее. На рисунке 1 изображена классификация сделок, совершаемых на валютном рынке [6, с.14].

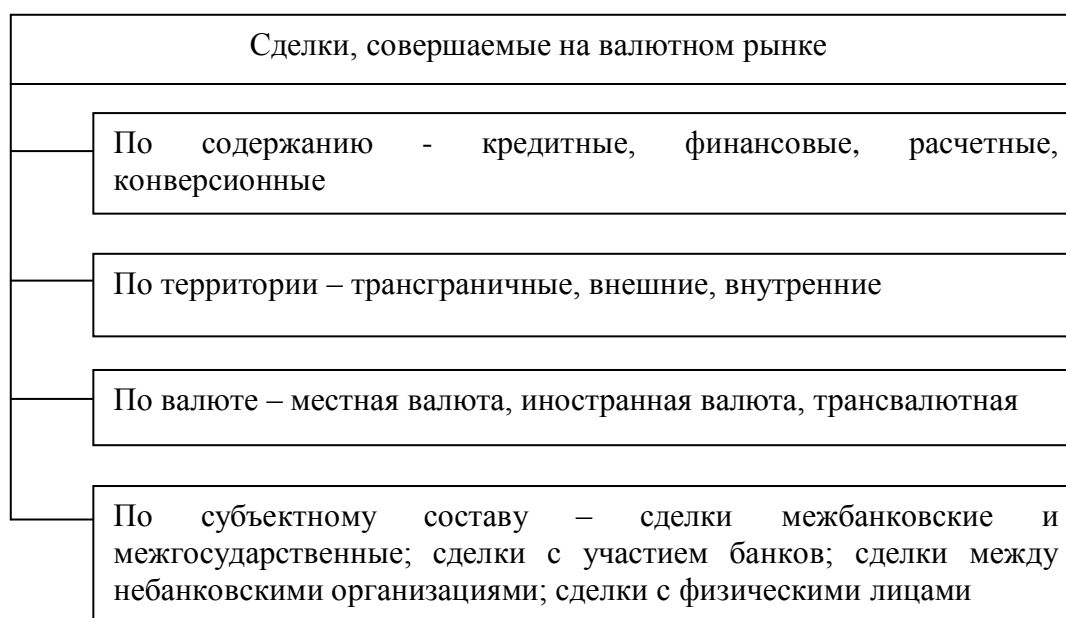


Рисунок 1 - Классификация сделок, совершаемых на валютном рынке

Коммерческие банки осуществляют ряд традиционных операций, к ним можно отнести и валютные операции. Соотношение доли валютных операций в основных видах банковских операций непостоянно. Оно меняется под воздействием внутренних и внешних факторов. На валютном рынке осуществляется обширный круг операций и сделок. К ним относятся: выдача валютных кредитов, заключение сделок по покупке и продаже валюты, обслуживание валютных счетов клиентуры.

Валютные операции выступают в качестве особого «инструмента», который выражает тесное финансовое взаимодействие между различными странами. В свою очередь, банки выступают в качестве субъектов международного рынка, при этом они непосредственно осуществляют валютные операции или выступают в качестве посредника между другими субъектами. Плюс ко всему валютные операции, в той или иной степени, участвуют в формировании доходов банка [15, с. 7].

В Федеральном законе от 10.12.2003 года № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее по тексту Закон № 173 – ФЗ) определены основные понятия и принципы осуществления валютных операций на территории Российской Федерации. Данный правовой акт является основополагающим нормативным документом. Помимо данного акта, валютное законодательство включает в себя определенные инструкции и указания, положения Центрального банка России, Государственного таможенного комитета России и других нормативных актов [1, ст.1].

Для начала, рассмотрим основные понятия, которые помогут разобраться в сущности изучаемого вопроса.

Иностранная валюта – денежные знаки в виде казначейских билетов и банкнот, а также монеты, которые являются законным платежным средством в соответствующем государстве [1, ст. 1].

Валютные ценности - иностранная валюта, драгоценные металлы, природные драгоценные камни, а также ценные бумаги, которые были номинированы в иностранной валюте.

В соответствии с Законом № 173-ФЗ валютными операциями являются:

- операции, которые связаны с переходом права собственности и иных прав на валютные ценности, в том числе операции, связанные с использованием в качестве средства платежа иностранной валюты;
- ввоз и вывоз, а также пересылка валютных ценностей в Российскую Федерацию или из нее;
- осуществление международных переводов денежных средств.

– расчеты в валюте Российской Федерации между резидентами и нерезидентами [1, ст.1] .

Рассмотрим классификацию валютных операций.

Классификацию валютных операций, осуществляемых банком, можно произвести по следующим критериям: общие для всех банковских операций, специфические, которые характерны только для валютных операций.

В таблице 1 приведена классификация валютных операций по признакам.

Таблица 1 - Классификация валютных операций

Наименование группы	Виды операций
1	2
По субъекту	операции физических лиц; операции организаций; операции муниципальных образований, административно-территориальных и национально-государственных; операции РФ, иностранных государств и международных компаний.
По объекту	операции с иностранной валютой; операции с ценными бумагами в иностранной валюте; операции с драгоценными металлами; операции с жемчугом и природными драгоценными камнями; операции с валютой РФ (расчеты между резидентами и нерезидентами).
По территории осуществления	внутрироссийские - валютные ценности остаются на территории России; трансграничные – валютные ценности ввозятся или вывозятся, переводятся на территорию РФ с другой территории; зарубежные - валютные ценности, остающиеся за пределами территории России.
По режиму осуществления	универсальные - операции, осуществление правового режима которых не зависит от резидентного статуса субъекта операции; индивидуализированные - операции, осуществление правового режима которых зависит от резидентного статуса субъекта операции.

Приведенная в таблице 1 классификация имеет юридическую основу и базируется на российском законодательстве. Она служит для целей валютного регулирования и контроля. В приложении В приведена иная классификация, которая, с экономической точки зрения, более обоснована.

Рассмотрим способы оценки доходности валютных операций.

Как показывает практика многих банков, операции с иностранной валютой являются прибыльными не только на внешнем, но и на внутреннем рынке. При проведении анализа следует отдельно определять величину прибыли, получаемую от предоставления услуг банкам - корреспондентам; прибыль от операций с ценными бумагами в иностранной валюте; прибыли от операций с платежными документами в иностранной валюте. В процессе анализа необходимо рассчитать удельный вес «работающих» и «неработающих» корреспондентских счетов, а также расходов по ним [14, с. 23].

На основании перечня приобретенной валюты, или учетной карточки по покупке или продаже иностранной валюты, можно определить величину доходов от покупки иностранной валюты:

$$D_{\text{пок}} = V \cdot K_{\text{цб}} - K_{\text{пок}}, \quad (1)$$

где $D_{\text{пок}}$ – потенциальный доход (убыток) по состоянию открытой валютной позиции;

V – величина открытой валютной позиции;

$K_{\text{цб}}$ – курс рубля по отношению к валюте;

$K_{\text{пок}}$ – курс покупки.

Уровень валютной активности банка на валютном рынке определяется по формуле:

$$Y_{\text{ва}} = \frac{BO}{A}, \quad (2)$$

где $Y_{\text{ва}}$ - уровень валютной активности банка на валютном рынке;

BO – операции банка в иностранной валюте;

A – активы банка.

Коэффициент «опережения» валютных операций равен соотношению 2-х взаимосвязанных показателей:

$$K_{\text{оп(BO)}} = \frac{T_{\text{р(BO)}}}{T_{\text{р(A)}}}, \quad (3)$$

где $K_{оп(ВО)}$ - коэффициент «опережения» валютных операций;

$T_{р(ВО)}$ - темп роста валютных операций;

$T_{р(А)}$ - темп роста активов банка.

Нормативное значение для коэффициента «опережения валютных операций»: $K_{оп(ВО)} > 1$.

В данном параграфе были рассмотрены основные понятия, классификация валютных операций, классификация сделок, совершаемых на валютном рынке. Были рассмотрены способы определения потенциального дохода, уровня валютной активности банка и коэффициента «опережения валютных операций».

1.2 Основные принципы проведение валютных операций

Валюта, используемая для коммерческих целей, исполняет роль средства обмена (платежа), она снижает издержки и неэффективность бартерной торговли. Следовательно, валюта позволяет осуществлять покупку (продажу) товаров, работ и услуг между двумя или более странами [20, с. 6].

Исследования, проведенные Центральным банком на рынке иностранных валют, показали стремительный рост оборота валют развивающихся стран. В частности, Центральный банк сообщил, что некоторые из национальных валют покупаются и продаются за пределами своей страны в большей степени. Это говорит о том, что внешнеэкономическая деятельность становится все более важным и результирующим фактором в экономике.

На территории России официальной денежной единицей является российский рубль. Все операции производятся в рублях, за исключением случаев, прописанных в Законе.

В нашей стране происходит развитие внешнеэкономических отношений. При этой экономические операции со странами ближнего и дальнего зарубежья происходят в иностранной валюте.

Основным органом контроля над валютными операциями является Центральный банк Российской Федерации. В его полномочия входит:

- определять порядок обращения валюты на территории РФ;
- издавать нормативные акты, которые обязательны к применению, как для резидентов, так и для нерезидентов;
- устанавливать общие правила вручения банкам лицензий, позволяющих осуществлять валютные операции на территории России;
- устанавливать порядок открытия банками счетов резидентов и нерезидентов в иностранной валюте.

В настоящее время, многие производственные и торговые структуры занимаются внешнеторговыми операциями, в отличие от недалекого прошлого, когда сфера внешнеэкономических связей была доступна лишь небольшому числу специализированных внешнеторговых организаций.

В международной экономике ежедневно совершаются сделки по поводу покупки предметов и средств труда, а также реализации продукции между предприятиями [20, с. 9].

Все предприятия на мировом уровне, в процессе своей хозяйственной деятельности, ведут расчеты:

- с поставщиками за приобретенные у них товарно-материальные ценности и оказанные услуги;
- с покупателями за купленные товары;
- с кредитными организациями по ссудам и прочим финансовым операциям;
- с другими организациями и лицами, по различным хозяйственным операциям;
- по платежам различного рода с бюджетом и налоговыми органами.

Данные виды расчетов ведутся на валютных счетах бухгалтерского учета денежных средств. Своевременность валютных расчетов имеет большое значение для благополучия предприятий.

Цель контроля денежных средств состоит в том, чтобы контролировать соблюдение расчетной и кассовой дисциплин, точность и результативность использования денежных средств и кредитов, обеспечение целостности денежной наличности и документов в кассе. В условиях современной рыночной экономики, необходимо следовать принципу – рациональное применение денег и денежных средств может само по себе обеспечить предприятие дополнительным доходом. Рациональное вложение временно свободных денежных средств способствует получению прибыли.

Пересчет иностранной валюты в рубли, установление периодичности пересчета, исчисление и учет курсовой разницы – в этом и заключается специфика учета имущества и обязательств в иностранной валюте.

Дата, на которую приходится выполнение операции в иностранной валюте - это день, когда у организации появляется право принять к бухгалтерскому учету имущество и обязательства, в соответствии с законодательством РФ или договором.

Далее представлена разновидность имущества и обязательств, цену которых, выраженную в иностранной валюте, необходимо перевести в рублевый эквивалент на момент совершения сделки:

- средства, находящиеся в банках и иных кредитных учреждениях;
- денежные и платежные документы, краткосрочные ценные бумаги;
- денежные знаки в кассе;
- остатки средств целевого финансирования;
- средства по расчетам с любыми физическими и юридическими лицами.

Как видно из приведенного выше перечня, пересчету подлежат исключительно краткосрочные ценные бумаги, которые были получены или выданы организацией в иностранной валюте, займы необходимо пересчитывать независимо от их срока [17, с. 39].

Существуют текущие валютные операции и валютные операции, связанные с движением капитала. Вместе они составляют операции с валютными ценностями. Рассмотрим эти две подгруппы подробнее.

К текущим валютным операциям относятся:

- 1) Переводы неторгового характера в Россию и из нее, включая перевод сумм заработной платы, алиментов, пенсий, наследства, а также другие аналогичные операции;
- 2) Переводы в Россию и из нее процентов, дивидендов, доходов по вкладам, инвестициям, кредитам и прочим операциям, связанным с движением капитала;
- 3) Переводы иностранной валюты в Россию и из нее для осуществления расчетов без отсрочки платежа по экспорту и импорту товаров, работ, услуг, результатов интеллектуальной деятельности, а также осуществление расчетов, связанных с кредитованием экспортно-импортных операций на срок не более 90 дней.

К валютным операциям относят:

- 1) Переводы в оплату прав собственности на здания, сооружения и другое недвижимое имущество, и прочие права на него.
- 2) Портфельные инвестиции или приобретение ценных бумаг.
- 3) Прямые инвестиции – это вложения в уставный капитал предприятия с целью получения прибыли и приобретения права на участие в управлении предприятием.
- 4) Предоставление и получение финансовых кредитов на срок не менее 180 дней.
- 5) Предоставление и получение отсрочки платежа на срок не менее 90 дней по импорту и экспорту работ, товаров, услуг.
- 6) Все иные валютные операции, которые не являются текущими.

Банки и иные кредитные учреждения, которые получили лицензии Центрального банка Российской Федерации, могут осуществлять операции с валютными ценностями на территории Российской Федерации.

Через уполномоченные коммерческие банки происходит покупка (продажа) иностранной валюты. Валютные ценности могут находиться в собственности и резидентов, и нерезидентов. Операции по купле – продаже инвалюты реализовываются между уполномоченными банками и через валютные биржи, которые действуют, опираясь на условия, устанавливаемые Центральным банком Российской Федерации. Покупка и продажа иностранной валюты, минуя уполномоченные банки, не допускаются [7, с. 79].

1.3 Риски валютных операций

Валютный риск - это риск потерять часть сбережений, совершая операцию купли-продажи валюты другой страны по разным курсам.

Валютным рискам подвержены участники международных экономических отношений. Данные риски входят в состав коммерческих рисков.

Валютный риск – это риск денежных потерь вследствие колебаний валютных курсов. Он тесно связан с процессом освоения внешних структур рынка банковских операций, зарождением совместных предприятий и банковских учреждений и расширением их деятельности. Причиной изменения курсов валют по отношению друг к другу могут послужить изменение внутренней стоимости валют, а также, постоянные переливы денежных потоков [4, с.82].

Степень доверия к валюте резидентов и нерезидентов является ключевым фактором, который характеризует любую валюту. Такие показатели как: либерализация экономики и режима обменного курса, уверенность в политическом режиме страны, экспортно-импортный баланс, основные макроэкономические показатели – все это составляет сложный многофакторный критерий доверия к валюте.

Подробно рассмотрим классификацию валютных рисков.

Операционный риск может возникнуть из-за денежных сделок финансового инвестирования, торговых операций или дивидендных платежей. Операционному риску может подвергаться не только движение денежных средств, но и уровень прибыли.

При операционном риске, из-за непосредственного воздействия скачка обменного курса на предполагаемые потоки денежных средств, можно понести существенные убытки. Экспортер получает иностранную валюту за проданный товар, но он потеряет часть прибыли от падения курса иностранной валюты по отношению к местной. А импортер, оплачивающий в иностранной валюте, проиграет от роста иностранной валюты по отношению к национальной.

Трансляционный риск - источником служит несоответствие между активами и пассивами, выраженными в валютах разных стран.

Не обязательно страховать трансляционный риск, если компания считает такой риск незначительным. В поддержку этого мнения можно сказать, что при оценке активов и пассивов в базовой валюте, отображение в балансовом отчете изменений этих показателей является лишь бухгалтерской процедурой, которая несущественна по своей значимости.

Экономический валютный риск – это вероятность негативного воздействия изменений курса обмена валют на экономическое состояние компании. На что именно могут воздействовать данные изменения, например, на изменение стоимости компании, на производственные факторы, на готовую продукцию или на возможность снижения товарооборота. Причиной возникновения риска может служить изменение остроты конкурентной борьбы, а также изменение потребительской привязанности к определенной торговой марке.

Скрытые риски. Нами уже были рассмотрены три вида рисков, но они не всегда очевидны. Рассмотрим такую ситуацию: компания пользуется услугами поставщика, который на внутреннем рынке может использовать импортные ресурсы. Следовательно, эта компания подвержена

операционному риску, но косвенно. Увеличение стоимости затрат поставщика, вследствие обесценивания национальной валюты, могло бы заставить его поднять цены. Если дочерняя компания, расположенная за рубежом, подвержена своим собственным рискам, то в этом случае могут возникнуть скрытые риски [19, с.13].

На практике, при управлении риском необходимо не просто проанализировать его, то есть определить его природу, но и дать количественную оценку валютного риска.

Рассмотрим современные методы оценки валютного риска. Один из таких способов – «классический» метод измерения величины риска. Данный способ основан на использовании, в качестве оценки риска, дисперсии. Данный показатель можно рассчитать по формуле:

$$D = \sigma^2 = \frac{\sum_{i=1}^n (x_i - m)^2}{n-1}, \quad (4)$$

где D – дисперсия;

x_i ($i = 1, 2, \dots, n$) – значение случайной величины (например валютный курс за n дней);

σ - среднеквадратичное отклонение;

m – среднее значение случайной величины.

Среднеквадратичное отклонение определяется по формуле:

$$\sigma = \sqrt{D}, \quad (5)$$

Коэффициент вариации считается по формуле:

$$k = \frac{\sigma}{m}, \quad (6)$$

где k – коэффициент вариации;

Значения среднеквадратичного отклонения и коэффициента вариации следует применять при сравнении изменчивости курса валют и оценке валютного риска при совершении той или иной операции. [10, с. 183]

Из формулы (4) видно, что при нахождении дисперсии учитываются все отклонения от среднего, а не только те, при которых наступают

неблагоприятные моменты. Сама же дисперсия показывает величину отклонения от средней ожидаемой величины в обе стороны. Вместо дисперсии для оценки риска можно учитывать только те значения случайной величины, которые не больше ожидаемого, то есть в формуле нужно оставить только отклонения от среднего в меньшую сторону. Величина, вычисляемая таким способом, называется - полудисперсия.

Основными недостатками данного метода, основанного на использовании дисперсии и коэффициента вариации в качестве меры риска, являются:

- учет отклонения случайной величины в обе стороны от ожидаемого отклонения, что искажает реальную величину риска;
- искажение величины риска, при распределении вероятностей, существенно отличается от нормального значения;
- трудность в процессе управления риском в силу того, что дисперсия не показывает величину возможных денежных потерь.

Метод полудисперсии не удобен для управления риском, контроля и учета, так как ликвидирует только первый из указанных недостатков.

Существуют два метода, позволяющие произвести оценку валютного риска: метод оценки Value at Risk, (VAR – с англ. яз. «величины под риском»), он базируется на анализе статистической природы валютного рынка, и метод, при котором определяется чувствительность портфеля к смене параметров рынка - Stress or Sensetive Testing (с англ. яз. - стрессовое тестирование) [19, с. 15].

По методике VAR мы можем получить количественные оценки риска, которые и следует использовать при принятии решения. Далее следует выбрать наибольшую величину возможных потерь из рассчитанных. Данный подход используют при работе на мировом и российском валютных рынках. Однако, в силу жесткого регулирования и слабого развития российского валютного рынка методика VAR в России применима, как и другие методы статистики, но менее эффективна, чем для мировых валютных рынков.

Метод Stress testing (с англ. яз. - стресс - тестинг), в периоды резких перепадов валютного курса, дает возможность оценить вероятные потери, вплоть до прогнозирования кризисных ситуаций. Эту технологию можно отнести к классу методов «что - если». Именно данная модель может успешно применяться на современном российском рынке. Прогнозные оценки валютного курса целесообразно получать разными методами. И на их основе разрабатываются различные субъективные сценарии в виде возможных изменений стоимости портфеля, как при краткосрочных, так и при длительных сильных изменениях рынка. Это позволяет выработать последовательность шагов, направленных на минимизацию соответствующего риска при его возникновении. Всем вариантам сценариев присваиваются вероятности, и дается оценка соответствующих величин максимальных потерь. Данный метод дает возможность оценить вероятные потери при реализации допустимых негативных сценариев поведения мирового или российского валютного рынка [19, с.17].

Финансовые риски могут привести к большим финансовым потерям и потере конкурентоспособности на отечественном и международном рынках. Для хеджирования валютных рисков компания должна оценить уровень воздействия валютного риска путем определения позиции валюты. Информация о валютной позиции и валютного риска позволяет компании осуществить хеджирования рисков. В целом, компания должна будет принять следующий подход (рисунок 2):

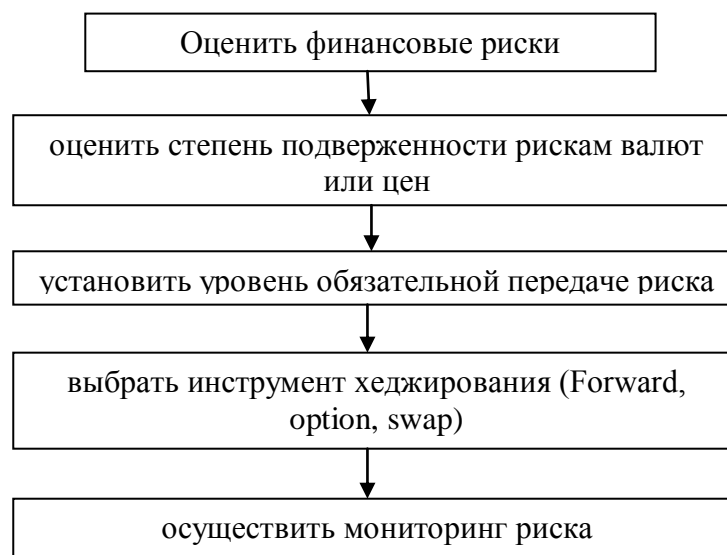


Рисунок 2 – Алгоритм действий для минимизации валютных рисков

Регулирование валюты разрешает использование производных инструментов для хеджирования валютных рисков. Знание и понимание этих производных важно для банков и финансовых учреждений и предприятий, осуществляющих деятельность на международном уровне.

Регулирование валюты создает условия лучшего покрытия валютных рисков. Это позволяет банкам и финансовым учреждениям приобрести необходимые навыки, чтобы предложить финансовые продукты в оказании помощи компаниям, чтобы защитить себя от финансовых рисков. Все банки, имеют право осуществлять операции на производные финансовые инструменты по поручению своих клиентов. Они должны информировать о рисках, которым они подвергаются, а также их покрытие, строго соблюдая положения действующего законодательства в этой области [19, с. 30].

Проведем анализ валютных операций на примере АО КБ «Ситибанк».

2 Анализ валютных операций на примере АО КБ «Ситибанк»

2.1 Техничко-экономическое обоснование АО КБ «Ситибанк»

АО КБ «Ситибанк» начал свою деятельность в России в 1992 году и стал одним из первых международных банков, появившихся на российском рынке. Сегодня АО КБ «Ситибанк» — один из самых крупных банков в стране по уровню капитала и размеру активов. В 2016 году журнал Forbes уже в третий раз признал АО КБ «Ситибанк» самым надежным банком в России.

Миссия АО КБ «Ситибанк» - быть надежным партнером для клиентов, с должной ответственностью предоставляя им финансовые услуги, которые способствуют устойчивому развитию и экономическому прогрессу. В интересах клиентов АО КБ «Ситибанк» инвестирует в надежные активы, предоставляет им заемные средства, проводит платежи и обеспечивает доступ к рынкам капитала. Обладая опытом, накопленным за много лет работы, коммерческий банк помогаем своим клиентам решать сложнейшие задачи и наилучшим образом использовать открывающиеся возможности.

В таблице 2 представлены официальные сведения о кредитной организации.

Таблица 2 - Официальные сведения о АО КБ «Ситибанк»

Показатели	Характеристика
Полное официальное наименование	Акционерное общество коммерческий банк «Ситибанк»
Дата регистрации	5 ноября 2001 год
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	7710401987
Юридический адрес	Россия, 125047, Москва, ул. Гашека, 8-10, стр. 1
Сведения об основных направлениях деятельности КО	Предоставление банковских услуг юридическим и физическим лицам

Сегодня АО КБ «Ситибанк» является одним из ведущих российских банков, насчитывающим более 3 000 сотрудников, обслуживающих более 600 000 частных и 3 000 корпоративных клиентов в 11 городах России.

Составим агрегированный баланс АО КБ «Ситибанк».

Таблица 3 – Анализ агрегированного баланса АО КБ «Ситибанк» по статьям «Денежных средств и драгоценных металлов»

Статья	Активы							
	2013 год		2014 год		2015 год		Темп прироста	
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	2014 / 2013, %	2015 / 2014, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Денежные средства, драгоценные металлы и камни – всего Из них:	3527791	1,0	5182322	1,3	3900066	0,9	46,90	(24,74)
Денежные средства	3527791	1,0	5182322	1,3	3900066	0,9	46,90	(24,74)
Счета в Банке России и в уполномоченных органах других стран - всего	17212133	4,9	18957998	4,9	10728031	2,5	10,14	(43,41)

Анализ агрегатов актива показывает, что статья «денежные средства, драгоценные металлы и камни» в 2014 году, по сравнению с 2013 годом, увеличилась на 46,90%. В 2015 году по сравнению с 2014 годом сократилась на 24,74 %. С одной стороны, это свидетельствует о снижении ликвидности банка, а, с другой стороны, они приносят банку доход, поэтому их сокращение повышает общую доходность банковских операций.

«Денежные средства» в 2014 году, по сравнению с 2013 годом, увеличились на 49,90%. В 2015 году, по сравнению с 2014 годом, уменьшились и составили 3900066 тыс. руб. Статья «счета в Банке России» в 2014 году, по сравнению с 2013 годом, увеличилась на 10,14%. В 2015 году, по сравнению с 2014 годом, снизилась и составила 10728031 тыс. руб. Проанализируем корреспондентские счета в кредитных организациях.

Таблица 4 - Анализ агрегированного баланса АО КБ «Ситибанк» по статьям «корреспондентских счетов в кредитных организациях»

Активы								
Статья	2013 год		2014 год		2015 год		Темп прироста	
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	2014 / 2013, %	2015 / 2014, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Корреспондентские счета в кредитных организациях – всего	5920656	1,7	26755203	6,9	33948277	8,0	26,88	351,89
Из них:								
Корреспондентские счета в кредитных организациях – корреспондентах	773470	0,2	813965	0,2	826448	0,2	1,53	5,24
Корреспондентские счета в банках – нерезидентах	4059897	1,1	25941238	6,7	33121829	7,8	27,68	538,96

«Корреспондентские счета в кредитных организациях» в 2013 году составляли 5920656 тыс. руб. (1,7), в 2014 году - 26755203 тыс. руб. (6,9%), в 2015 – 33948277 тыс. руб. (8%). «Корреспондентские счета в кредитных организациях – корреспондентах» составляют 0,2%, за весь рассматриваемый период времени, «корреспондентские счета в банках – нерезидентах» в 2013 году – 1,1%, в 2014 году показатель данной статьи увеличился и составил 6,7%, а в 2015 году – 7,8%.

Следующим шагом необходимо провести анализ агрегированного баланса АО КБ «Ситибанк» по статьям прочих активов и сделать выводы.

Таблица 5 - Анализ агрегированного баланса АО КБ «Ситибанк» по статьям «Ценных бумаг, приобретенных кредитными организациями»

Статья	Активы							
	2013 год		2014 год		2015 год		Темп прироста	
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	2014 / 2013,%	2015 / 2014,%
1	2	3	4	5	6	7	8	19
Ценные бумаги, приобретенные кредитными организациями – всего В том числе:	65379290	18,5	42142556	10,9	71036207	16,7	(35,54)	68,56
Вложения в долговые обязательства	65374875	18,5	42138141	10,9	71031792	16,7	(35,54)	68,57
Вложения в долевые ценные бумаги	4415	0,0	4415	0,0	4415	0,0	0,0	0,0
Производные финансовые инструменты	1678686	0,5	14747064	3,8	3927255	0,9	778,49	(73,37)

Статья «Ценные бумаги, приобретенные кредитными организациями» в 2014 году по сравнению с 2013 годом уменьшилась на 35,54%. В 2015 году по сравнению с 2014 годом увеличилась на 68,56%, что положительно, так как эта статья приносит банку доход. «Вложения в долговые обязательства» в 2015 году составили 71031792 тыс. руб. (16,7%), в 2014 году – 42138141 тыс. руб. (10,9%), а в 2013 году - 65374875 тыс. руб. (18,5%). Вложения в долевые ценные бумаги за весь рассматриваемый период времени не изменились и составили 4415 тыс. руб.

Таблица 6 – Анализ агрегированного баланса по статьям «Кредиты и прочие ссуды»

Статья	Активы							
	2013 год		2014 год		2015 год		Темп прироста	
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	2014/2013, %	2015/2014, %
Кредиты и прочие ссуды-всего Из них:	250769558	70,8	265635164	68,8	287940353	67,6	5,93	8,44
Кредиты, депозиты и прочие размещенные средства	250377605	70,7	265254697	68,7	287634730	67,5	5,94	8,44
Кредиты и прочие размещенные средства, предоставленные нефинансовым организациям	80616046	22,2	98950985	25,6	121483988	28,5	22,74	22,77
Кредиты и прочие средства, предоставленные физическим лицам	47589830	13,4	51564607	13,4	48228746	11,3	8,35	(6,5)
Кредиты, депозиты и прочие размещенные средства, предоставленные кредитным организациям	117352871	33,1	110405847	28,6	111738650	26,2	(5,92)	1,21

Из таблицы 6 видно, что статья «Кредиты и прочие ссуды» растет за весь рассматриваемый период времени и в 2015 году составила 287940353

тыс. руб. (67,6%). Статья «Кредиты и прочие размещенные средства, предоставленные нефинансовым организациям» в 2013 году составляет 22,2%, в 2014 году – 25,6%, а в 2015 году - 28,5%. «Кредиты и прочие средства, предоставленные физическим лицам» в 2014 году, по сравнению с 2013 годом, увеличилась на 8,35%. В 2015 году, по сравнению с 2014 годом, данная статья уменьшилась на 6,5%. Статья «Кредиты, депозиты и прочие размещенные средства, предоставленные кредитным организациям» в 2013 году составила 117352871 тыс. руб., в 2014 году – 110405847 тыс. руб., в 2015 году – 111738650 тыс. руб.

Таблица 7 - Агрегированный баланс АО КБ «Ситибанк» по статьям «основных средств и использования прибыли»

Активы								
Статья	2013 год		2014 год		2015 год		Темп прироста	
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	2014 / 2013,%	2015 / 2014,%
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Основные средства, прочая недвижимость, нематериальные активы и материальные запасы	1166712	0,3	1104226	0,3	1022230	0,2	(5,36)	(7,43)
Использование прибыли Из нее:	2064441	0,6	1488633	0,4	4318415	1,0	(27,89)	190,09
Налог на прибыль	2064441	0,6	1488633	0,4	4318415	1,0	(27,89)	190,09

Статья «Основные средства, прочая недвижимость, нематериальные активы и материальные запасы» в 2014 году, по сравнению с 2013 годом, снизилась на 5,36%. В 2015 году, по сравнению с 2014 годом, снизилась на 7,43%. Данные активы необходимы для формирования имиджа банка, но эти активы являются неработающими, и поэтому снижение этой статьи можно отнести к положительной характеристике. Статья «Использование прибыли» в 2013 году составляла 2064441 тыс. руб., В 2014 году снизилась на 575808

тыс. руб., в 2015 году увеличилась на 2829782 тыс. руб. Прирост в 2014 году составил 27,89%, а в 2015 году - 190,09%.

Таблица 8 Агрегированный балансовый отчет АО КБ «Ситибанк» по статьям «прочие активы»

Статья	Активы							
	2013 год		2014 год		2015 год		Темп прироста	
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	2014 / 2013, %	2015 / 2014, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Прочие активы – всего	6490308	1,8	10186291	2,6	9285802	2,2	(8,84)	56,95
Из них:								
Средства расчетов ^В	3910905	1,1	7346656	1,9	7211679	1,7	(1,83)	87,85
Дебиторы	328148	0,1	407905	0,1	207253	0,0	(149,2)	24,31
Расходы будущих периодов	1389845	0,4	915530	0,2	451886	0,1	(50,64)	(34,13)

Статья «Прочие активы» в 2014 году составила больше на 8,84%, чем в 2013 году. В 2015 году уменьшилась на 900489 тыс. руб. и составила 9285802 тыс. руб., что меньше на 8,84%, чем в 2014 году. Доля «Прочих активов» в общей сумме активов банка незначительна, и в 2015 году составила всего 2,2%, из них: «Средства в расчетах» – 1,7%, «Расходы будущих периодов» – 1,1%.

Общая сумма активов в 2013 году составляла 354 209 575 тыс. руб., в 2014 году – 386 199 457 тыс. руб., а в 2015 году – 426 106 636 тыс. руб. Темп прироста в 2014 году (к 2013 году) составил 9,03%, а в 2015 году (к 2014 году) - 10,33%.

Данный агрегированный балансовый отчет АО КБ «Ситибанк» показывает, что валюта баланса имеет растущую динамику за весь рассматриваемый период времени. Это свидетельствует о расширении сферы влияния банка на рынке. Для наглядности представим вышеизложенную информацию в виде диаграммы.

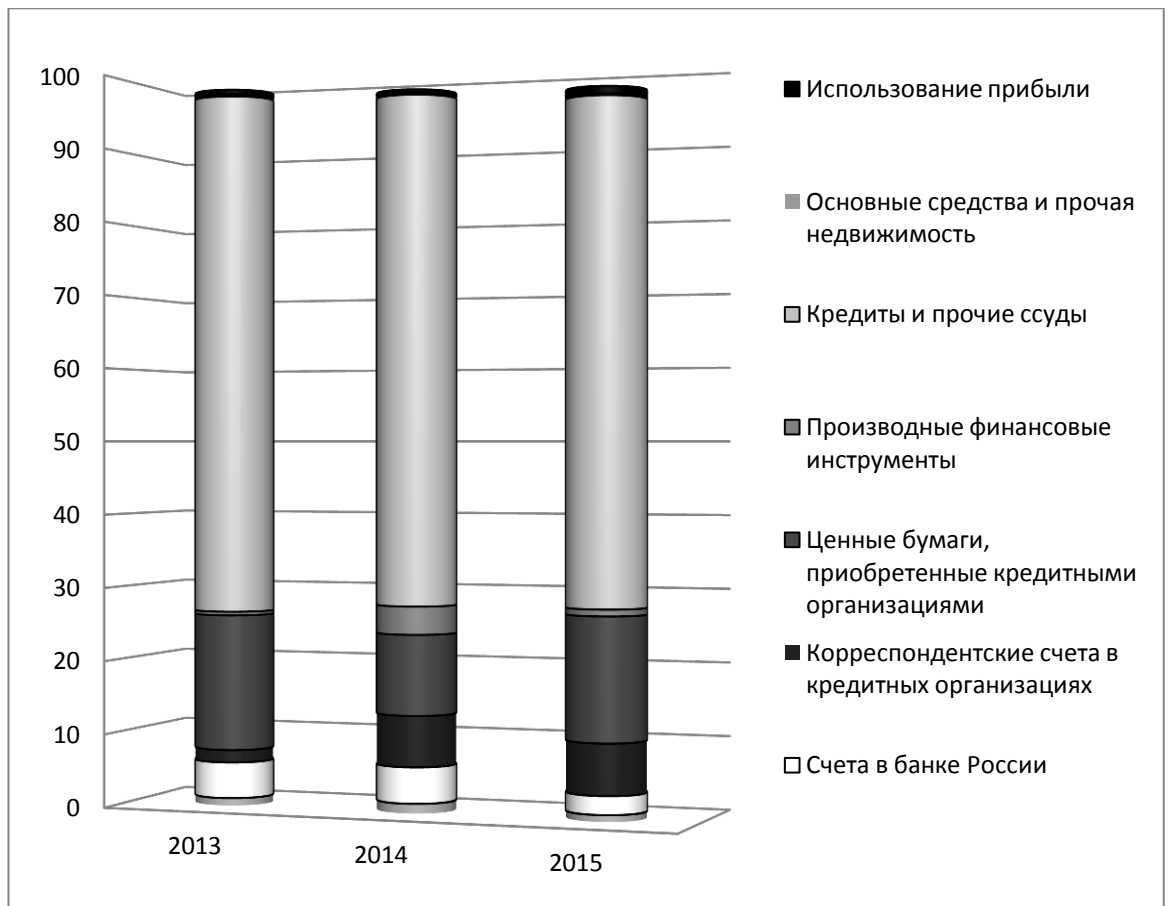


Рисунок 3 – Структура агрегированного баланса АО КБ «Ситибанк» по активу

Далее проведем анализ агрегатов пассива.

Таблица 9 - Агрегированный баланс АО КБ «Ситибанк» по статьям «фонды и прибыль кредитных организаций»

Статья	Пассивы							
	2013 год		2014 год		2015 год		Темп прироста	
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	2014 / 2013,%	2015 / 2014,%
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Фонды и прибыль кредитных организаций – всего	55708891	15,7	56765599	14,7	62793051	14,7	1,90	10,62
В том числе:								
Фонды	262100	0,1	(1575687)	(0,4)	141591	0,0	(501,2)	91,01

Окончание таблицы 9

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Прибыль (убыток) с учетом финансовых результатов в прошлого года Из нее:	55446791	15,7	58646171	15,2	62665959	14,7	5,77	6,85
Прибыль (убыток) текущего года	8896380	2,5	5885435	1,5	17724209	4,2	(33,84)	201,15
Кредиты, депозиты и прочие привлеченные средства, полученные кредитным и организациями от Банка России	17476200	4,9	16543221	4,3	0	0,0	(5,34)	(100)

Анализ агрегатов пассива показывает, что статья «Фонды» в 2014 году по сравнению с 2013 годом снизилась на 501,2%. В 2015 году по сравнению с 2014 годом выросли на 91,01%, что положительно. Это позволяет судить о росте надежности банка, об увеличении его возможности совершать активные операции.

Прибыль с учетом финансовых результатов предыдущего года в 2015 году составила 62 665 959 тыс. руб., в 2014 году – 58 646 171 тыс. руб., а в 2013 году – 55 446 791 тыс. руб. Прибыль текущего года в 2014 году, по сравнению с 2013 годом, снизилась на 33,84%. В 2015 году, по сравнению с 2014 годом, выросла и составила 17 724 209 тыс. руб., что положительно.

Таблица 10 - Агрегированный баланс АО КБ «Ситибанк» по статьям «счета кредитных организаций»

Пассивы								
Статья	2013 год		2014 год		2015 год		Темп прироста	
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	2014/2013, %	2015/2014, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Счета кредитных организаций – всего Из них:	5910636	1,7	7978076	2,1	7765589	1,8	34,98	(2,66)
Корреспондентские счета кредитных организаций – корреспондентов	60189	0,0	76021	0,0	77529	0,0	26,30	1.98
Корреспондентские счета банков-нерезидентов	5338584	1,5	7552881	2,0	7255746	1,7	41,48	(3,93)
Кредиты, депозиты и прочие средства, полученные от других кредитных организаций - всего	6367794	1,8	7864583	2,0	10321123	2,4	23,51	31,24

Сумма по статье «Счета кредитных организаций» в 2014 году, по сравнению с 2013 годом, выросла на 2 067 440 тыс. руб., а в 2015 году, относительно 2014 года, снизилась на 212 487 тыс. руб. Корреспондентские счета кредитных организаций-корреспондентов растет за весь рассматриваемый период времени с 2013 года по 2015 год.

Привлеченная база банка увеличилась в 2014 году, по сравнению с 2013 годом, на 23,51%. В 2015 году по сравнению с 2014 годом на 31,24% (9 137 224 тыс. руб.), что отрицательно.

Таблица 11 - Агрегированный баланс АО КБ «Ситибанк» по статьям «средства клиентов»

Статья	Пассивы							
	2013 год		2014 год		2015 год		Темп прироста	
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	2015 / 2014,%	2014 / 2013, %
2	3	4	5	6	7	8	9	9
Средства клиентов – всего	257029611	72,6	267531401	69,3	328722696	77,1	4,09	22,87
Из них:								
Средства бюджетов на расчетных счетах	125298704	35,4	-	0,0	153353488	36,0	(100)	-
Средства государственных и других внебюджетных фондов на расчетных счетах	-	0,0	-	0,0	10465362	2,5	-	-
Средства организаций на расчетных и прочих счетах	-	0,0	124573771	32,3	-	0,0	-	(100)
Средства клиентов в расчетах	8268948	2,3	9272049	2,4	-	0,0	12,13	(100)
Депозиты и прочие привлеченные средства юридических лиц (кроме кредитных организаций)	55803878	15,8	46725596	12,1	60006087	14,1	(16,27)	28,42
Вклады физических лиц	67150856	19,8	86353132	22,4	104524604	24,5	28,60	21,04

Объем статьи «Средства клиентов» растет за весь анализируемый период деятельности банка. Средства бюджетов на расчетных счетах в 2014 году по сравнению с 2013 годом снизились на 100%, точнее обнулились. В 2015 году данный показатель составил 153 353 488 тыс. руб. Вклады физических лиц также растут. В 2013 году показатель составлял 67 150 856 тыс. руб., в 2014 году – 86 353 132 тыс. руб., а в 2015 году – 104 524 604 тыс. руб.

Таблица 12 - Агрегированный баланс АО КБ «Ситибанк» по статьям «производные финансовые инструменты и прочие пассивы»

Пассивы								
Статья	2013 год		2014		2015 год		Темп прироста	
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	2014/2013, %	2015/2014, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Производные финансовые инструменты	2597660	0,7	15081417	3,9	3972492	0,9	480,58	(73,66)
Прочие пассивы – всего	9118783	2,6	14435160	3,7	12531685	2,9	58,30	(13,19)
Из них:								
Резервы на возможные потери	5625171	1,6	7897932	2,0	6326375	1,5	40,40	(19,90)
Средства в расчетах	2303659	0,7	4621318	1,2	3810823	0,9	100,61	(17,54)
Кредиторы	743851	0,2	854119	0,2	1435797	0,3	14,82	68,10
Доходы будущих периодов	359533	0,1	393570	0,1	135633	0,0	9,47	(65,54)
Проценты начисленные, обязательства по процентам/купонам по выпущенным ценным бумагам	86569	0,0	267716	0,1	473041	0,1	209,25	76,70
Из них:								

Пассивы по статье «Производные финансовые инструменты» к концу 2014 года увеличились почти в 5 раз (на 480,58%), а к концу 2015 года снизились на 73,66% относительно данных 2014 года. Статья «Прочие

пассивы» за 2014 год выросла на 58,3%, а в 2015 году, по сравнению с 2014 годом, снизилась на 13,19%.

Резервы на возможные потери банка в 2014 году увеличились на 40,4% (относительно данных 2013 года), а в 2015 году по сравнению с 2014 годом сократились на 19,90%, что является положительным моментом и свидетельствует о снижении финансового риска в банке.

Общее количество пассивов в 2013 году составляло 354 209 575 тыс. руб., в 2014 году данный показатель вырос до 386 199 457 тыс. руб., а к 2015 году вырос на 10,33% и составил 426 106 636 тыс. руб. Представим вышеизложенную информацию в виде диаграммы:

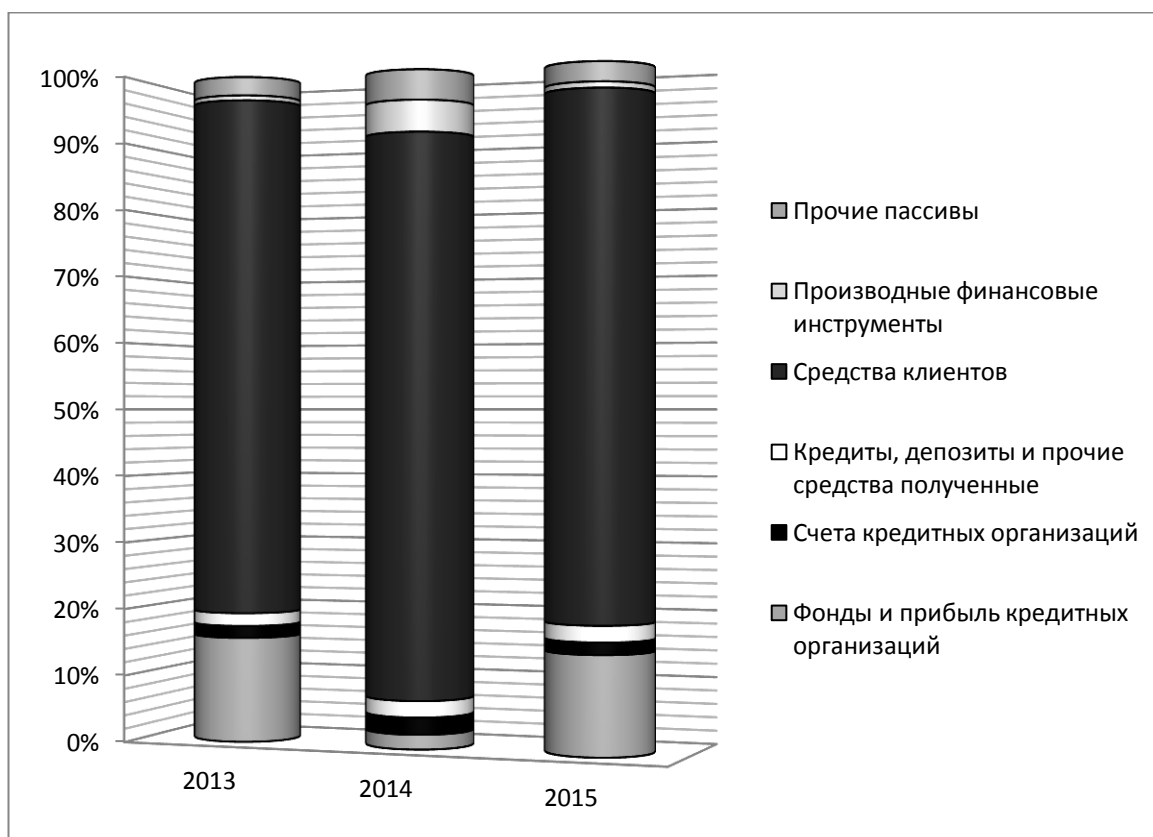


Рисунок 4 - Структура агрегированного баланса АО КБ «Ситибанк» по пассиву

Из представленного выше рисунка 4 видно, что наибольшую долю от общего числа пассивов составляют средства клиентов - 77,1%, а наименьшую производственные финансовые инструменты - 0,9%.

2.2 Виды валютных операций в АО КБ «Ситибанк»

АО КБ «Ситибанк» — один из крупнейших участников валютно-обменного рынка как в России, так и за ее пределами, предлагающий услуги частным клиентам, международным корпорациям и финансовым институтам по всему миру.

Глобальная сеть офисов банка позволяет осуществлять сделки в режиме реального времени 24 часа в сутки с понедельника по пятницу. Таким образом, у Вас появляется уникальная возможность совершать валютные сделки на рынке так, как это давно делают крупные компании и институциональные клиенты, уже оценившие преимущества решений для валютного управления, предлагаемых АО КБ «Ситибанк» и Citigroup Inc. Рассмотрим виды валютных операций в АО КБ «Ситибанк».

Конвертация валюты. Конвертация - это процесс обмена одного вида валюты на другой. Конвертировать валюту – это значит осуществить платежный обмен между валютами разных стран. Обмен валюты осуществляется по определенному курсу. Ознакомимся с курсами валют в АО КБ «Ситибанк», данные представлены в таблице 13.

Таблица 13 - Курсы валют АО КБ «Ситибанк» на 12 мая 2017 год

Альтернативная валюта	Код	Покупка	Продажа
Российский рубль	RUB	54,6213	59,7522
Евро	EUR	1,0447	1,1421
Фунт стерлингов	GBR	1,2320	1,3468
Австралийский доллар	AUD	0,7070	0,7730
Новозеландский доллар	NZD	0,6557	0,7169
Швейцарский франк	CHF	0,9582	1,0476
Японская иена	JPY	108,4193	118,5179
Сингапурский доллар	SGD	1,3431	1.4685
Южноафриканский рэнд	ZAR	12,8193	14,0278

Провести конвертацию валюты возможно с помощью FX Live Rates. Это новая технологическая платформа, разработанная Citigroup Inc. и

адаптированная для частных клиентов Ситибанка в России, обновляет курсы конвертации в режиме реального времени (FX Live Rates) и учитывает динамику цен на рынке валют. Клиенты АО КБ «Ситибанк» имеют возможность открыть счет в одной из 10 мировых валют и совершать конвертацию валюты в крупных размерах.

Следующий вид валютных операций - это валютный опцион с депозитарным покрытием.

Валютный опцион с депозитным покрытием - это структурированный инвестиционный продукт, который сочетает в себе такие финансовые инструменты, как депозит и валютный опцион.

Валютный опцион с депозитным покрытием предоставляет Вам возможность заработать более высокий процент, чем по стандартному депозиту, но одновременно подвергает денежные средства валютному риску.

Основные преимущества валютного опциона.

Как и обычные срочные депозиты, валютный опцион с депозитным покрытием приносит проценты. Но в дополнение к процентным выплатам начисляется опционная премия, именно она позволяет существенно увеличивать доходность вложения. Этот продукт может быть интересен тем клиентам, которые владеют активами в различных валютах, и предлагает целый набор преимуществ, в числе которых:

- 1) отсутствие комиссии для конвертации валют: возможность получения альтернативной валюты по более выгодному обменному курсу, чем на момент инвестирования;
- 2) высокая ликвидность: 1 или 2 недели, 1 месяц или 3 месяца;
- 3) диверсификация инвестиционного портфеля;
- 4) возможность немедленного использования сложившейся на рынке ситуации для получения повышенного дохода;
- 5) возможность защиты от валютных рисков.

С помощью валютных вкладов можно сберечь и преумножить свой капитал. Депозит дает возможность получить по нему максимальную

прибыль. Потому основополагающим моментом становится выбор валюты депозита.

АО КБ «Ситибанк» предлагает привлекательные ставки депозитов в рублях, долларах США и евро.

Корпоративным клиентам предлагаются все виды депозитов, включая срочные депозиты, депозиты с повышенной доходностью, структурированные депозиты, а также бивалютные. Клиентам, желающим использовать для финансирования рублевые государственные или корпоративные облигации, банк предлагает привлекательные условия сделок при покупке ценных бумаг с последующим выкупом. Рассмотрим процентные ставки для таких валют как рубль, доллар и евро. Данные представлены в таблице 14, 15, 16.

Таблица 14 - Процентные ставки (Российский рубль)

Срок действия	Для суммы >5000,00 руб.
31 день	4,00%
91 день	5,00%
181 день	6,00%
270 дней	6,00%
367 дней	6,50%
550 дней	7,00%
730 дней	7,00%

В таблице 14 представлены процентные ставки для депозитов на сумму больше, чем 5000 рублей, с различным сроком действия. Из всего вышеизложенного можно сделать вывод о том, что чем выше срок действия вклада, тем выше по нему процентная ставка. Далее рассмотрим процентные ставки для доллара США.

Таблица 15 - Процентные ставки (Доллар США)

Срок действия	Для суммы >100,00 \$
91 день	0,05%
181 день	0,10%
270 дней	0,10%
367 дней	0,10%

Несмотря на то, что срок действия вклада увеличивается, процентная ставка изменяется незначительно. Далее рассмотрим процентные ставки для евро.

Таблица 16 - Процентные ставки (Евро)

Срок действия	Для суммы >100,00 €
91 день	0,01%

АО КБ «Ситибанк» — один из ведущих банков на российских валютных рынках, предоставляющий полный спектр продуктов и услуг для корпоративных клиентов. Клиенты имеют возможность осуществлять валютные операции на спот-рынке, совершать форвардные сделки, опционы и пользоваться структурированными продуктами.

АО КБ «Ситибанк» осуществляет валютные сделки на внебиржевом рынке и на Московской межбанковской валютной бирже. Сделки могут заключаться по телефону, в системах Bloomberg и Reuters, а также посредством CitiFX Pulse - электронной дилинговой платформы.

2.3 Анализ доходности валютных операций АО КБ «Ситибанк»

Доходы банка – это сумма денежных средств, являющаяся результатом активных операций. Все доходные статьи, в зависимости от вида операции, делятся на доходы процентные и непроцентные.

Процентные доходы начисляются на остатки по корсчетам, депозитным счетам, по операциям с ценными бумагами. Размер процентных ставок, порядок их начисления и оплаты, определяется в договорах между банком и клиентом. В отдельных случаях доходы за последний день учитываются в следующем месяце, это когда отчетная дата является датой окончания операции. Подобная ситуация возникает и тогда, когда определить сумму дохода из-за отсутствия необходимых данных невозможно. Начисление процентов происходит по методу «факт/факт». Суть этого метода в том, что в расчет идет фактическое количество календарных дней в месяце и году.

Количественный анализ структуры доходов АО КБ «Ситибанк» рассматривается в определении удельного веса статей дохода в общей сумме. Сравнительный анализ, и общих доходов, и каждой отдельной статьи, производится за соответствующий период времени. Анализ структуры базируется на процентных значениях дохода каждой статьи к общей сумме дохода. Изменения процентных показателей отражаются на изменениях удельного веса статей в общих показателях.

В 2013 году доходы от валютных операций составляют 5919202 тыс. руб., это 16,18% от общей суммы доходов. В 2014 году доходы от валютных операций составили 9941050 тыс. руб., что составило 23,6% от общей суммы доходов, в 2015 году доходы от валютных операций выросли на 3703348 тыс. руб. и составили 13644398 тыс. руб., что составило 18,5% общей суммы доходов. Это наглядно изображено на Рисунке 5.

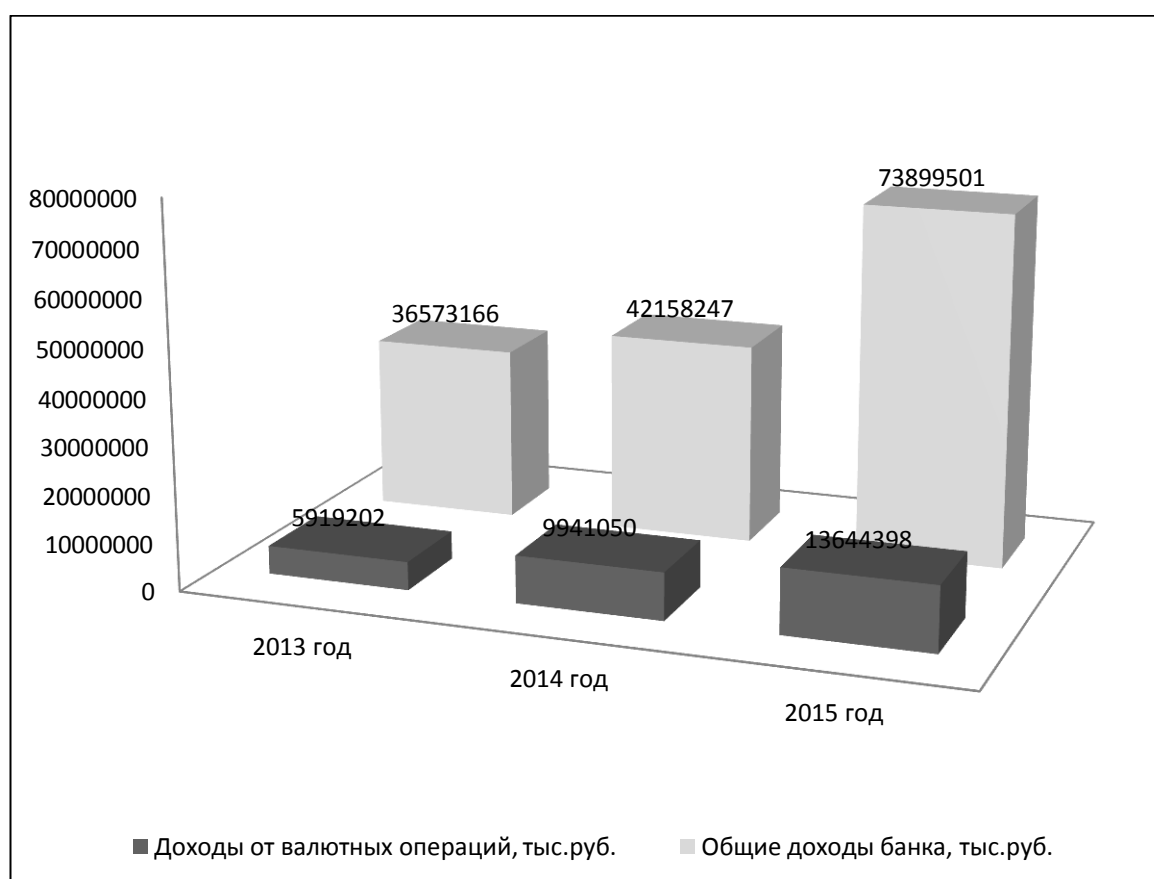


Рисунок 5 – Соотношение дохода от валютных операций и общей суммы доходов

Далее представлен анализ прибылей и убытков от проведения валютных операций. Вначале рассмотрим сделки типа «спот» с иностранной валютой. Затем поставочные срочные сделки, далее беспоставочные срочные сделки на покупку иностранной валюты.

Таблица 17 - Сделки типа «спот» с иностранной валютой на покупку за рубли

Показатели	2013 год		2014 год		2015 год	
	Тыс. руб	Уд. Вес, %	Тыс. руб	Уд. Вес, %	Тыс. руб.	Уд. Вес, %
1	2	3	4	5	6	7
Сделки типа «спот» с иностранной валютой на покупку долларов США за российские рубли	–	–	(137660)	0,43	55113	0,58
Сделки типа «спот» с иностранной валютой на покупку евро за российские рубли	–	–	(5447)	0,02	(414)	0,004

Как видно из представленной таблицы основную прибыль в 2015 году принесли сделки типа «спот» с иностранной валютой на покупку долларов США за российские рубли – 55113 тыс. руб.

Далее рассмотрим сделки типа «спот» с иностранной валютой на покупку за прочие денежные единицы.

Таблица 18 - Сделки типа «спот» с иностранной валютой на покупку за прочие валюты

Показатели	2013 год		2014 год		2015 год	
	Тыс. руб.	Уд. Вес, %	Тыс. руб	Уд. Вес, %	Тыс. руб	Уд. Вес, %
1	2	3	4	5	6	7
Сделки типа «спот» с иностранной валютой на покупку российских рублей за доллары США	–	–	417452	1,31	(110118)	1,16
Сделки типа «спот» с иностранной валютой на покупку российских рублей за евро	–	–	103	0,00	27	0,00

Окончание таблицы 18

1	2	3	4	5	6	7
Сделки типа «спот» с иностранной валютой на покупку долларов США за евро	–	–	60	0,00	(87)	0,001
Сделки типа «спот» с иностранной валютой на покупку евро за доллары США	–	–	(300)	0,00	168	0,002
Сделки типа «спот» с иностранной валютой на покупку прочих валют за прочие валюты	–	–	93	0,00	(51)	0,001

По данным таблицы 18 видно, что в 2014 году основную прибыль приносят сделки типа «спот» с иностранной валютой на покупку российских рублей за доллары США – 417 452 тыс. руб. В 2015 году основную прибыль приносят сделки типа «спот» с иностранной валютой на покупку евро за доллары США – 168 тыс. руб. Представим полученные данные по сделкам типа «спот» в виде диаграммы.

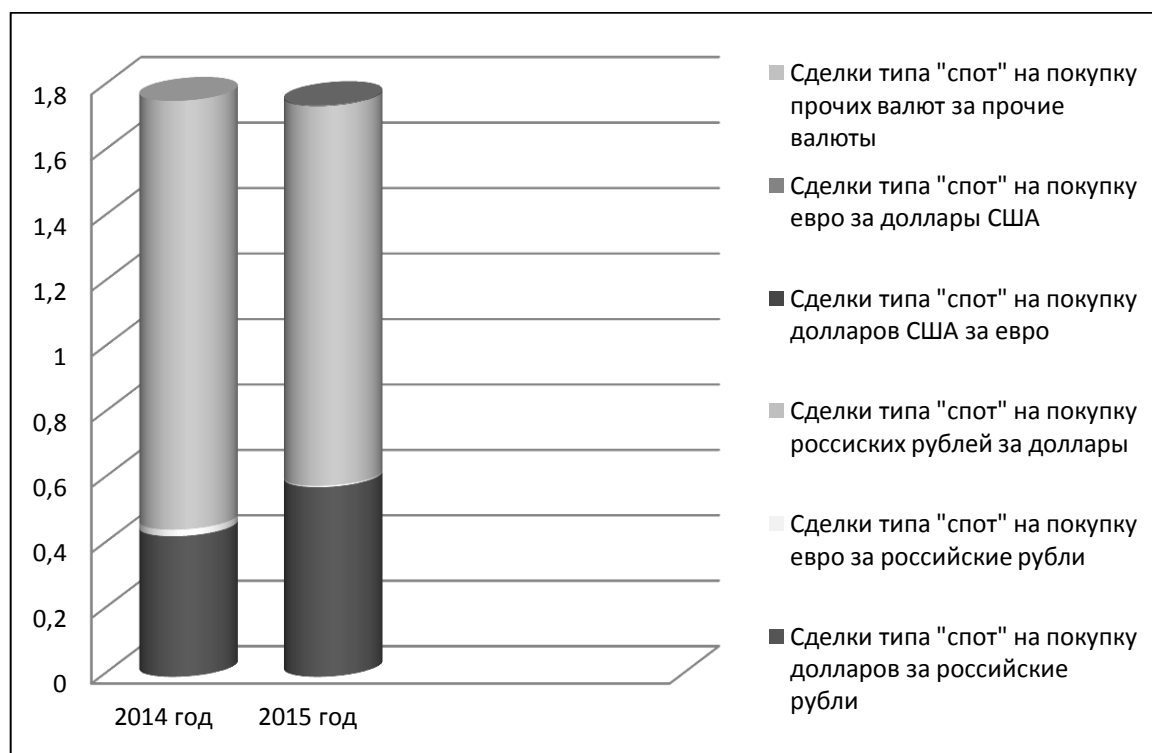


Рисунок 6 - Сделки типа спот на покупку иностранной валюты за прочие валюты

Из представленной выше диаграммы видно, что наибольшую долю среди сделок типа «спот» от общей суммы всех сделок такого типа составляют сделки на покупку российских рублей за доллары США как в 2014 году (1,31%), так и в 2015 году (1,16%).

Далее рассмотрим динамику поставочных срочных сделок на покупку валюты.

Таблица 19 - Поставочные срочные сделки на покупку иностранной валюты за российские рубли

Показатели	2015 год		2014 год		2013 год	
	Тыс. руб.	Уд. Вес, %	Тыс. руб	Уд. Вес, %	Тыс. руб	Уд. Вес, %
1	2	3	4	5	6	7
Поставочные срочные сделки на покупку долларов США за российские рубли	116812	12,05	13840588	43,59	2016747	21,27
Поставочные срочные сделки на покупку евро за российские рубли	212811	21,95	1333902	4,20	1734374	18,29
Поставочные срочные сделки на покупку казахских тенге за российские рубли	553	0,06	18073	0,06	(8555)	0,10
Поставочные срочные сделки на покупку фунтов стерлингов за российские рубли	6928	0,71	85791	0,27	54126	0,58

Основную прибыль в 2013, 2014 и 2015 годах приносят сделки по покупке долларов США за российские рубли – 2016747 тыс. руб., 13 840 588 тыс. руб. и 2 016 747 тыс. руб. соответственно.

Проанализируем поставочные срочные сделки по покупке валюты за доллары США (таблица 20).

Таблица 20 - Поставочные срочные сделки на покупку валюты за доллары США

Показатели	2015 год		2014 год		2013 год	
	Тыс. руб.	Уд. Вес, %	Тыс. руб	Уд. Вес, %	Тыс. руб	Уд. Вес, %
1	2	3	4	5	6	7
Поставочные срочные сделки на покупку российских рублей за доллары США	(213962)	22,08	(12496776)	39,36	(2708121)	28,56
Поставочные срочные сделки на покупку евро за доллары США	109973	11,35	(379854)	1,20	(202577)	2,13
Поставочные срочные сделки на покупку японских йен за доллары США	(23627)	2,44	(72100)	0,23	8248	0,09
Поставочные срочные сделки на покупку китайских юаней за доллары США	–	–	117	0,00	(5009)	0,05

Основную прибыль от поставочных сделок в 2013 году принесли сделки по покупке евро за доллары США, в размере 109973 тыс. руб. В 2014 году – поставочные срочные сделки по покупке китайских юаней за доллары США, в размере 117 тысяч рублей. В 2015 году – поставочные срочные сделки по покупке японских йен за доллары США, в размере 8248 тысяч рублей.

Таблица 21 - Поставочные срочные сделки на покупку иностранной валюты за прочие иностранные валюты

Показатели	2015 год		2014 год		2013 год	
	Тыс. руб.	Уд. Вес, %	Тыс. руб	Уд. Вес, %	Тыс. руб	Уд. Вес, %
1	2	3	4	5	6	7
Поставочные срочные сделки на покупку долларов США за евро	(41114)	4,24	83526	0,26	218631	2,30
Поставочные срочные сделки на покупку российских рублей за японские йены	31268	3,23	(181548)	0,57	(113034)	1,19

Окончание таблицы 21

1	2	3	4	5	6	7
Поставочные срочные сделки на покупку долларов США за казахские тенге	(5629)	0,58	(5484)	0,02	112339	1,18
Поставочные срочные сделки на покупку российских рублей за фунты стерлингов	(6787)	0,70	(84816)	0,27	(69808)	0,74
Поставочные срочные сделки на покупку российских рублей за китайские юани	–	–	3671	0,01	(20113)	0,21
Поставочные срочные сделки на покупку прочих валют за прочие валюты	–	–	(99858)	0,31	(40990)	0,43

Из представленной таблицы видно, что в 2015 и 2014 годах основную прибыль приносят сделки по покупке долларов США за евро – 218 631 тыс. руб. и 83526 тыс. руб. соответственно. В 2013 году основную прибыль приносят «сделки по покупке российских рублей за японские йены» - 31268 тыс. руб. Представим вышеизложенную информацию в виде диаграммы (рисунок 7).

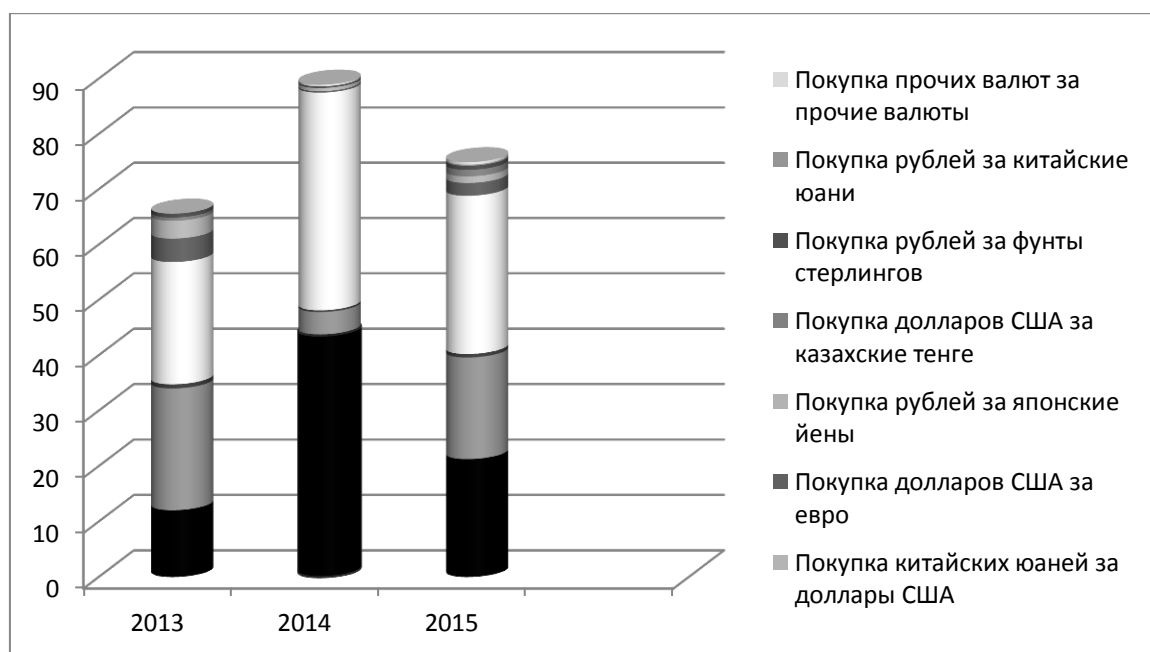


Рисунок 7 – Поставочные срочные сделки на покупку валюты за прочие валюты

Далее рассмотрим беспоставочные срочные сделки (таблица 22)

Таблица 22 - Беспоставочные срочные сделки

Показатели	2013 год		2014 год		2015 год	
	Тыс. руб.	Уд. Вес, %	Тыс. руб	Уд. Вес, %	Тыс. руб	Уд. Вес, %
1	2	3	4	5	6	7
Беспоставочные срочные сделки на покупку долларов США за российские рубли	(18751)	1,93	145350	0,46	–	–
Беспоставочные срочные сделки на покупку российских рублей за доллары США	3116	0,32	(22799)	0,07	–	–

В 2015 году беспоставочные срочные сделки не осуществлялись, в 2014 году наибольшую прибыль принесли сделки на покупку долларов США за российские рубли – 145 350 тыс. руб., в 2013 году – сделки на покупку российских рублей за доллары США – 3 116 тыс. руб. Представим полученные данные в виде диаграммы, на рисунке 8.

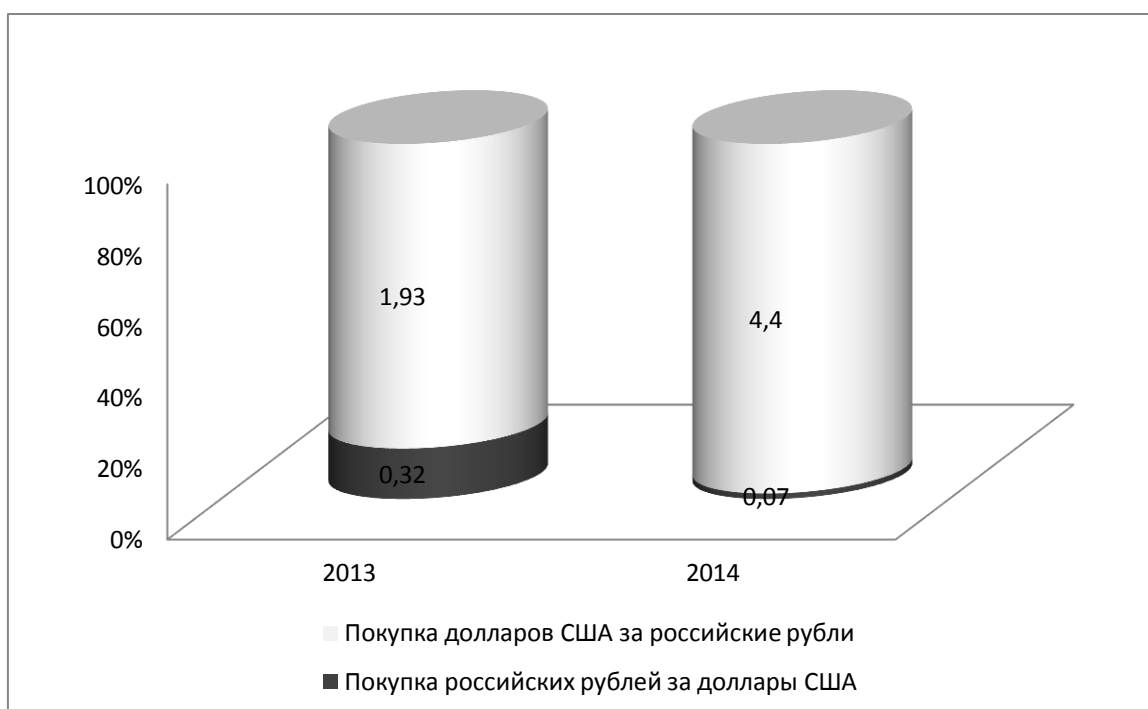


Рисунок 8 - Беспоставочные срочные сделки

Из представленных диаграмм видно, что наибольшую долю от общей суммы доходов в 2015 году составляют поставочные срочные сделки на покупку российских рублей за доллары США – 28,56%. Поставочные срочные сделки на покупку долларов США за российские рубли составляют 21,27%, поставочные срочные сделки на покупку евро за российские рубли составляют 18%. Наименьшую часть (0,001%) составляют сделки типа «спот» с иностранной валютой на покупку долларов США за евро.

В 2014 году наибольшую долю от общей суммы доходов составляют поставочные срочные сделки на покупку долларов США за российские рубли - 43,59%. Поставочные срочные сделки на покупку российских рублей за доллары США – 39,36%. Самую меньшую долю составляют поставочные срочные сделки на покупку российских рублей за китайские юани - 0,01%.

В 2013 году наибольшую долю от общей суммы доходов составляют поставочные срочные сделки на покупку российских рублей за доллары США – 22,08%. Поставочные срочные сделки на покупку евро за российские рубли – 21,95%. Самую меньшую долю составляют поставочные срочные сделки на покупку долларов США за казахские тенге - 0,58%.

Всего прибыль (убыток) в 2015 году составляет 1081803 тыс. руб. (100%), в 2014 году – 105427 тыс. руб. (100%) и в 2013 году – (6411) тыс. руб. (100%). Из проведенного выше анализа можно сделать вывод о том что, наибольший доход от валютных операций приносят сделки на покупку (продажу) российских рублей за доллары США.

Качественный анализ валютных операций позволяет оценить их эффективность для банка.

Таблица 23 - Динамика чистой прибыли АО КБ «Ситибанк» от операций с иностранной валютой

Показатели	2013 г., тыс. руб.	2014 г., тыс. руб.	2015 г., тыс. руб.	Отклонени я 2014- 2013	Отклонени я 2015- 2014
1	2	3	4	5	6
Прибыли (убыток) от сделок «спот» и производных финансовых инструментов	171591	2442088	920932	2270497	(1521156)
Чистая прибыль от переоценки активов и обязательств	3438537	20087808	20261447	16649271	173639
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	2480665	(10146758)	(6617049)	(12627423)	3529709

За исследуемый период эффективность осуществления валютных операций банком повысилась. Данные таблицы 23 свидетельствуют о том, что «прибыль от сделок «спот» и производственных финансовых инструментов» в 2014 году, по сравнению с 2013 годом, выросла на 2 270 497 тыс. руб., а в 2015 году снизилась на 1 521 156 тыс. руб.

В свою очередь, «чистая прибыль от переоценки активов и обязательств» увеличивается за весь анализируемый период, в 2014 году на 16 649 271 тыс. руб., а в 2015 - на 173 639 тыс. руб. Чистая прибыль от операций с иностранной валютой в 2014 году была меньше, чем в 2013 году, на 12 627 423 тыс. руб., а в 2015 году увеличилась на 3 529 709 тыс. руб., по сравнению с предыдущим годом.

Таблица 24 - Динамика отношения открытой валютной позиции к собственному капиталу АО КБ «Ситибанк»

Показатели	Норматив	2013 год	2014 год	2015 год	Изменени я 2014- 2013	Изменения 2015-2014
1	2	3	4	5	6	7
Открытая валютная позиция (ОВП), тыс. руб.	-	504718	27645266	6872558	27140548	(20772708)

Окончание таблицы 24

1	2	3	4	5	6	7
ОВП/СК *100, %	<20% от капитала	0,95	52,69	12,29	51,74	(40,40)

По данным таблицы 24 видно, что требования Центрального банка Российской Федерации по лимиту валютной позиции банка соблюдается только в 2015 и 2013 годах, который составляет 12,29% и 0,95% соответственно. В 2014 году данный показатель равен 52,69%. Но наблюдается тенденция снижения, что является положительной динамикой, так как в этом случае снижается валютный риск банка.

Проведем анализ реализованного валютного риска и определим величину потенциальной доходности (убыточности), используя формулу 2.

Таблица 25 - Потенциальная величина доходов (убытков) от состояния открытой валютной позиции

Показатели	2013 год	2014 год	2015 год
ОВП, тыс. руб.	504718	27645266	6872558
Курс доллара, руб.	32,7292	56,2584	72,8827
Потенциальный доход (убыток), тыс. руб.	1363546,15	580926562	27171345,3

По данным таблицы 25 видно, что в 2013 – 2015 годы состояние открытой валютной позиции и изменения курса доллара США приводило к образованию потенциального дохода. В 2013 году доход составил 1363546,15 тыс. руб., в 2014г. – 580926562 тыс. руб., а в 2015г. – 27171345,3 тыс. руб.

Произведем расчет уровня валютной активности, используя формулу 3, и проанализируем изменение данного показателя.

Таблица 26 - Уровень валютной активности АО КБ «Ситибанк»

Показатель	2013 год	2014 год	2015 год	Отклонение 2014-2013	Отклонение 2015-2014
1	2	3	4	5	6
Операции банка в иностранной валюте (активы), тыс. руб.	2480665	(10146758)	(6617049)	(12627423)	3529709
Активы банка, тыс. руб.	367840985	398452298	442993949	30611313	44541651
Уровень валютной активности банка на валютном рынке, %	0,67	2,55	1,49	1,88	(1,06)

По данным таблицы видно, что наибольший уровень активности банка на валютном рынке отмечался в 2014 году и составлял 2,55%, что почти в 4 раза больше, чем в 2013 году. В 2015 году этот показатель снизился до 1,49%.

Произведем расчет коэффициента опережения валютных операций, используя формулу 4.

Таблица 27 - Коэффициент опережения валютных операций

Показатели	2013год	2014год	2015год	Отклонения 2014-2013	Отклонения 2015-2014
1	4	3	2	6	5
Темп роста валютных активов, %	111,78	24,45	153,34	(87,33)	128,89
Темп роста активов, %	89,16	92,31	89,95	3,15	(2,36)
Коэффициент опережения валютных операций	1,25	0,26	1,70	(0,99)	1,43

Из представленной выше таблицы 27 видно, что темп роста валютных активов в 2014 году снизился на 87,33% относительно показателя 2013 года, а в 2015 году вырос на 128,89% по сравнению с 2014 годом и на 41,56% относительно данных 2013 года. Темп роста активов банка в 2014 году был выше, чем в 2013 году, на 3,15%, в 2015 году он снизился на 2,36% и составил 89,95%.

Коэффициент опережения валютных операций в 2013 году составлял 1,25, в 2014 году данный показатель уменьшился на 0,99, а в 2015 году снова увеличился до 1,70. Следует отметить, что чем выше данный коэффициент, тем более активен банк в проведении валютных операций.

По результатам проведенного анализа сделаем выводы. Наибольшую долю от общей доходов занимают поставочные срочные сделки на покупку российских рублей за доллары США. За исследуемый период эффективность осуществления валютных операций банком повысилась. Требования Центрального банка Российской Федерации по лимиту валютной позиции банка соблюдается только в 2015 и 2013 годах. В 2013 – 2015 годы состояние открытой валютной позиции и изменения курса доллара США приводило к образованию потенциального дохода. Уровень валютной активности банка снижается. Коэффициент опережения валютных операций растет.

Необходимо разработать мероприятия по совершенствованию валютных операций АО КБ «Ситибанк» и рассчитать их экономическую эффективность.

3 Предложения по совершенствованию валютных операций АО КБ «Ситибанк»

3.1 Мероприятия по повышению доходности валютных операций

После проведения анализа АО КБ «Ситибанк» и эффективности его валютных операций сделаем некоторые выводы. Функциональной валютой Банка является российский рубль.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года официальные курсы составили 72,88 рублей за 1 доллар США и 56,26 рублей за 1 доллар США соответственно.

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту банка по валютным курсам, которые были актуальны на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по актуальному валютному курсу. Причем прибыль или убыток от этих операций представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте и амортизированной стоимостью в иностранной валюте. Но она должна быть переведена в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. В составе прибыли (убытка) отражаются курсовые разницы, которые возникли в результате перевода в иностранную валюту. Но исключением является та разница, которая возникает при переводе долевых финансовых инструментов или потоков денежных средств, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

АО КБ «Ситибанк», является одним из крупнейших банков. Для банка АО КБ «Ситибанк» международный вектор является важнейшей составляющей стратегии своего развития. Привлечение на выгодных условиях ресурсов с мировых финансовых рынков для финансирования ведущих отраслей экономики России, наиболее полное удовлетворение внешнеэкономических запросов потребителей. Главными составляющими

международной деятельности банка являются эффективное участие в деятельности авторитетных международных финансовых организаций и кропотливая работа по развитию за рубежом положительного имиджа не только АО КБ «Ситибанк», но и российской банковской системы в целом.

Сегодня АО КБ «Ситибанк» расширяет сеть своих филиалов и дочерних банков. На международном рынке осуществляет казначейские операции и операции торгового финансирования, поддерживает корреспондентские отношения с ведущими банками мира.

Конверсионные, депозитные, с ценными бумагами и банкотные, с драгоценными металлами в физическом и обезличенном виде, со срочными и производными финансовыми инструментами – эти и многие другие операции банк проводит по линии казначейства на международных рынках.

АО КБ «Ситибанк», в интересах своих клиентов, развивает сотрудничество с национальными экспортными агентствами и зарубежными банками, которые, в свою очередь, предоставляют финансирование по линии экспортных агентств. АО КБ «Ситибанк» наладил взаимовыгодные и эффективные отношения, не только с крупными международными финансовыми учреждениями, но и с международными организациями, которые представляют интересы мирового банковского сообщества.

На сегодняшний день стало возможно развитие увеличение прибыли не только за счет введения новых операций, но и за счет совершенствования уже внедренных операций. Основываясь на проведенный в данной работе анализ АО КБ «Ситибанк» целесообразно предложить такие пути по повышению доходности валютных операций банка:

- оптимизация операций по выполнению форвардных контрактов на приобретение или продажу валюты;
- оптимизация процентных ставок по валютным депозитам и кредитам;
- оптимизация технологий проведения срочных операций.

Для начала рассмотрим операции по выполнению форвардных контрактов.

Все операция имеют свои определенные особенности. Операции с форвардом предусматривают со стороны банка и со стороны покупателя приобретение права на покупку или продажу валютных ценностей (форварда) на оговоренную условиями форварда дату с фиксацией цены реализации на момент заключения (продажи) форварда.

Рассмотрим выгоды, получаемые банком, при осуществлении данной услуги:

- привлекаются бесплатные денежные средства;
- возникает возможность практически полностью спланировать работу в неторговых операциях. Это происходит благодаря тому, что становится известно, по какому курсу и как много следует продать (купить) иностранную валюту спустя определенное количество времени.

Не следует забывать, что проведение таких операций может привести к определенному риску для банка. Например, возможно резкое изменение курса против запланированного, следовательно, необходимо будет продавать или покупать валюту на невыгодных для себя условиях.

С помощью следующих методов, возможно минимизировать валютный риск:

- проводить полнопрофильные форвардные неторговые операции, согласовывая обязательства по приобретению и продаже валюты;
- рассчитать форвардные курсы, используя специально разработанную технологию;
- четко вести платежный календарь по этим обязательствам.

Следующим шагом мы рассмотрим оптимизацию процентных ставок по валютным депозитам и кредитам. Предоставление наиболее выгодных финансовых условий по аналогичным услугам – вот в чем заключается основная суть ценовой конкуренции. Приведем простой пример. Существует такой вид конкурентной борьбы как, самые высокие процентные ставки или

самые низкие тарифы. Он позволяет получить достаточно быстрые и хорошие результаты.

На основе результатов маркетинговых исследований было установлено, что «гибкость» процентной ставки по депозитам составляет 6,5%. Следовательно, к увеличению объема привлеченных средств на 6,5% приведет возрастание депозитной процентной ставки на 1%.

В дальнейших расчетах, была использована информация о размере депозитных средств АО КБ «Ситибанк» в 2015 г, а также использованы результаты маркетинговых исследований. Необходимо рассчитать, как зависит объем привлеченных средств от процентной ставки по депозитам физических лиц, и как он изменится от увеличения последнего на 1%. Не стоит забывать, что процентные ставки по всем существующим видам депозитов отличаются, и, следовательно, для расчета следует применять среднюю процентную ставку.

Средняя процентная ставка по депозитам - это отношение процентных расходов ко всем средствам, привлеченным в депозиты.

Процентные расходы в 2015 году составили 10580915 тысяч рублей (данные взяты из годовой отчетности банка за 2015 год). Количество привлеченных в депозиты средств физических лиц составил 328219114 тыс. руб. То есть, средняя процентная ставка по депозитам физических лиц равна:

$$10580915 / 328219114 * 100 = 3,22\%.$$

Учитывая эластичность депозитной процентной ставки, рассчитаем, объем средств, привлеченных в депозиты физических лиц, при увеличении ставки на 1%.

$$328219114 * 1,065 = 349553356,41 \text{ (тыс. руб.)}$$

Так как нам известен средний по АО КБ «Ситибанк» доход от размещения привлеченных ресурсов, следовательно, мы можем вычислить примерный размер дохода от привлечения дополнительных ресурсов. Он вычисляется аналогично средней процентной ставке по депозитам.

Размер дохода от привлечения дополнительных ресурсов находится как отношение процентных доходов к общей сумме активов. Средний по банку доход от размещения ресурсов в 2015 г. составил:

$$\text{Средний доход по банку} = 28696638/442993949 * 100 = 6,48\%$$

Ставка резервирования привлеченных средств, на момент расчета составляла 12,5%. Данную ставку нужно учитывать при расчете прибыли, которая была получена от размещения дополнительно привлеченных средств (таблица 28).

Таблица 28 - Расчет результата от повышения депозитной ставки на 1%

Показатели	2015 год
Объем ресурсов, тыс. руб.	21334242,41
Ставка резервирования, %	12,5
Сумма резервирования, тыс. руб.	9883417
Средства для размещений (1-3), тыс. руб.	11450825,41
Средний доход от размещения ресурсов, %	6.48
Доход от размещения ресурсов (4*5), тыс. руб.	74201348,66

После анализа таблицы 28 видно, что увеличение процентной ставки по депозитам на 1% приведет к привлечению дополнительных ресурсов, которые составят 21334242,41 тысячи рублей. АО КБ «Ситибанк» получит дополнительный доход от последующего размещения ресурсов, который будет равен 74201348,66 тысячам рублям.

Сделки с фьючерсными контрактами дают ничем неограниченные возможности для спекуляций. Помимо этого, без них нельзя обойтись при хеджировании ценовых рисков.

Далее необходимо рассчитать экономическую эффективность предложенных мероприятий, направленных на совершенствование валютных операций. После чего сделать выводы о том, стоит ли применять данные методы АО КБ «Ситибанк».

3.2 Экономическая эффективность предложенных мероприятий

Для того чтобы оценить экономический эффект от предложенных мероприятий введем понятие эффективная прибыль (Pr^*). Сделали мы это потому, что рассчитать экономический эффект по бухгалтерским документам невозможно, так как по отдельно взятым операциям в банке прибыль не вычисляется. Эффективная прибыль будет давать оценку целесообразности использования предполагаемых мероприятий.

Определить эффективную прибыль от перевода банковских обменных пунктов возможно по формуле:

$$Pr^* = P_{\text{вал}} - P_y + P_k, \quad (7)$$

где Pr^* - эффективная прибыль;

$P_{\text{вал}}$ – валовая прибыль;

P_y – расходы на управление;

P_k – коммерческие расходы.

Эффективная прибыль от внедрения в прогнозном году:

$$Pr^* = 40722131 - 24244301 = 16477830.$$

Если рассматривать прибыль по банковскому пункту обмена валюты отдельно от других операций, то из представленных выше расчетов видно, что через год возможно не только окупить все расходы, но и заработать прибыль. Следовательно, можно сделать вывод о том, что введение данного мероприятия – экономически целесообразно.

Определим возможный резерв увеличения прибыли в текущем году от предлагаемых мероприятий. Далее сведем полученные данные в таблицу 29.

Таблица 29 - Резервы увеличения прибыли от предлагаемых мероприятий

Показатели	Удельный вес к общей сумме прибыли в прогнозном году, %
Снижение доли задолженности по просроченным ссудам в валюте	11,7
Расширение сферы комиссионных услуг	2,1
Недопущение неоправданных расходов по непроцентным расходам	5,34
Итого	19,14

Для наглядности представим данные из таблицы 29 в виде диаграммы (рисунок 9).

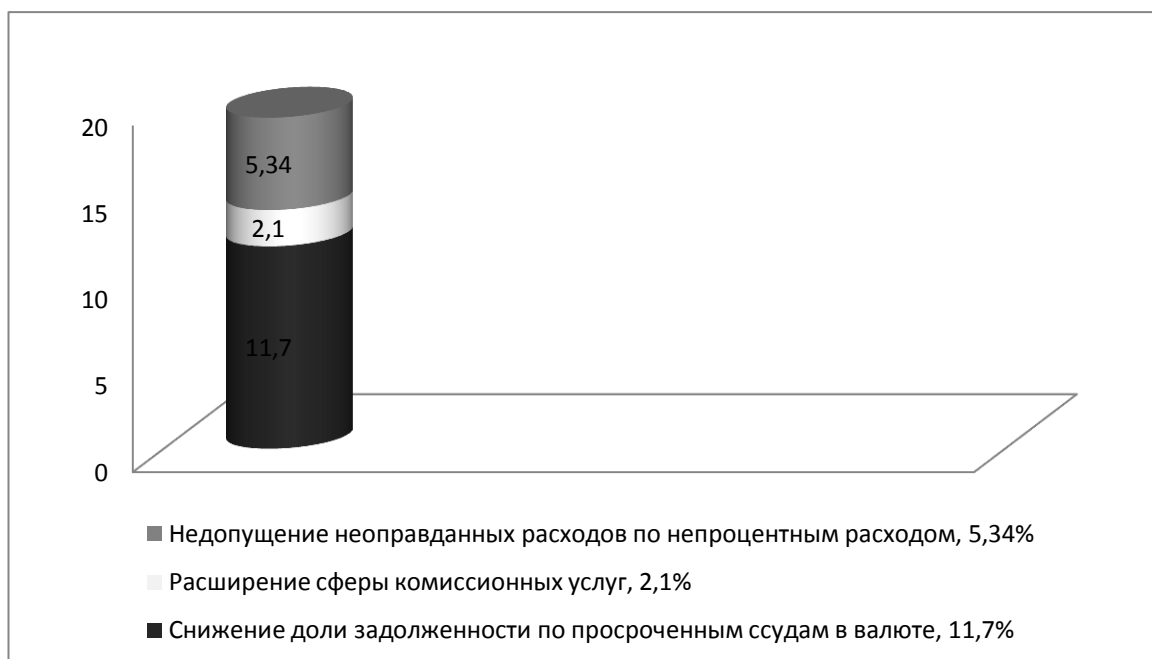


Рисунок 9 - Резервы увеличения прибыли банка

Из рисунка 9 видно, что снижение доли задолженности по просроченным ссудам в валюте изменилось на 11,7%. В свою очередь расширение сферы комиссионных услуг на 2,1%. Недопущение неоправданных расходы по непроцентным расходам на 5,34%.

Показатели рентабельности лучше всего характеризуют эффективность деятельности банка. Это отношение общей прибыли к расходам банка.

Если взять во внимание то, что выявленные резервы прибыли увеличились на 13,8%, а суммы расходов банка упала на 5,34%, то, следовательно, уровень общей рентабельности составит:

$$P_{\text{общ.}} = (9941050 + 13,8\%) / 59698500 * 100\% = 18,95\%$$

Резерв повышения уровня общей рентабельности составит 2,3% (18,95%-16,65%).

Используя данные, проанализируем предполагаемые доходы, расходы и прибыли за прогнозный год от внедрения предложенных мероприятий и совершенствования существующих валютных операций.

Таблица 30 - Сравнительный анализ основных показателей деятельности АО КБ «Ситибанк» после внедрения предлагаемых мероприятий

Показатель	Единица измерения	Текущий год	Прогнозный год	Текущий год к прогнозному году
Доходы	Тыс. руб.	40558493	46155565	13,8
Расходы	Тыс. руб.	18580459	17588263	(5,34)
Прибыль	Тыс. руб.	9941050	11843767	19,14
Уровень рентабельности	%	16,65	18,95	2,3

В результате можно сделать вывод о том, что после внедрения мероприятий, направленных на совершенствование валютных операций сложилась следующая ситуация:

- 1) расходы уменьшились на 5,34%, планируемая сумма расходов равна 17588263 тыс. руб.;
- 2) доходы увеличились на 13,8%, из чего следует, что сумма доходов равна 46155565 тыс. руб.;
- 3) рост рентабельности на 2,3%, это приведет к планируемому уровню рентабельности, который составит 18,95%;
- 4) увеличение прибыли на 19,14%, следовательно, планируемая прибыль – 11843767 тыс. руб.;

Представим данные об изменениях основных показателей в виде диаграммы (рисунок 10).

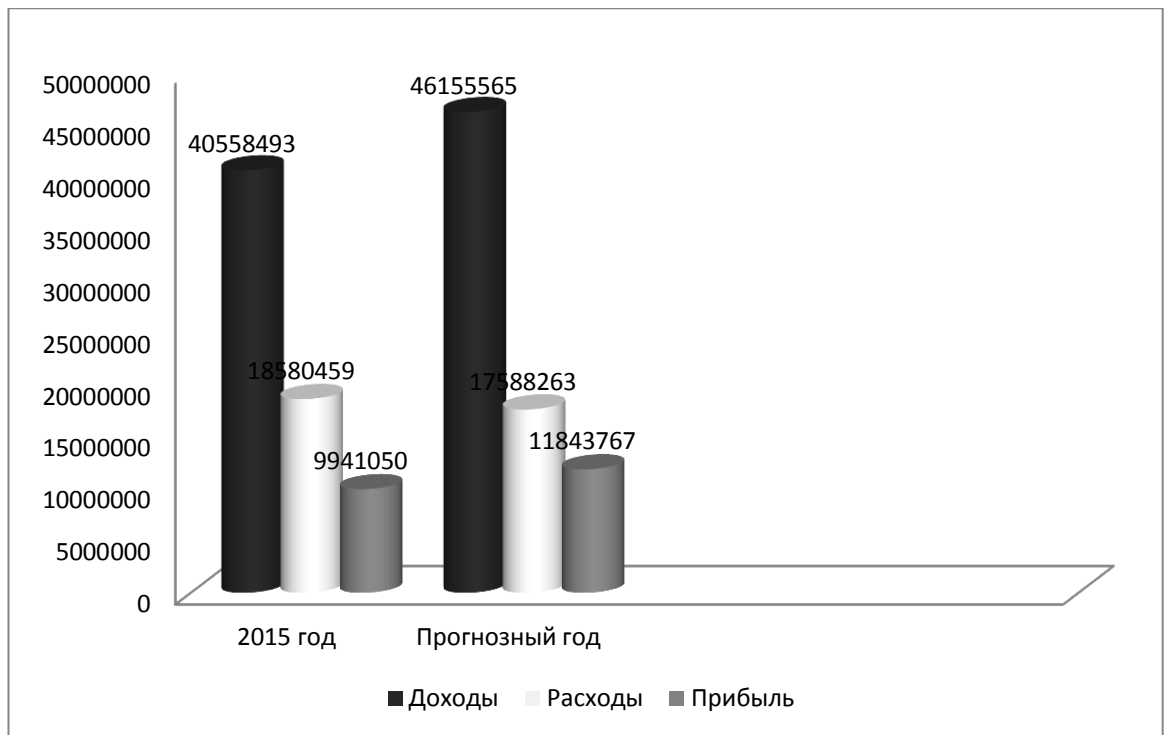


Рисунок 10 - Динамика основных показателей после внедрения предлагаемых мероприятий

По результатам данной работы были предложены мероприятия, направленные на совершенствование валютных операций в АО КБ «Ситибанк».

В результате, можно сделать вывод о том, что увеличение процентной ставки по депозитам на 1% приведет к привлечению дополнительных ресурсов.

Доля «задолженности по просроченным ссудам в валюте» изменилась на 11,7%. В свою очередь «расширение сферы комиссионных услуг» изменилось на 2,1%. Недопущение неоправданных расходов по непроцентным расходам изменилось на 5,34%.

Внедрение предложенных мероприятий по смене структуры операций банка и введению банкоматов эффективно и их можно рекомендовать для АО КБ «Ситибанк».

Заключение

В работе были рассмотрены теоретические аспекты проведения валютных операций коммерческим банком.

Основная задача коммерческих банков - извлечение максимальной прибыли. Пути роста банковской прибыли могут быть различны. Конечно, наиболее легкий путь увеличения доходов банка - это повышение цен на банковские услуги. Формирование конкурентной рыночной среды является главным из множества факторов, определяющих уровень цен на банковские услуги.

Между банком и клиентами образуются партнерские отношения базирующиеся на взаимной заинтересованности - наиболее эффективном сочетании их интересов в росте доходов. В этот и состоит специфика банковской деятельности. При этом банк свои цели может реализовать лишь через удовлетворение потребностей клиентов. Следовательно, для банка очень важно реализовывать наилучшее структурирование этих интересов и для своей деятельности, причем как во временном аспекте, так и по услугам в секторе активных и пассивных операций.

Подведем итог. Нам удалось осуществить все поставленные в начале работы задачи. Мы изучили теоретические аспекты, касающиеся валютных операций: ознакомились с основными понятиями, ознакомились с видами валютных операций, с валютными рисками и как их минимизировать.

В первой главе были рассмотрены теоретические аспекты проведения валютных операций коммерческим банком. Были изучены: основные понятия, классификация сделок, совершаемых на валютном рынке, классификация валютных операций. Кроме этого, были рассмотрены основные принципы проведения валютных операций. Были изучены валютные риски, их виды, а также минимизация рисков.

Во второй главе был проведен анализ валютных операций на примере АО КБ «Ситибанк». За исследуемый период эффективность осуществления

валютных операций банком повысилась. Требования Центрального банка Российской Федерации по лимиту валютной позиции банка соблюдается только в 2015 и 2013 годах. В 2013 – 2015 годы состояние открытой валютной позиции и изменения курса доллара США приводило к образованию потенциального дохода. Уровень валютной активности банка снижается. Коэффициент опережения валютных операций растет.

Далее были предложены мероприятия, направленные на совершенствование валютных операций и рассчитали экономическую эффективность от этих мероприятий и доходность. В итоге, расходы уменьшились на 5,34%, планируемая сумма расходов равна 17588263 тыс. руб. Доходы увеличились на 13,8%, из чего следует, что сумма доходов равна 46155565 тыс. руб. Рост рентабельности на 2,3%, это приведет к планируемому уровню рентабельности, который составит 18,95%. Увеличение прибыли на 19,14%, следовательно, планируемая прибыль – 11843767 тыс. руб.

Выполнение предложенных мероприятий поможет расширить клиентскую базу, увеличить количество привлеченных средств, оптимизировать структуру депозитного портфеля с точки зрения его стоимости и ликвидности, усовершенствовать качество обслуживания клиентов, а также сохранить лидирующие позиции АО КБ «Ситибанк» на международном рынке.

Список использованной литературы

1. Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003 № 173-ФЗ / Справочная система «Консультант Плюс»
2. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 N 395-1-ФЗ / Справочная система «Консультант плюс»
3. Амирбекян. Л.Р. Статистические методы анализа и прогнозирования валютных курсов в современных условиях // Экономика и менеджмент инновационных технологий. 2017.
4. Ашраф Лайди Валютный трейдинг и межрыночный анализ: как зарабатывать на изменениях глобальных рынков / Ашраф Лайди— Электрон. текстовые данные.— М.: Альпина Пабlishер, 2013.— 288 с.
5. Буянский, С.Г. Корпоративное управление, комплаенс и риск-менеджмент: учебное пособие для магистрантов / Буянский С.Г., Трунцевский Ю.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: Русайнс, 2016.— 342 с.
6. Валютное право: учебное пособие / Ю.М. Литвинова [и др.]— Электрон. текстовые данные.— Саратов: Вузовское образование, 2014.— 103 с.
7. Гурнович, Т.Г. Валютные и международные операции банка: учебное пособие для студентов магистратуры (направление подготовки – 080300.62 «Финансы и кредит», профиль подготовки: «Банковский менеджмент»)/ Гурнович Т.Г., Склярова Ю.М., Латышева Л.А.— Электрон. текстовые данные.— М.: Ставропольский государственный аграрный университет, МИРАКЛЬ, 2014.— 248 с.
8. Жуков, Е.Ф. Банки и небанковские кредитные организации и их операции: учебник для студентов вузов, обучающихся по направлению «Экономика» / Жуков Е.Ф., Литвиненко Л.Т., Эриашвили Н.Д.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.— 559 с.

9. Жуков, Е.Ф. Банковский менеджмент: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Жуков Е.Ф.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.— 255 с.
10. Кейт Роджерс Валютный и денежный рынок: курс для начинающих/ Кейт Роджерс— Электрон. текстовые данные.— М.: Альпина Паблишер, 2014.— 352 с.
11. Филонова, А.И., Фоминых О.А. Курсовые разницы валют в бухгалтерском учете // Современные научные исследования и инновации. 2015.
12. Шестак, О.Н. Розничный бизнес банка: учебное пособие/ Шестак О.Н., Левченко Л.П.— Электрон. текстовые данные.— Минск: Вышэйшая школа, 2014.— 144 с.
13. Admati, Anat R. and DeMarzo, Peter M. and Hellwig, Martin F. and Pfleiderer, Paul C., Fallacies, Irrelevant Facts, and Myths in the Discussion of Capital Regulation: Why Bank Equity is Not Socially Expensive (October 22, 2013). Max Planck Institute for Research on Collective Goods 2013/23; Rock Center for Corporate Governance at Stanford University Working Paper No. 161; Stanford University Graduate School of Business Research Paper No. 13-7. Available at SSRN: <https://ssrn.com>
14. Antonikova, Nika, Real Taxes on Virtual Currencies: What Does the IRS Say? 2014. Available at SSRN: <http://ssrn.com>
15. Auboin, Marc, Use of Currencies in International Trade: Any Changes in the Picture? 2012. Available at SSRN: <http://ssrn.com>
16. Demirgüç-Kunt, Asli and Huizinga, Harry, Financial Structure and Bank Profitability . World Bank Policy Research Working Paper No. 2430. Available at SSRN: <https://ssrn.com>
17. Phillips, Taylor J., The Federal Common Law of Successor Liability and the Foreign Corrupt Practices Act, 2014. Available at SSRN: <http://ssrn.com>
18. Smith, Donald J., Understanding CVA, DVA, and FVA: Examples of Interest Rate Swap Valuation (July 2015). Available at SSRN: <https://ssrn.com>

19. Toudeka, Elikplim Yaovi, Les Instruments Et Techniques De Couverture Du Risque De Change Et De Prix Dans L'Uemoa: Revue Des Dispositions De La Bceao Et Leurs Applications (The Instruments and Techniques of Foreign Exchange and Commodity Price Risk Hedging in West African Economic and Monetary Union (WAMU): Review of the West African Central Bank Instructions and Their Application), 2013. Available at SSRN: <http://ssrn.com>
20. Wojcik, Dariusz and MacDonald-Korth, Duncan and Zhao, Simon X., The Geography of Foreign Exchange Trading: Currencies and International Financial Centres, 2014. Available at SSRN: <http://ssrn.com>
21. Официальный сайт АО КБ «Ситибанк» [Электронный ресурс]/URL.Web:[http:// www.citibank.ru](http://www.citibank.ru)
22. Официальный сайт министерства финансов Российской Федерации [Электронный ресурс] / URL.Web:<http://www.minfin.ru>.
23. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации [Электронный ресурс] / URL.Web:[http:// www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)
24. Справочная правовая система «Гарант» [Электронный ресурс] / URL.Web:<http://www.garant.ru>.
25. Справочная правовая система «Консультант» [Электронный ресурс] / URL.Web:<http://www.consultant.ru>

Приложение А

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс на 01.01.2016 год

Бухгалтерский баланс

(публикуемая форма) на 01.01.2016 года

Кредитной организации Акционерное общество Коммерческий банк «Ситибанк» / АО КБ Ситибанк Почтовый адрес 125047, г. Москва, ул. Гашека 8-10, стр.1

Код формы по ОКУД 0409806 Квартальная (Годовая)

тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные на отчетную дату	Данные на начало отчетного года
1	2	3	4	5
I. АКТИВЫ				
1	Денежные средства	4.1	4 884 311	11 415 696
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	4.1	12 521 307	12 881 446
2.1	Обязательные резервы		2 465 283	2 998 029
3	Средства в кредитных организациях	4.1	45 261 191	29 767 613
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.2	32 132 983	29 825 594
5	Чистая ссудная задолженность	4.3	298 785 046	280 783 714
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4.4	43 097 427	27 435 870
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	4.5	0	0
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	4.6	0	0
8	Требования по текущему налогу на прибыль		0	0
9	Отложенный налоговый актив		410 032	190 943
10	Основные средства, нематериальные активы и			

	материальные запасы	4.7	988 777	1 093 834
11	Прочие активы	4.8	4 912 875	5 057 588
12	Всего активов		442 993 949	398 452 298

II. ПАССИВЫ

13	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		0	0
14	Средства кредитных организаций	4.9	12 391 040	19 043 551
15	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	4.10	342 455 983	284 385 221
15.1	Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей	4.10	118 222 254	95 450 668
16	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		17 098 298	27 759 289
17	Выпущенные долговые обязательства	4.11	0	0
18	Обязательство по текущему налогу на прибыль		0	0
19	Отложенное налоговое обязательство		0	354 642
20	Прочие обязательства	4.12	9 671 942	9 407 719
21	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		1 825 604	2 141 901
22	Всего обязательств		383 442 867	343 092 323

III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ

23	Средства акционеров (участников)	4.13	1 000 000	1 000 000
24	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
25	Эмиссионный доход		0	0
26	Резервный фонд		150 000	150 000

27 Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное

налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив) -1 231 124 -5 079 105

28 Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство 97 330 97 330

29 Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет 44 941 750 52 760 736

30 Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период 14 593 126 6 431 014

31 Всего источников собственных средств 59 551 082 55 359 975

IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

32 Безотзывные обязательства кредитной организации 258 451 502 378 212 235

33 Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства 24 322 524 24 323 251

34 Условные обязательства некредитного характера 0 0

Вице-президент



Белая Н.В.

М.П.

Главный бухгалтер

Берингова В.Я.

1 июня 2016 года



Таблица А.2 – Отчет о финансовых результатах за 2015 год

Отчет о финансовых результатах

(публикуемая форма) за 2015 год

Кредитной организации Акционерное общество Коммерческий банк «Ситибанк» / АО КБ Ситибанк Почтовый адрес 125047, г. Москва, ул. Гашека 8-10, стр.1

Код формы по ОКУД 0409807 Квартальная (Годовая)

тыс. руб.

Данные за
соответствующий
период
прошлого
года

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
1	Процентные доходы, всего, в том числе:		28 929 994	22 786 708
1.1	От размещения средств в кредитных организациях		4 583 083	3 656 513
1.2	От ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		20 690 235	15 963 528
1.3	От оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	От вложений в ценные бумаги		3 656 676	3 166 667
2	Процентные расходы, всего, в том числе:		10 585 001	6 868 841
2.1	По привлеченным средствам кредитных организаций		848 449	997 341
2.2	По привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		9 736 552	5 871 500
2.3	По выпущенным долговым обязательствам		0	0
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		18 344 993	15 917 867
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным			

процентным доходам, всего, в том числе:	5.1	-2 200 016	-3 213 254
<hr/>			
4.1 Изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	5.1	-81 600	-95 227
<hr/>			
Чистые процентные доходы (отрицательная 5процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		16 144 977	12 704 613
<hr/>			
6 Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-754 068	-7 862 565
<hr/>			
7 Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		500 635	247 672
<hr/>			
8 Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		0	0
<hr/>			
9 Чистые доходы от операций с иностранной валютой		-5 121 638	-4 542 267
<hr/>			
10 Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	5.2	20 261 447	20 087 809
<hr/>			
11 Доходы от участия в капитале других юридических лиц		0	0
<hr/>			

12	Комиссионные доходы		10 031 957	8 950 155
13	Комиссионные расходы		3 876 901	3 806 179
14	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	5.1	8 260	-8 260
15	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		0	0
16	Изменение резерва по прочим потерям	5.1	388 667	-662 398
17	Прочие операционные доходы		2 975 157	2 258 016
18	Чистые доходы (расходы)		40 558 493	27 366 596
19	Операционные расходы		19 737 577	17 540 480
20	Прибыль (убыток) до налогообложения		20 820 916	9 826 116
21	Возмещение (расход) по налогам	5.3	6 227 790	3 395 102
22	Прибыль (убыток) после налогообложения		14 593 126	6 431 014
23	Выплаты из прибыли после налогообложения, всего, в том числе:		0	0
23.1 Распределение между акционерами (участниками) в виде дивидендов				
			0	0
23.2 Отчисления на формирование и пополнение резервного фонда				
			0	0
24	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период		14 593 126	6 431 014

Вице-президент

Белая Н.В.

М.П.

Главный бухгалтер

Берингова В.Я.



Приложение Б

Таблица Б.1 – Бухгалтерский баланс на 01.01.2015 года

Бухгалтерский баланс

(публикуемая форма) на 01.01.2015 года

Кредитной организации Закрытое акционерное общество Коммерческий банк «Ситибанк» / ЗАО КБ Ситибанк Почтовый адрес 125047, г. Москва, ул. Гашека 8-10, стр.1 Код формы по ОКУД 0409806 Квартальная (Годовая)

тыс. руб.

Ном ер стро ки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные на отчетную дату	Данные
				на соответству ющую отчетную дату прошлого года
1	2	3	4	5
I. АКТИВЫ				
1	Денежные средства	4.1	11 415 696	5 251 357
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	4.1	12 881 446	13 782 297
2.1	Обязательные резервы		2 998 029	2 760 361
3	Средства в кредитных организациях	4.1	29 767 613	12 264 399
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.2	29 825 594	26 628 546
5	Чистая ссудная задолженность	4.3	280 783 714	256 917 504
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4.4	27 435 870	48 239 384
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	4.5	0	0
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения		0	0
8	Требования по текущему налогу на прибыль		0	0
9	Отложенный налоговый актив		190 943	0

10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	4.6	1 093 834	1 177 600
11	Прочие активы	4.7	5 057 588	3 579 898
12	Всего активов		398 452 298	367 840 985

II. ПАССИВЫ

13	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		0	24 624 052
14	Средства кредитных организаций	4.8	19 043 551	21 588 333
15	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	4.9	284 385 221	249 644 017
15.1	Вклады (средства) физических лиц и индивидуальных предпринимателей	4.9	95 450 668	71 506 796
16	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		27 759 289	5 763 979
17	Выпущенные долговые обязательства		0	0
18	Обязательство по текущему налогу на прибыль		0	0
19	Отложенное налоговое обязательство		354 642	0
20	Прочие обязательства	4.11	9 407 719	10 215 653
21	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		2 141 901	1 607 965
22	Всего обязательств		343 092 323	313 443 999

III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ

23	Средства акционеров (участников)	4.12	1 000 000	1 000 000
24	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
25	Эмиссионный доход		0	0
26	Резервный фонд		150 000	150 000

27	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)	-5 079 105	-836 081
28	Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	97 330	97 330
29	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	52 760 736	46 550 411
30	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	6 431 014	7 435 326
31	Всего источников собственных средств	55 359 975	54 396 986

IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

32	Безотзывные обязательства кредитной организации	378 212 235	345 225 068
33	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	24 323 251	14 776 104
34	Условные обязательства некредитного характера	0	0

И.о. Президента Николаева Н.Ю.

М.П.

Зам. Главного бухгалтера Гунько А.Б.

26 июня 2015 года



Таблица Б.2 – отчет о финансовых результатах за 2014 год

Отчет о финансовых результатах

(публикуемая форма) за 2014 год

Кредитной организации Закрытое акционерное общество Коммерческий банк «Ситибанк» / ЗАО КБ Ситибанк Почтовый адрес 125047, г. Москва, ул. Гашека 8-10, стр.1 Код формы по ОКУД 0409807 Квартальная (Годовая)

тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за	Данные за
			отчетный период	соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
1	Процентные доходы, всего, в том числе:		22 786 708	21 869 952
1.1	От размещения средств в кредитных организациях		3 656 513	2 874 710
1.2	От ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		15 963 528	13 470 611
1.3	От оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	От вложений в ценные бумаги		3 166 667	5 524 631
2	Процентные расходы, всего, в том числе:		6 868 841	4 644 370
2.1	По привлеченным средствам кредитных организаций		997 341	644 443
2.2	По привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		5 871 500	3 999 927
2.3	По выпущенным долговым обязательствам		0	0
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		15 917 867	17 225 582
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и при-равненной к ней задолженности, средствам, размещенным на кор-респондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	5.1	-3 213 254	-2 985 480

4.1	Изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	5.1	-95 227	-27 260
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		12 704 613	14 240 102
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-7 862 565	-1 015 590
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		247 672	705 564
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		0	0
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	5.2	-4 542 267	3 583 120
10	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	5.2	20 087 809	3 438 537
11	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		0	0
12	Комиссионные доходы		8 950 155	7 945 140
13	Комиссионные расходы		3 806 179	3 554 893
14	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	5.1	-8 260	-5
15	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		0	0
16	Изменение резерва по прочим потерям	5.1	-662 398	-945 142
17	Прочие операционные доходы		2 258 016	1 584 956
18	Чистые доходы (расходы)		27 366 596	25 981 789
19	Операционные расходы		17 540 480	14 793 772
20	Прибыль (убыток) до налогообложения		9 826 116	11 188 017
21	Возмещение (расход) по налогам	5.3	3 395 102	3 752 691
22	Прибыль (убыток) после налогообложения		6 431 014	7 435 326
23	Выплаты из прибыли после налогообложения,		0	0

всего, в том числе:

<hr/>		
Распределение между акционерами		
23.1 (участниками) в виде дивидендов	0	0
<hr/>		
Отчисления на формирование и пополнение		
23.2 резервного фонда	0	0
<hr/>		
24 Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	6 431 014	7 435 326
<hr/>		

И.о. Президента

Николаева Н.Ю.

М.П.

Зам. Главного бухгалтера

Гулько А.Б.

26 июня 2015 года



Приложение В

Таблицы В.1 – Группы валютных операций

Группа 1	Характеристика 2
Открытие и ведение валютных счетов клиентов	<p>Коммерческий банк, согласно своему уставу и лицензии, открывает валютные счета и юридическим и физическим лицам. Резиденты могут иметь счета в иностранной валюте и в РФ, и так же за ее пределами. Иностранная валюта, приобретаемая предприятиями (организациями) - резидентами, подлежит обязательному зачислению на их счета, если иное не установлено Центральным банком РФ. Нерезиденты - могут иметь счета и в иностранной валюте и в валюте РФ, но только в уполномоченных банках. Порядок открытия и ведения таких счетов устанавливает Центральный банк РФ.</p>
Купля-продажа валютных средств	<p>Резиденты имеют право производить покупку и продажу иностранной валюты только через уполномоченные банки и только на внутреннем валютном рынке РФ.</p> <p>Нерезиденты также имеют право продавать и покупать иностранную валюту за валюту Российской Федерации согласно порядка, устанавливаемого Центральным банком РФ на текущий момент.</p>
Неторговые операции коммерческого банка	<p>К неторговым операциям относятся операции по обслуживанию клиентов, не связанные с проведением расчетов по экспорту и импорту товаров и услуг клиентов банка. Основное значение неторговых операций – заключается в предоставлении клиентам более широкого спектра банковских услуг, что играет немаловажное значение в конкурентной борьбе коммерческих банков за привлечение клиентов.</p>

Продолжение таблицы В.1

1	2
<p>Корреспондентские отношения с иностранными банками и операции по международным расчетам, связанными с экспортом и импортом товаров и услуг</p>	<p>Эти операции являются необходимым условием для проведения банком международных расчетов. Принятие решения об установлении корреспондентских отношений с каким-либо зарубежным банком должно быть основано на реальной потребности в обслуживании регулярных экспортно-импортных операций клиентуры.</p> <p>Для осуществления международных расчетов банк открывает и у себя и в иностранных банках корреспондентские счета «НОСТРО» и «ЛОРО». Счет «НОСТРО» - это текущий счет, открытый на имя коммерческого банка у банка-корреспондента. Счет «ЛОРО» - это текущий счет, открытый в коммерческом банке на имя банка-корреспондента.</p>
<p>Операции по привлечению и размещению банком валютных средств</p>	<p>Данные операции включают в себя следующие виды:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. привлечение депозитов: <ul style="list-style-type: none"> - физических лиц; - юридических лиц, в том числе межбанковские депозиты; 2. выдача кредитов: <ul style="list-style-type: none"> - физическим лицам; - юридическим лицам; 3. размещение кредитов на межбанковском рынке. <p>Банки могут создавать депозиты следующими способами:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. вложения чеков, выписанных на другой банк; 2. вклада наличности; 3. выдачи ссуды; 4. операций на открытом рынке; 5. получения кредита от Центрального банка России.