



О ПРИНЦИПАХ УПРАВЛЕНИЯ ВАЛЮТНОЙ ПОЗИЦИЕЙ В УПОЛНОМОЧЕННЫХ БАНКАХ

Рассматривая вопросы управления валютной позицией в банках стран — участниц Европейской валютной системы, в предлагаемой статье акцентируем внимание на необходимости применения некоторых принципов при учете валютной позиции с использованием зарубежного опыта в данной области.

Среди основополагающих принципов организации бухгалтерского учета валютных операций в мировой практике можно выделить:

- принцип осторожности;
- принцип раздельного отражения активов и пассивов;
- принцип открытости.

Принцип осторожности определяет то, что активы и пассивы, доходы и расходы должны быть оценены и отражены в учете разумно, с достаточной степенью осторожности, чтобы не переносить уже существующие, потенциально угрожающие финансовому положению банка риски на следующие периоды.

Принцип раздельного отражения активов и пассивов констатирует то, что в международном учете все счета являются исключительно активными или пассивными. В соответствии с этим принципом счета активов и пассивов определяются и оцениваются отдельно и отражаются в развернутом виде.

Принцип открытости указывает на то, что отчеты должны правдоподобно отражать операции банка, быть понятными информированному пользователю и избегать двусмысленности в отражении позиции банка.

Реализация требований вышеуказанных принципов, с одной стороны, позволяет хеджировать банку риски при проведении валютнообменных операций, а с другой стороны, предоставляет возможность центральному банку государства отслеживать и минимизировать валютнообменные операции, направленные на резкую девальвацию или ревальвацию курса национальной денежной единицы.

Соблюдение данных принципов в определении и учете валютной позиции

уполномоченными банками позволяет реально использовать валютную позицию как инструмент хеджирования и показатель оценки банковского риска.

Валютная позиция — соотношение требований и обязательств банка в иностранной валюте. В зарубежной практике учета в соответствии с принципом раздельного отражения активов и пассивов счета требований и обязательств оцениваются и отражаются в развернутом виде. Требования и обязательства уполномоченного банка (в зависимости от того, выступает ли он в роли покупателя или продавца активов в иностранной валюте) образуются из составляющих элементов деривативного продукта (опцион, фьючерс), а также сделок «спот», «форвард», «своп». Более детально структура элементов валютной позиции может быть представлена в следующем виде:

— позиция нетто в наличности, т.е. все элементы актива за вычетом всех элементов пассива, куда включены все непросроченные проценты по привлеченной валюте, а также кассовые операции (сделки типа «спот»);

— безотзывные гарантии (или подобные им инструменты), которые не нуждаются в подтверждении того, что они будут отозваны;

— сальдо нетто процентов, которые должны быть выплачены или получены в текущем отчетном периоде; срочная позиция нетто, т.е. все суммы, которые должны поступить за вычетом сумм, предназначенных к выплате по операциям срочного характера (фьючерс, форвард, подтвержденные опционы, включая опционы в форме «скрытых форвардов» своп);

— эквивалент позиции нетто обще-

го портфеля опционов на валюту, подтвержденные опционы, включая опционы в форме «скрытых форвардов»;

— стоимость портфеля опционов (опционы, базирующиеся на индексах иностранных бирж, в частности индексы Dow Jones, Nikkei).

Каждому вышеприведенному элементу состава валютной позиции должен открываться персональный счет бухгалтерского учета (балансовый или внебалансовый).

Также нужно решить вопрос об учете фьючерсных контрактов, стоимости портфеля опционов (опционы, базирующиеся на индексах иностранных бирж, в частности индексах Dow Jones, Nikkei), эквивалент позиции нетто общего портфеля опционов на валюту, подтвержденные опционы, включая опционы в форме «скрытых форвардов».

Приведу лишь один из многих примеров (у каждого банковского специалиста по валютным операциям делом чести считается иметь в разработке такого рода операции), когда заключенная и проведенная по учету валютнообменная сделка не может повлиять на фактический размер открытой валютной позиции и не находит правового толкования со стороны центрального банка. Как известно, опцион — двухсторонний договор о передаче прав покупателя (купить) и обязательства продавца (продать) актив на определенную сумму и в определенный период времени. Опцион — контракт, дающий право (но не обязательство) купить или продать определенный вид иностранной валюты по фиксированной цене «страйка». Юридическую силу опцион имеет до даты экспирации. Этой дате, как правило, предшествует дата подтверждения обязательств по договору опциона. В случае совмещения этих дат мы можем получить такой вид валютнообменной операции, как «скрытый форвард», не находящий отражения в действующем порядке учета валютной позиции в уполномоченных банках.