

УДК 336.748

DOI: https://doi.org/10.31521/modecon.V35(2022)-09

**Дідур С. В.**, доктор економічних наук, професор кафедри обліку і фінансів, Кременчуцький національний університет імені Михайла Остроградського, м. Кременчук, Україна

**ORCID:** 0000-0002-1134-2079

**e-mail:** uk911@email.ua

**Глухова В. І.**, кандидат економічних наук, доцент, завідувач кафедри обліку і фінансів, Кременчуцький національний університет ім. М. Остроградського, м. Кременчук, Україна

**ORCID:** 0000-0003-3120-9651

**e-mail:** glukhova710@gmail.com

**Козирева А. В.**, здобувач вищої освіти факультету економіки та управління, Кременчуцький національний університет ім. М. Остроградського, м. Кременчук, Україна

**ORCID:** 0000-0001-9542-2297

**e-mail:** a.ihnatova20@gmail.com

**Кравченко Х. В.**, здобувач вищої освіти факультету економіки та управління, Кременчуцький національний університет ім. М. Остроградського, м. Кременчук, Україна

**ORCID:** 0000-0002-1287-9249

**e-mail:** gofly375@gmail.com

### Аналіз та оцінка валютних ризиків банку

**Анотація.** Діяльність банків на валютних ринках, що полягає в управлінні активами й пасивами в іноземній валюті та в банківських металах, пов'язана з валютними ризиками, які виникають у зв'язку з використанням різних валют і банківських металів під час проведення банківських операцій. За таких обставин постійне збільшення обсягів операцій вітчизняних банків з іноземною валютою спричиняє зростання їх валютного ризику. Саме тому, значної актуальності набуває аналіз та оцінка валютних ризиків у банку, результати якого забезпечать створення умов для його стабільного та ефективного функціонування. У даній статті розглянуто сутність та види валютного ризику, проаналізовано структуру та динаміку валютних активів і зобов'язань за різними ознаками. Також у роботі визначено ризик валютних операцій АТ «Укрсиббанк» та зроблено відповідні висновки.

**Ключові слова:** валютний ризик; банк; валютні активи; зобов'язання; валютний курс.

**Didur Sergiy**, Doctor of Economics, Professor of Accounting and Finance, Kremenchuk National University of Ostrogradsky, Kremenchuk, Ukraine

**Glukhova Valentyna**, PhD (Economics), Associate Professor, Head of the Department of Accounting and Finance, Kremenchuk National University of Ostrogradsky, Kremenchuk, Ukraine

**Kozyreva Anna**, Applicant of Higher Education, Faculty of Economics and Management, Kremenchuk National University of Ostrogradsky, Kremenchuk, Ukraine

**Kravchenko Kristina**, Applicant of Higher Education, Faculty of Economics and Management, Kremenchuk National University of Ostrogradsky, Kremenchuk, Ukraine

### Analysis and Assessment of Currency Risks in the Bank

**Abstract. Introduction.** The activity of banks in foreign exchange markets, which consists in the management of assets and liabilities in foreign currency and in bank metals, is associated with currency risks (one of the elements of market risk), which arise in connection with the use of various currencies and bank metals during conducting banking operations. Risk means the uncertainty associated with the occurrence of any event or its consequences. The continuous functioning of the foreign exchange market is its main feature, which leads to the fact that a bank that has an open position in foreign currency is exposed to currency risk even when it is not working. Under such circumstances, the analysis and assessment of currency risks in the bank becomes very relevant, the results of which will ensure the creation of conditions for its stable and efficient functioning.

**Purpose.** The purpose of the work is the analysis and assessment of the bank's currency risk.

**Results.** The article examines the nature and types of currency risk, analyzes the structure and dynamics of currency assets and liabilities on various grounds. Also, the work identifies the risk of currency operations of JSC "UkrSibbank" and draws relevant conclusions.

<sup>1</sup>Стаття надійшла до редакції: 23.10.2022

Received: 23 October 2022

**Conclusions.** *The work draws the following conclusions: in the composition of foreign currency assets, a significant share of loans to legal entities is almost 33% and other currency assets - almost 62%, the lowest share is loans to individuals and funds in other banks; the dynamics of all currency assets is not uniform, there is a clear growth trend only in other currency assets, and only through them the bank increases currency assets in general; the largest share in the bank's monetary assets and liabilities is made up of US dollars and Euros; in terms of the number of currencies that the bank uses in foreign exchange operations, the currency portfolio is not diversified, which causes additional risk.*

*Therefore, the bank's foreign exchange risk management policy can be assessed as positive, since banks, in contrast to risks, create reserves for assets from conversion into the reporting currency, in recent years have followed the norms of the foreign exchange position and used favorable trends in exchange rate changes in the formation of foreign currency assets and liabilities.*

**Keywords:** *currency risk; bank; currency assets; liabilities; exchange rate.*

**JEL Classification:** *G21; O23.*

**Постановка проблеми.** Наявність значних системних суперечностей в економіці України в умовах переходу до гнучкого режиму курсоутворення гривні посилює загрозу дестабілізації ситуації на валютному ринку та ускладнює прогнозування динаміки валютних курсів. За таких обставин постійне збільшення обсягів операцій вітчизняних банків з іноземною валютою спричиняє зростання їх валютного ризику. Проблема загострюється низькою ефективністю наявних моделей оцінки валютного ризику в банках, а також наявністю законодавчих обмежень проведення ними операцій з валютними деривативами. Саме тому значної актуальності набуває аналіз та оцінка валютного ризику в банку, що забезпечить створення умов для його стабільного та ефективного функціонування.

**Аналіз останніх досліджень та публікацій.** Дослідженню природи валютного ризику та методів його оцінки присвячені праці таких закордонних науковців, як М. Адлера, Д. Айтмана, А. Гассема, К. Дауда, Дж. Деніелса, А. Стоунхілла, С. Хьюса та ін. У вітчизняній економічній літературі дана проблематика ґрунтовно висвітлена в роботах С. М. Бровкова, Н. І. Волкової, З. М. Васильченка, Т. Вахненка, М. А. Ребрика, Л. О. Примостки та ін. [1-4; 8-11].

Високо оцінюючи напрацювання українських і закордонних науковців з проблематики, що досліджується, слід зауважити, що більшість із них вивчають методи управління валютним ризиком нефінансових корпорацій, без визначення їх особливостей для банків.

**Формулювання цілей дослідження.** Метою роботи є аналіз та оцінка валютного ризику банку. Для досягнення поставленої мети визначено наступні завдання: розглянути сутність та види валютного ризику; проаналізувати структуру та динаміку валютних активів і зобов'язань за різними ознаками; визначити ризик валютних операцій АТ «Укрсиббанк»; зробити відповідні висновки.

**Основні результати дослідження.** Проблема валютного ризику в економічній теорії та практиці вперше серйозно постала наприкінці 70-х рр. ХХ століття, після підписання країнами-членами МВФ Ямайської угоди (Ямайка, Кінгстон, 1976 р.), у результаті виконання якої був введений режим вільного курсоутворення на базі «плаваючих» валютних курсів – флотинг. Саме вільна зміна

валютного курсу викликала проблеми, пов'язані з його прогнозуванням та адекватною реакцією суб'єктів валютного ринку на його зміни.

Варто зазначити, що валютний ризик – це ймовірність зміни валютного курсу або моменту його настання у порівнянні з запланованими й прийнятими показниками для суб'єкта валютного ринку, що призвела до грошових втрат або непередбачених надходжень (зміна реальних грошових потоків).

Валютний ризик має три види: прямий, трансакційний і трансляційний.

Прямий ризик – виникає внаслідок індексації чистих відкритих позицій в іноземній валюті та в національній валюті щодо обмінних курсів або ймовірність втрат банку внаслідок переоцінки його відкритих позицій.

Ризик трансакції полягає в тому, що несприятливі коливання курсів іноземних валют впливають на реальну вартість відкритих валютних позицій. Проте оскільки він, як правило, впливає з операцій маркетмейкерства, дилінгу й прийняття позицій в іноземних валютах, цей ризик розглядається у рекомендаціях щодо ринкового ризику. Тобто зміна грошових потоків вплине на розмір та вартість відкритої валютної позиції, що згодом спричинить зміну фінансового результату банку.

Трансляційний ризик – ризик, пов'язаний з переоцінюванням активів і пасивів та прибутку закордонних філій банку в національну валюту, а також може виникати за експорту чи імпорту інвестицій. Даний ризик впливає на показники балансу, що показують фінансовий стан після перерахунків сум інвестицій в національну грошову одиницю.

Значною мірою рівень валютного ризику визначається масштабами валютних операцій банку, тому на першому етапі дослідження необхідно оцінити ступінь використання валюти у його діяльності, проаналізувати структуру та динаміку як валютних активів, так і валютних зобов'язань банку. Для здійснення аналізу був обраний АТ «Укрсиббанк».

АТ «Укрсиббанк» є уповноваженим банком, який має ліцензію НБУ на здійснення валютних операцій, і виконує функції агента валютного контролю за операціями своїх клієнтів.

Аналіз динаміки валютних активів та зобов'язань АТ «Укрсиббанк» проведемо за допомогою табл. 1 на підставі інформації балансу банку.

Таблиця 1 Аналіз динаміки валютних активів та зобов'язань банку

Показники	Обсяг, тис. грн				Темпи росту відповідних років, %		
	2018 р.	2019 р.	2020 р.	2021 р.	19/18	20/19	21/20
Валютні активи	46377835	58380350	68785980	84895391	125,9	117,8	123,4
Валютні зобов'язання	55369212	74433219	89032933	93671108	134,4	119,6	105,2
Активи банку, всього	113437222	145118473	172428712	214490857	127,9	118,8	124,4
Зобов'язання банку, всього	101557254	128371494	154127951	194179236	126,4	120,1	126,0
Частка валютних активів у загальних активах, %	40,9	40,2	39,9	39,6	98,4 в.п.	99,2 в.п.	99,2 в.п.
Частка валютних зобов'язань у загальних зобов'язаннях, %	54,5	58,0	57,8	48,2	106,4 в.п.	99,6 в.п.	83,5 в.п.

Джерело: складено та розраховано за даними [7]

Як бачимо з таблиці 1, валютні активи та валютні зобов'язання банку постійно зростали, проте різними темпами: у 2019 р. та 2020 р. швидше нарощувалися зобов'язання, а у 2021 р. темпи росту активів нарощувалися, а темпи росту зобов'язань уповільнилися. При цьому, загальні активи та зобов'язання банку зростають приблизно однаковими темпами – на 20-25% щорічно.

Значення валютних операцій у діяльності банку проявляється в тому, що протягом всіх досліджуваних періодів їх частка дуже суттєва й у складі активів, і у складі зобов'язань. При цьому, частка валютних

зобов'язань у загальних майже 50% – у 2021 р. і понад 57% – у 2020 та 2019 роках. А це означає, що коли зростає валютний курс, то рівень заборгованості банку зростає. У 2021 р. почалася суттєва нестабільність на валютному ринку, гривня почала втрачати свої позиції, тому оцінювати кроки банку у сторону скорочення частки валютних зобов'язань можна як позитивні. Таке скорочення стало можливим шляхом випередження темпів росту загальних зобов'язань банку над його валютними зобов'язаннями, про що також свідчать дані рис. 1.

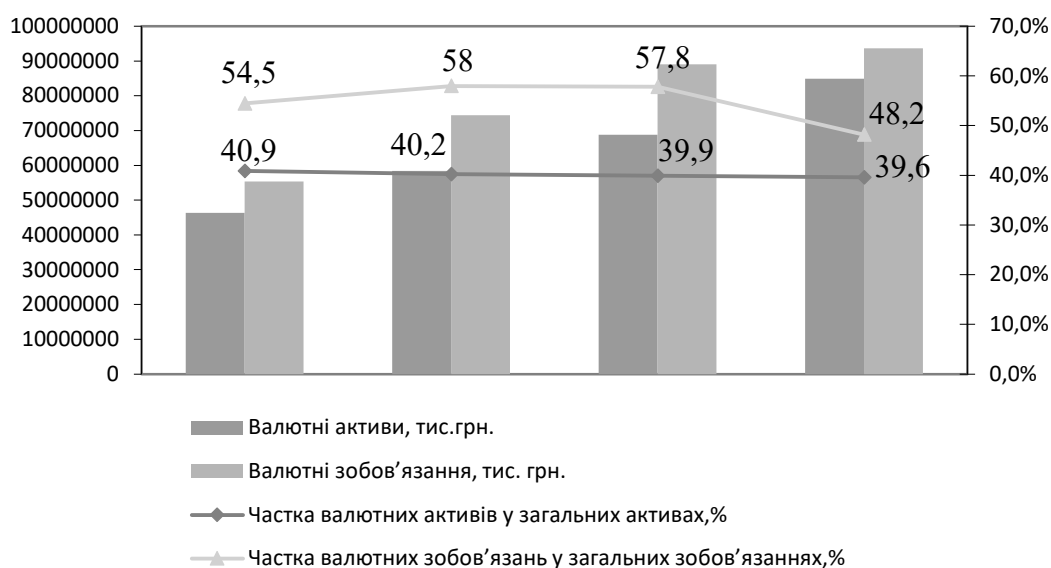


Рисунок 1 – Динаміка валютних активів і зобов'язань банку та їх частки у загальних активах і зобов'язаннях

Джерело: побудовано та розраховано за даними [7]

Далі проведемо структурний аналіз активів та зобов'язань. Оскільки щорічно валютні зобов'язання переважають рівень валютних активів, то почнемо саме з них (рис. 2).

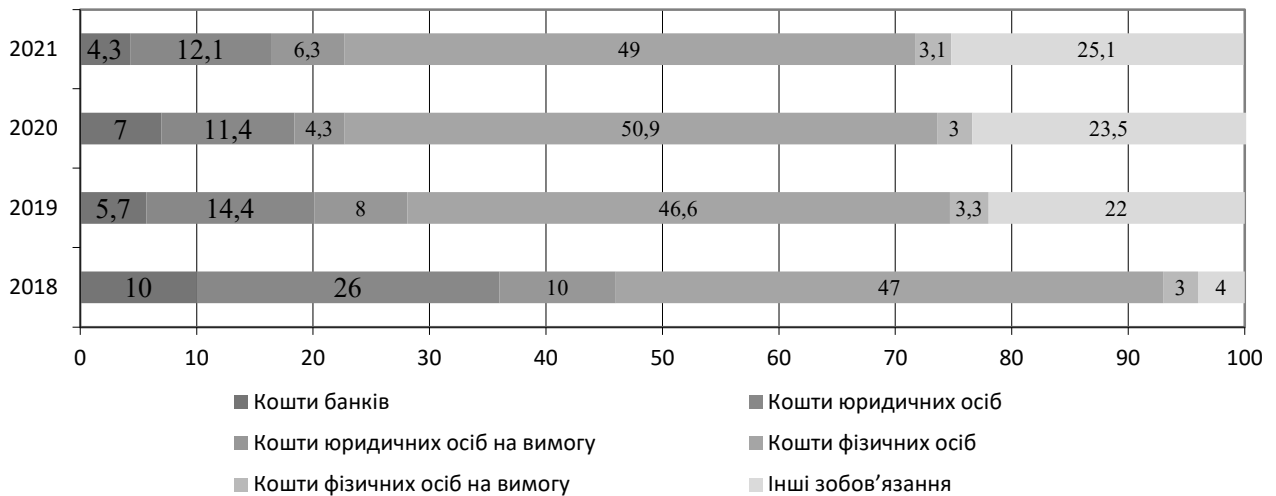


Рисунок 2 – Динаміка структури валютних зобов'язань АТ «Укрсиббанк», %

Джерело: побудовано та розраховано за даними [7]

Аналіз структури валютних зобов'язань (рис. 2) показав, що протягом досліджуваного періоду до їх складу відносилися наступні елементи:

- кошти банків в іноземній валюті, їх частка була найвищою у 2018 р. і сягала 10 %, а далі скоротилася до 4,3 % у 2021 році;
- кошти юридичних осіб, їх частка досить різко скоротилася у 2019 р. з 26% до 14,4 %. На кінець 2021 р. вони склали 12 % від валютних зобов'язань банку;
- кошти юридичних осіб на вимогу складають понад 6 % у структурі валютних зобов'язань і їх частка також зазнала скорочення, це позитивно, бо зменшує навантаження на ліквідність банку;
- кошти фізичних осіб є найбільшим сегментом валютних зобов'язань. Їх частка досягла 49 % у 2021 р. і з 2018 р. зросла на 2 %, а у 2021 р. взагалі становила 51 % всіх валютних зобов'язань;
- кошти фізичних осіб на вимогу трохи перевищують 3 % і протягом останніх років їх частка залишається незмінною;

- інші зобов'язання банку суттєво нарощуються, до їх складу можуть відноситися кошти на довірчому управлінні та інші кошти, акумульовані банком. На кінець 2021 р. їх частка зросла понад 25 % з 4 % у 2018 році.

До складу інших валютних зобов'язань банку віднесено субординований борг, отриманий в іноземній валюті, сума якого щорічно зменшувалася.

Таким чином, структура валютних зобов'язань банку є стабільною протягом останніх трьох років, містить борги перед іншими банками, це зумовлено наявністю кореспондентських відносин з іноземними банками, в тому числі й дочірніми, коштами юридичних осіб і коштами фізичних осіб. Позитивним є низька частка коштів до запитання, що не суттєво впливатиме на ліквідність та платоспроможність банку.

Зміна структури зобов'язань обумовлена динамікою його складових. Здійснимо розрахунки відхилень у статтях валютних зобов'язань (табл. 2.).

Таблиця 2 Аналіз динаміки складових валютних зобов'язань банку

Складові	Обсяг, тис. грн				Темп росту, %		
	2018 р.	2019 р.	2020 р.	2021 р.	19/18	20/19	21/20
Кошти банків	5826907	4225063	6208981	4067001	72,5	147,0	65,5
Кошти юридичних осіб	14176868	10722015	10117824	11367659	75,6	94,4	112,4
Кошти юридичних осіб на вимогу	5391439	5940500	3830816	5911907	110,2	64,5	154,3
Кошти фізичних осіб	25890610	34683357	45299787	45913335	134,0	130,6	101,4
Кошти фізичних осіб на вимогу	1796034	2482020	2676048	2884400	138,2	107,8	107,8
Боргові цінні папери, емітовані банком	480	482	-	-	100,4		
Інші зобов'язання	2286874	16379782	20899477	23526806	716,3	127,6	112,6
Усього валютних зобов'язань	55369212	74433219	89032933	93671108	134,4	119,6	105,2

Джерело: сформовано та розраховано на основі [7]

З таблиці 2 бачимо, що динаміка складових валютних зобов'язань протягом чотирьох досліджуваних періодів досить нерівномірна. Валютні кошти банків у 2019 р. скоротилися майже на 30 %, у 2020 р. - зросли на 47 %, а у 2021 р. - знову скоротилися на 35 відсотків. Валютні кошти юридичних осіб два роки (2019-2020 рр.) скорочувалися, а у 2021 р. зросли, тоді як їх кошти до запитання у 2020 р. різко спадали, у 2021 р. – ще більшими темпами зростали.

Таким чином, суттєві зміни у динаміці показників акумулюють валютний ризик по зобов'язаннях, оскільки чим більша волатильність масиву даних, тим більший ризик непередбачуваності та незакономірності змін величин у майбутньому. Утруднене прогнозування збільшує діапазон ризику.

Для чіткої ідентифікації валютного ризику необхідно виявити, які саме валюти мають вирішальний вплив на діяльність банку. Для цього використовуємо інформацію про монетарні активи та зобов'язання банку.

Отже, монетарні активи – це власне гроші та їх еквіваленти, дебіторська заборгованість за договорами, що передбачають грошову компенсацію, а також нетоварна заборгованість, яка передбачає повернення суми боргу грошовими коштами. Монетарні пасиви – аналогічна заборгованість, що буде погашатися грошовими коштами.

У випадку, якщо активи або пасиви не відповідають критеріям монетарних, вони визнаються немонетарними статтями. До немонетарних статей відносяться запаси, основні засоби, нематеріальні активи, бартерні зобов'язання тощо.

Оскільки банківські установи працюють на грошовому ринку, то їх активи та зобов'язання майже всі пов'язані з грошовими платежами, а значить, у більшій своїй мірі є монетарними. І від того, в якій валюті вони обліковуються, залежить ступінь валютного ризику.

Аналіз монетарних активів АТ «Укрсиббанк» у розрізі валют наведено в таблиці 3.

Таблиця 3 Структура монетарних активів банку

Вид активу	2018 р.		2019 р.		2020 р.		2021 р.	
	Тис. грн	%	Тис. грн	%	Тис. грн	%	Тис. грн	%
Долар США	85272695	73,86	81457834	73,26	93302285	73,39	109919793	77,25
Євро	29488779	25,54	29004225	26,08	32501005	25,57	31023078	21,80
Фунт стерлінгів	17910	0,02	17644	0,02	119895	0,09	141562	0,10
Інші валюти	667776	0,58	717291	0,65	1201316	0,94	1207667	0,85
Усього монетарних активів	115447160	100	111196994	100	127124501	100	142292100	100

Джерело: складено за даними [7]

Як бачимо (табл. 3), найбільшу частку в монетарних активах банку складають активи в доларах США. З початку періоду їх частка зросла з 74 % до 77,3 %, що є досить суттєвим. На другому місці по вагомості виступає валюта євро, оскільки серед монетарних активів її частка коливається від 26 % до 22 % у 2021

році. З огляду на це можемо зазначити, що валютний ризик АТ «Укрсиббанк» обумовлений зміною курсів валют долару США та євро.

Динаміку монетарних активів банку зобразимо графічно (рис. 3).

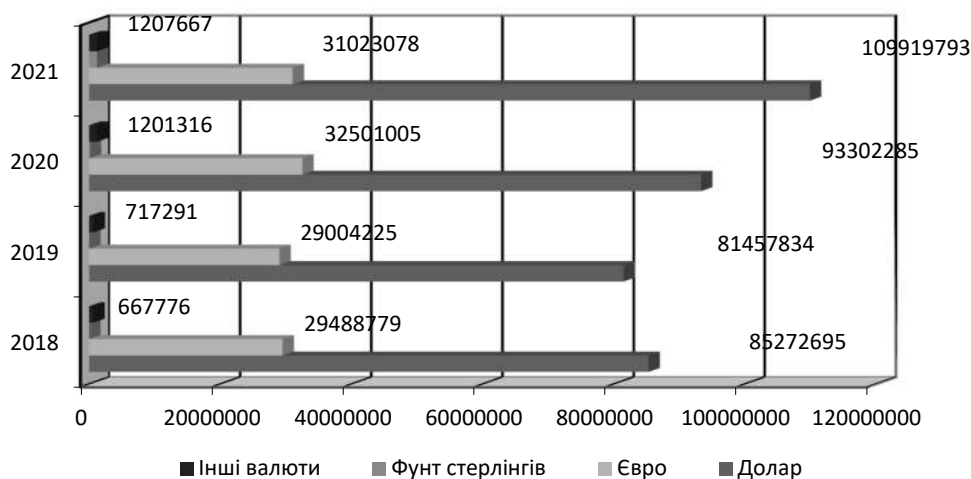


Рисунок 3 – Динаміка монетарних активів банку

Джерело: складено за даними [7]

Можемо схарактеризувати динаміку активів у доларах США як зростаючу, а активів в євро - як стабільно незмінну. Фунти стерлінгів та інші валюти впливу на валютний ризик практично не створюють.

На наступному етапі здійсимо аналіз монетарних зобов'язань АТ «Укрсиббанк» (табл. 4).

Таблиця 4 Структура монетних зобов'язань банку

Вид зобов'язання	2018 р.		2019 р.		2020 р.		2021 р.	
	Тис. грн	%	Тис. грн	%	Тис. грн	%	Тис. грн	%
Долар США	87878449	74,31	88675642	74,92	106105537	75,98	111914970	77,41
Євро	29689003	25,11	29020541	24,52	32321750	23,15	31651416	21,89
Фунт стерлінгів	11604	0,01	10873	0,01	101203	0,07	142144	0,10
Інші валюти	673982	0,57	646427	0,55	1118063	0,80	870899	0,60
Усього монетарних зобов'язань	118253038	100	118353483	100	139646553	100	144579429	100

Джерело: складено та розраховано за даними [7]

Структура монетарних зобов'язань практично повністю повторює структуру монетарних активів. Найбільша частка припадає на зобов'язання в доларах США і спостерігається її нарощення. Значну частку (від 25 до 22 %) складають зобов'язання у євро. Фунти стерлінгів та інша валюта займають менш як 1 % у валютних зобов'язаннях банку. Отже, в основному долар США і євро обумовлюють рівень валютного ризику банку.

Динаміку монетарних зобов'язань АТ «Укрсиббанк» у розрізі валют зобразимо графічно (рис. 4).

Так само як за активами, можемо стверджувати що банк орієнтується на використання долара США у своїх валютних зобов'язаннях, тому вони мають тенденцію до росту. Малими темпами, проте більш стабільно зростають зобов'язання в євро, що може в майбутньому збільшувати валютний ризик.

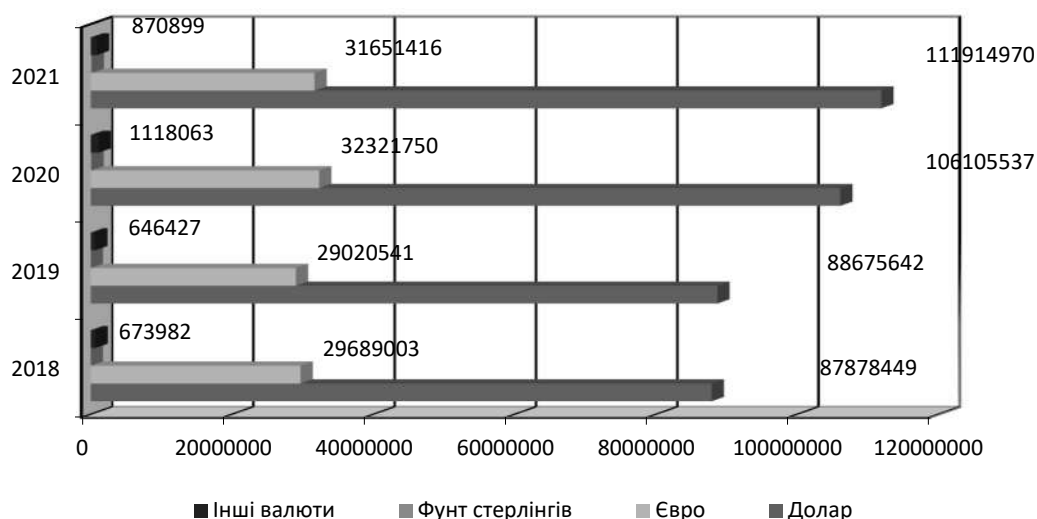


Рисунок 4 – Динаміка монетарних зобов'язань банку

Джерело: складено та розраховано за даними [7]

Слід зазначити, що для валютних активів зростання курсу буде розцінюватися як позитивна ситуація, тоді як для зобов'язань - як негативна.

У зв'язку з цим необхідно визначити чисту монетарну позицію банку (табл. 5), аби розуміти які коливання валютного курсу є бажаними, а які – ризиковими.

Таблиця 5 Розрахунок чистої валютної позиції банку за монетарними активами та зобов'язаннями

Найменування	2018 р.	2019 р.	2020 р.	2021 р.
Долар США	-2605754	-7217808	-14565709	-2783231
Євро	-200224	-16316	179255	-976146
Фунт стерлінгів	6306	6771	18692	-582
Інші валюти	-6206	70864	83253	336768
Загальна відкрита валютна позиція	-2805878	-7156489	-14284509	-3423191

Джерело: сформовано та розраховано на основі [6; 7]

При розрахунку чистої позиції банку необхідно враховувати, що банк з метою хеджування валютних ризиків також має частину коштів, вкладених у похідні фінансові інструменти, а саме форвардні контракти на придбання (продаж) валюти у майбутньому. Знак мінус показує, що частина валютних монетарних зобов'язань не покрита монетарними активами у тій самій валюті. Знак плюс навпаки демонструє перевищення валютних активів над пасивами. Виходячи з того, що у 2021 р. за всіма основними валютами є частина непокритих зобов'язань, то для АТ «Укрсиббанк» є не вигідним збільшення курсу долара США, євро і фунта стерлінгів. У 2020 р. банк прагнув збільшення курсу євро та фунту й зменшення курсу долара США.

Валютний ризик – це ймовірність виникнення можливих збитків унаслідок несприятливих змін курсів іноземних валют. Рівень валютного ризику для будь-якого суб'єкту господарювання обумовлюється ступенем коливань валютного курсу та вибором правильної стратегії у побудові активів та пасивів банку. У період зростання валютного курсу валютні активи повинні нарощуватися, а зобов'язання спадати, таким чином банк отримує максимальні вигоди від зміни валютного курсу. Тому, в першу чергу, оцінюючи якість політики управління валютними ризиками, зіставимо динаміку офіційного курсу долара з валютними активами, оскільки рівень використання цієї валюти в валютних активах найбільший (77,25 % у 2021 р.) (рис. 5).

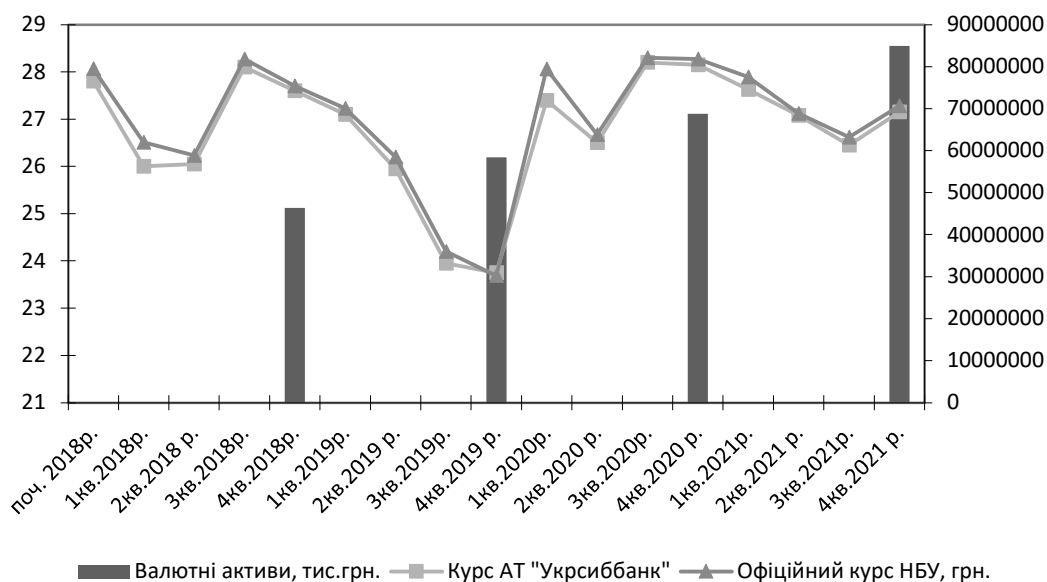


Рисунок 5 – Динаміка валютного курсу і валютних активів банку

Джерело: складено за даними [5-7]

На рисунку 5 представлена динаміка валютного курсу, за яким банк здійснював купівлю валюти та офіційного курсу НБУ. В першу чергу, відзначимо, що

протягом чотирьох років офіційний курс гривні Національного банку, як і фактичний курс в обмінних операціях АТ «Укрсиббанк» мав циклічний характер.

Зіставлення динаміки активів з курсом АТ «Укрсиббанк» показує, що банк не вдало використовував зміни на валютному ринку. Однак треба зазначити, що у балансових звітах інформація про валютні активи зображується за офіційним курсом НБУ, а це означає, що, по суті, починаючи з першого

кварталу 2019 р., банк має приховані активи, якщо номінальну валюту перерахувати за фактичним курсом, а не за курсом НБУ.

Далі зіставимо динаміку валютних зобов'язань з динамікою валютного курсу (рис. 6).

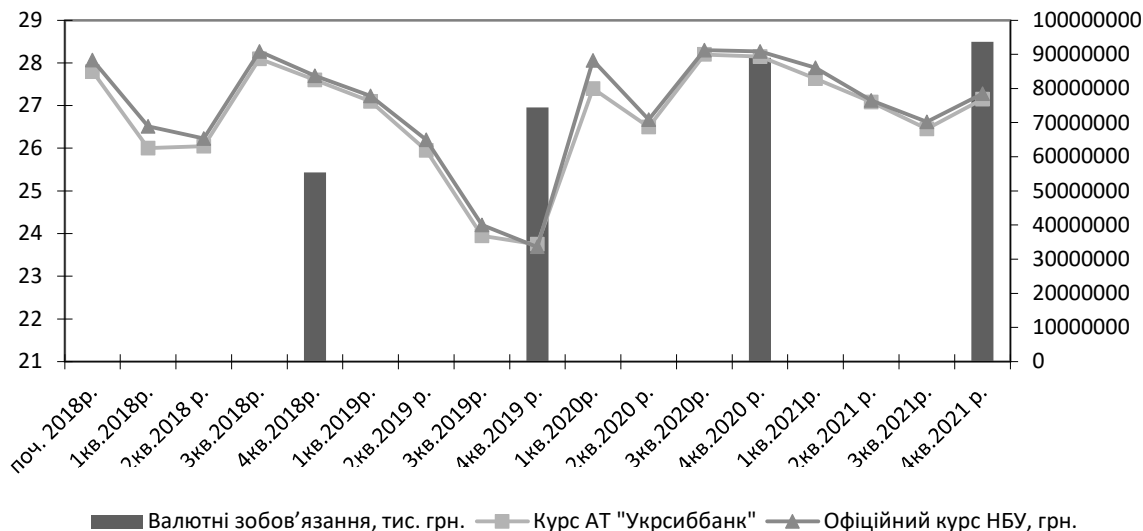


Рисунок 6 – Динаміка валютних зобов'язань і валютного курсу

Джерело: побудовано за даними [6; 7]

Аналізуючи динаміку двох змінних (рис. 6), можемо сказати, що лише у 2020 р. АТ «Укрсиббанк» використовує кон'юнктуру валютного ринку, бо у всіх інших періодах при зростанні курсу валютні зобов'язання зростали й лише у 2020 р. різке зростання курсу супроводжувалося незначним зростанням зобов'язань. Нарощення валютних зобов'язань обумовлено тим, що банк має можливість отримати відносно дешеві ресурси з розвинених країн – випуском єврооблігацій, отриманням субординованого боргу та інше. Тому певні втрати від зміни курсу можуть покриватися ефектом від низької ціни ресурсів.

Отже, можемо зазначити, що загалом динаміка показників валютних активів відповідає динаміці валютного курсу та дозволяє використати сприятливі обставини для підвищення дохідності. Проте виникає фактор валютного ризику – невідповідність офіційному курсу НБУ, за яким здійснюється оцінка активів та зобов'язань у звітності, що може призвести до прихованих резервів, чи прихованих втрат.

Обов'язковими елементами захисту від валютних ризиків, які широко використовують банки у своїй практиці, є формування резерву під знецінення активів, при цьому таке знецінення може відбуватися в наслідок різних обставин, у тому числі й від зміни валютних курсів.

**Висновки.** Таким чином, можемо зробити наступні висновки:

1) у складі валютних зобов'язань досліджуваного банку найбільшу частку складають кошти фізичних осіб та інші зобов'язання, саме шляхом зростання цих елементів відбувається ріст валютних зобов'язань;

2) у складі валютних активів суттєвою є частка кредитів юридичним особам (майже 33 %) та інших валютних активів – (майже 62 %), найнижчою є частка кредитів фізичним особам та кошти в інших банках;

3) динаміка всіх валютних активів не однорідна, чітка тенденція росту є лише в інших валютних активів, і виключно через них банк нарощує валютні активи загалом;

4) найбільшу частку в монетарних активах та зобов'язаннях банку складають долари США і євро. Фунти стерлінгів та інші валюти впливу на валютний ризик практично не створюють;

5) за кількістю валют, які банк використовує у валютних операціях, валютний портфель не є диверсифікованим, що зумовлює додатковий ризик. Банк має не достатньо диверсифікований портфель валютних активів, який зазнає постійних коливань.

Отже, політику управління валютними ризиками в банку можна оцінити як позитивну, оскільки банк на протигагу ризиків створює резерви під активи від перерахунку у валюту звітності, останніми роками дотримується нормативів валютної позиції та використовує сприятливі тенденції у зміні валютного курсу при формуванні валютних активів та зобов'язань.



### Література:

1. Бровков С. М. Валютно-фінансові механізми в міжнародному бізнесі: світовий досвід та українська практика: навчальний посібник. К. : Агентство Україна, 2010. 380 с.
2. Васильченко З. М. Фінансова консолідація як сучасна тенденція розвитку банківського бізнесу. *Світ фінансів*. 2011. №3 (8). С. 60-70.
3. Вахненко Т. Визначальні фактори формування обмінних курсів. *Вісник Національного банку України*. 2019. № 8. С. 31-36.
4. Волкова Н. І., Мухіна А. С. Фінансові ризики банку: оцінка та механізм нейтралізації. *Modern Economics*. 2020. № 22 (2020). С. 6-12. DOI: [https://doi.org/10.31521/modecon.V22\(2020\)-01](https://doi.org/10.31521/modecon.V22(2020)-01).
5. Асоціація банків України : офіційний сайт. URL : [www.aub.org.ua](http://www.aub.org.ua) (дата звернення : 08.10.2022).
6. Національний банк України : офіційний сайт. URL : [www.bank.gov.ua](http://www.bank.gov.ua) (дата звернення : 15.10.2022).
7. АТ «Укрсиббанк» : офіційний сайт. URL: <https://my.ukrsibbank.com> (дата звернення: 18.10.2022).
8. Пернарівський О. В. Аналіз, оцінка та способи зниження банківських ризиків. *Вісник Національного банку України*. 2019. № 4. С. 44-58.
9. Примостка Л. О. Фінансові деривативи: аналітичні та облікові аспекти: монографія. К.: КНЕУ, 2010. 263 с.
10. Ребрик М. А. Управління структурними компонентами валютного ризику банку. Соціально-економічні проблеми сучасного періоду України. *Фінансовий ринок України: стабілізація та євроінтеграція: збірник наукових праць*. Львів, 2012. Вип. 2 (76). С. 310-316.
11. Стремєцька Н. М. Методи управління валютним ризиком банку. URL : [http://www.nbu.gov.ua/portal/soc\\_gum/nie/2010\\_2/106-112.pdf](http://www.nbu.gov.ua/portal/soc_gum/nie/2010_2/106-112.pdf) (дата звернення : 20.10.2022).

### References:

1. Brovko, S. M. (2010). Currency and financial mechanisms in international business: world experience and Ukrainian practice : study guide. K. : Agency Ukraine, 380 [in Ukrainian].
2. Vasylchenko, Z. M. (2011). Financial consolidation as a modern trend in the development of banking business. *The world of finance*. 3 (8). 60-70 [in Ukrainian].
3. Vakhnenko, T. (2019). Determining factors of formation of exchange rates. *Bulletin of the National Bank of Ukraine*. 8. 31-36 [in Ukrainian].
4. Volkova N., Mukhina A. (2020). Financial Risks of the Bank: Assessment and Mechanism of Neutralization. *Modern Economics*, 22 (2020), 6-12. DOI: [https://doi.org/10.31521/modecon.V22\(2020\)-01](https://doi.org/10.31521/modecon.V22(2020)-01) [in Ukrainian].
5. Official website of the Association of Banks of Ukraine. Retrieved from : [www.aub.org.ua](http://www.aub.org.ua). [in Ukrainian].
6. Official website of the National Bank of Ukraine. Retrieved from : [www.bank.gov.ua](http://www.bank.gov.ua) [in Ukrainian].
7. Official website of JSC "UkrSibbank". Retrieved from : <https://my.ukrsibbank.com>. [in Ukrainian].
8. Pernarivskiy, O. V. (2019). Analysis, assessment and methods of reducing banking risks. *Bulletin of the National Bank of Ukraine*. № 4. pp. 44-58. [in Ukrainian].
9. Primostka, L. O. (2010). Financial derivatives : analytical and accounting aspects : monograph. K. : KNEU. 263 [in Ukrainian].
10. Rebrik, M. A. (2012). Management of structural components of the bank's currency risk. Socio-economic problems of the modern period of Ukraine. *The financial market of Ukraine: stabilization and European integration: a collection of scientific papers*. Lviv. 2 (76). 310-316 [in Ukrainian].
11. Stremetska, N. M. Methods of managing bank currency risk. Retrieved from : [http://www.nbu.gov.ua/portal/soc\\_gum/nie/2010\\_2/106-112.pdf](http://www.nbu.gov.ua/portal/soc_gum/nie/2010_2/106-112.pdf) [in Ukrainian].

