

ВЛИЯНИЕ РЕГИОНАЛЬНЫХ БАНКОВ НА СНИЖЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ВАЛЮТНЫХ РИСКОВ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА



А. Е. Перепелитченко, студентка 3-го курса
E-mail: alisaperepelitchenko@gmail.com
ФГБОУ ВО «Калининградский государственный
технический университет»

В. Б. Горбунова, канд. экон. наук, доц.
E-mail: viktoriya.gorbunova@klgtu.ru
ФГБОУ ВО «Калининградский государственный
технический университет»

В статье исследуется роль региональных банков в управлении финансовыми, в частности валютными, рисками малого и среднего предпринимательства Калининградской области. В работе были выявлены ключевые валютные риски локального бизнеса региона и на примере АО КБ «Энерготрансбанк» был проанализирован предложенный им инструментарий по их минимизации.

***Ключевые слова:** региональные банки, финансовые валютные риски, малое и среднее предпринимательство, Калининградская область, хеджирование, Энерготрансбанк, эксклав, структурный дисбаланс внешней торговли.*

ВВЕДЕНИЕ

Уникальное положение Калининградской области определяет специфичные валютные риски для местного предпринимательства. Экономика данного региона во многом зависит от импорта и экспорта, а также от транзитных перевозок. Для малых и средних предприятий, преобладающих в данном регионе, финансовые риски представляют собой серьезную угрозу. В сфере бизнеса существует проблема, которая заключается в том, что федеральные банки предлагают клиентам стандартные продукты, не учитывающие специфику региона и не удовлетворяющие их потребность в индивидуализированных инструментах хеджирования. Главная цель исследования заключается в том, чтобы определить, каким образом региональные банки способны преодолеть эту проблему, адаптируясь к региональным условиям, учитывая особенности рынка и потребности отраслей. Анализ их потенциала и инструментов важен для научных исследований и в практической деятельности.

ОБЪЕКТ ИССЛЕДОВАНИЯ

Объектом исследования является деятельность региональных банков в контексте управления финансовыми валютными рисками малого и среднего предпринимательства Калининградской области.

ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ИССЛЕДОВАНИЯ

Цель – исследовать влияние региональных банков на снижение финансовых валютных рисков малого и среднего предпринимательства Калининградской области.

Для достижения данной цели необходимо обозначить следующие задачи:

- выявить основные валютные риски для малого и среднего бизнеса Калининградской области;

- проанализировать инструментарий, предложенный региональным банком КБ «Энерготрансбанк»;
- определить конкурентные преимущества региональных банков перед федеральными в предоставлении индивидуализированных для предприятий области инструментов хеджирования.

МЕТОДЫ ИССЛЕДОВАНИЯ

В ходе исследования были использованы научные методы: анализ, сравнение и обобщение.

РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ

Финансовыми валютными рисками называются риски возникновения финансовых потерь при неблагоприятном изменении валютного курса между моментом заключения контракта и проведения расчетов по нему. Для оценки уровня таких рисков важным этапом является анализ общих объемов экспорта и импорта области, поскольку эти данные определяют степень вовлеченности экономики региона во внешнюю торговлю и, вследствие этого, ее потенциальную уязвимость перед колебаниями валютных курсов.

По данным источников [1–3], внешнеторговый оборот Калининградской области демонстрирует устойчивое преобладание импорта над экспортом практически в два раза (в 2022 и 2024 гг.) (рисунок 1). Вследствие этого внешняя торговля региона может характеризоваться устойчивым структурным дисбалансом.

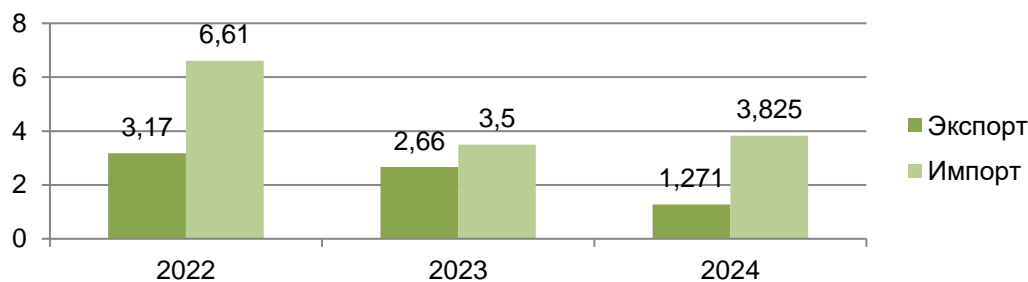


Рисунок 1 – Внешнеэкономический оборот Калининградской области за 2022–2024 гг., млрд долл. США

Значительное превышение импорта над экспортом формирует для региона риск зависимости местного бизнеса от иностранной валюты, что усиливает уязвимость предприятий к изменению курса валют.

Согласно исследованию SuperJob [7], основными валютами, в которых жители Калининграда предпочитают хранить сбережения, являются доллар (38 %), евро (27 %) и китайский юань (21 %). Данная статистика косвенно свидетельствует о том, что региональные банки могут располагать значительными ресурсами в иностранной валюте, которые могут быть аккумулированы в региональной банковской системе. Это позволяет им предлагать бизнесу продукты для хеджирования по востребованным валютам, используя внутреннюю ликвидность, а не федеральный рынок.

Далее следует рассмотреть количество субъектов малого и среднего предпринимательства в регионе и определить масштаб потенциальных клиентов, нуждающихся в инструментах хеджирования.

По данным Министерства экономического развития, промышленности и торговли Калининградской области [5] за 2024 г., доля субъектов малого и среднего предпринимательства демонстрирует устойчивый рост и занимает все большую долю в общей численности занятых в экономике региона (рисунок 2).

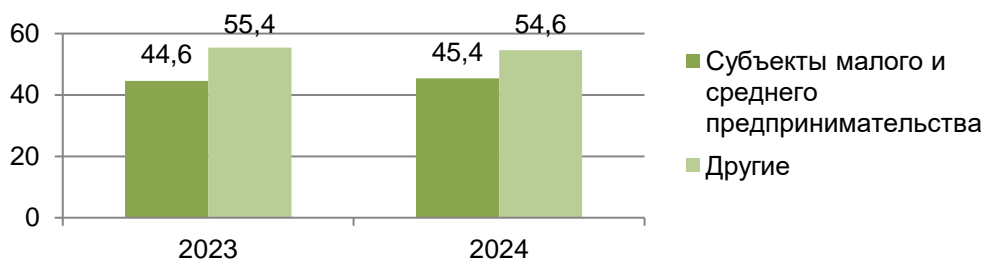


Рисунок 2 – Доля субъектов малого и среднего предпринимательства в общей численности занятых в экономике региона за 2023–2024 гг., %

По данным Единого реестра субъектов МСП [9], количество субъектов малого и среднего предпринимательства Калининградской области в ретроспективе демонстрирует увеличение на 111,75 % (рисунок 3).

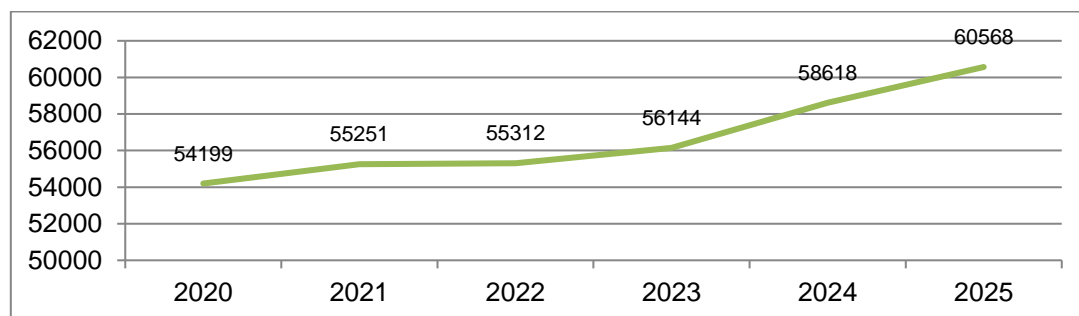


Рисунок 3 – Динамика количества субъектов малого и среднего предпринимательства Калининградской области за 2020–2025 гг.

Добавим для сравнения, что в Москве за этот же период количество субъектов выросло на 124,4 %, а в Хабаровском крае на 107 %. Из представленных данных мы можем сделать вывод, что Калининградская область отражает стабильные и существенные темпы роста предпринимательской активности.

Далее следует провести оценку инвестиционного климата области, так как именно он влияет на стоимость и доступность заемных ресурсов. Высокий инвестиционный климат для региональных банков означает снижение кредитных рисков и повышение платежеспособности заемщиков. Это позволяет банкам увеличивать объем предоставляемых услуг и предлагать более низкие ставки. Для этого важно исследование текущего кредитного рейтинга области.

По данным Объединенного кредитного бюро [4], кредитный рейтинг Калининградской области на конец 2024 г. достиг 733 баллов (среднее значение по стране – 710). Исходя из этих данных, можно сделать вывод, что для региональных банков это создает благоприятную среду для развития кредитования, включая предложения продуктов для хеджирования валютных рисков, а для локального бизнеса это означает потенциально больший доступ к заемным средствам.

Таким образом, ранее выявленный структурный дисбаланс внешней торговли (рисунок 1) формирует в регионе дуальную систему валютных рисков. Для экспортно-ориентированных предприятий укрепление рубля снижает рублевую выручку при конвертации, негативно влияя на их рентабельность. Для импортозависимых компаний, напротив, ослабление национальной валюты увеличивает затраты на закупку важных технологических активов за рубежом. Из этого следует, что любое изменение курса негативно воздействует на одну из частей местного МСП, а эксклавное положение региона усиливает этот эффект за счет логистических издержек. Эта системная уязвимость и формирует потребность в специализированных инструментах управления финансовыми валютными рисками региональных банков. Проанализируем, удовлетворяет ли эту потребность региональный банк Калининградской области.

Региональным банком Калининградской области является КБ «Энерготрансбанк». Его инструментарий [8] и роль в управлении валютными рисками малого и среднего предпринимательства рассмотрены в таблице (таблица) в сравнении с инструментарием федерального банка ПАО «Сбербанк России» [10].

Таблица – Роль инструментария Энерготрансбанка в решении проблем локального бизнеса Калининградской области в сравнении с инструментарием федерального банка ПАО «Сбербанк России»

Проблема локального бизнеса Калининградской области	Инструменты КБ «Энерготрансбанк»	Инструменты ПАО «Сбербанк России»
Дуальность валютного риска	1) Конверсионные операции для фиксации курса на будущие периоды. 2) Векселя в иностранной валюте (доллары, евро), что способствует формированию валютных активов	1) Конверсионные операции. 2) Валютный форвард. 3) Валютный опцион
Риски потери ликвидности и срыва контрактов из-за изменчивости курса валюты и логистических издержек	1) Банковские гарантии, которые помогают обеспечению обязательств без блокировки оборотных средств. 2) Реструктуризация кредитов и льготные периоды для сохранения платежеспособности	1) Операции РЕПО. 2) Авансирование. 3) РЕПО Овернайт и др.
Недостаток обеспечения для доступа к кредитным продуктам для хеджирования	Участие в Национальной гарантийной системе за счет поручительства партнеров банка АО «Корпорация «МСП» и Калининградского Фонда, что снижает требование к залогу	Управление процентным риском в кредите с плавающей ставкой, однако нет отраслевой специфики, не привязано к кредитам Сбербанка; необходима уплата премии
Высокие финансовые издержки ведения внешнеэкономической деятельности	1) Специальные тарифы на ведение счетов для локального бизнеса Калининградской области. 2) Услуги агента по валютному контролю для минимизации риска административных издержек	1) Услуги агента по валютному контролю для минимизации риска административных издержек. 2) Банк обеспечивает полноценное сопровождение сделок с иностранными партнерами
Структурный дисбаланс внешнеэкономической деятельности региона	1) Кредитование в иностранной валюте, что позволяет импортерам брать займы в валюте будущих платежей для естественного хеджирования. 2) Аккумуляирование внутренней валютной ликвидности региона	Нет

Помимо вышперечисленного, КБ «Энерготрансбанк», учитывая специфику области, предлагает меры поддержки юридическим лицам, пострадавшим от санкций, а также призванным по мобилизации руководителям компаний данного региона [6].

Проведенное сопоставление в таблице 1 выявляет принципиальные различные стратегии в управлении валютными рисками МСП Калининградской области.

КБ «Энерготрансбанк» адаптирует свой инструментарий к региональной специфике и предлагает механизмы, основанные не только на финансовых решениях, но и на институциональной поддержке. В свою очередь, инструментарий ПАО «Сбербанк России», напротив, носит универсальный характер и не предусматривает специфику конкретного региона.

Ключевое конкурентное преимущество Энерготрансбанка – снижение транзакционных издержек и преодоление институциональных барьеров для МСП через поддержку Калининградского Фонда и Корпорации МСП. В данном контексте инструменты Сбербанка, несмотря

на технологическую развитость, не снижают транзакционные издержки и пороговые барьеры для доступа к инструментам хеджирования малым и средним предприятиям. Проведенный анализ доказывает, что конкурентное преимущество регионального банка заключается в создании целевых решений, которые напрямую снижают финансовые и финансовые барьеры для МСП, возникающие из-за структурного дисбаланса и эксклавного положения региона.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Проведенное исследование подтвердило, что региональные банки критически важны для малого и среднего предпринимательства Калининградской области при управлении финансовыми валютными рисками. Было выявлено, что в Калининградской области, которая выступает в качестве эксклава с выраженным структурным дисбалансом, финансовые валютные риски носят дуальный характер для местного бизнеса из-за зависимости от курсовых колебаний и повышенных логистических издержек. КБ «Энерготрансбанк» доказывает, что региональные банки способны предоставить индивидуализированные продукты хеджирования, которые не предоставляют федеральные банки для каждого отдельного региона. Региональный банк, опираясь на глубокое понимание специфики региона и рисков, связанных с его положением, способен разрабатывать целевые решения. Это минимизирует внешнеэкономические угрозы и способствует развитию МСП в регионе.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Паспорт Калининградской области // Министерство иностранных дел Российской Федерации [Электронный ресурс]. – URL: https://www.mid.ru/ru/foreign_policy/economic_diplomacy/vnesneekonomiceskie-svazi-sub-ektov-rossijskoj-federacii/1453396/
2. Калининградский бизнес ввез импорта на миллиарды долларов без уплаты пошлин // Новостной портал Калининградской области «Калининград Пресс» [Электронный ресурс]. – URL: <https://kaliningrad.press/kaliningradskij-biznes-vvez-importa-na-milliardy-dollarov-bez-uplatty-poshlin/>
3. Статистика внешней торговли Калининградской области за 2022 год // Калининградская областная таможня [Электронный ресурс]. – URL: <https://koblt.customs.gov.ru/statistic/vneshnyaya-torgovlya-kaliningradskoj-oblasti/2022/>
4. Инвестиционный паспорт городского округа «Город Калининград» [Электронный ресурс]. – URL: https://www.klgd.ru/activity/economy/investor/invest_passport_itog2024.pdf
5. Исследование: Калининградский малый бизнес за год сократился на 10 тыс. человек // Новостной портал Калининградской области «Калининград Пресс» [Электронный ресурс]. – URL: <https://kaliningrad.press/issledovanie-kaliningradskij-malyj-biznes-za-god-sokratilsjana-10-tys-chelovek/>
6. У жителей Калининградской области снизился кредитный рейтинг // РБК Калининград [Электронный ресурс]. – URL: <https://kaliningrad.rbc.ru/kaliningrad/28/10/2025/690074e59a794705c111dced>
7. Сведения, размещенные в рамках информационной поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства // Министерство экономического развития, промышленности и торговли Калининградской области [Электронный ресурс]. – URL: <https://economy.gov39.ru/deyatelnost/predprinimatelstvo/statistika-i-analitika/>
8. Официальный сайт Энерготрансбанка [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.energobank.com/>
9. Федеральная налоговая служба [Электронный ресурс]. – URL: <https://ofd.nalog.ru/statistics.html>
10. Сбербизнес – онлайн банк для малого бизнеса [Электронный ресурс]. – URL: https://www.sberbank.ru/ru/s_m_business?segment=youm

THE ROLE OF REGIONAL BANKS IN MANAGING OPERATIONAL RISKS OF SMALL AND MEDIUM-SIZED ENTERPRISES

A. E. Perepelitchenko, 3rd year student
E-mail: alisaperepelitchenko@gmail.com
Kaliningrad State Technical University

V. B. Gorbunova, PhD, Associate Professor
E-mail: viktoriya.gorbunova@klgtu.ru
Kaliningrad State Technical University

The article is dedicated to the study of the role of regional banks in managing operational risks of small and medium-sized enterprises (SMEs) in the Kaliningrad region. The paper identified key currency risks faced by local businesses in the region and, using AO KB «Energotransbank» as a case study, analyzed the tools they propose for their minimization.

Keywords: *regional banks, operational currency risks, small and medium-sized enterprises (SMEs), Kaliningrad Region, hedging, Energotransbank, exclave, structural imbalance of foreign trade.*