

зовнішньоторговельної операції, розробка оптимальної схеми фінансування за допомогою висококваліфікованих спеціалістів, індивідуальний графік погашення заборгованості за доставлений товар, який розробляється із врахуванням грошових потоків підприємства, мінімізують витрати підприємства та підвищують ефективність здійснення зовнішньоекономічної операції.

Використання запропонованих фінансово-економічних інструментів у зовнішньоекономічній діяльності допоможе вітчизняним підприємствам досягнути таких обсягів господарської діяльності, від яких підприємство мало б змогу функціонувати не лише безбитково, але і підвищувати рівень ефективності зовнішньоекономічної діяльності та зміцнювати власні позиції на зарубіжних ринках.

Шляхом опанування сучасних фінансово-економічних інструментів міжнародного бізнесу на основі вивчення й адаптації прогресивного зарубіжного досвіду, а також через більш якісне використання наявних інструментів можна значно активізувати зовнішньоекономічну діяльність підприємств, розширити її масштаби, диверсифікувати галузеву і географічну структуру.

Література:

1. What is Trade Finance? [Електронний ресурс] // Trade Finance. – 2013. – Режим доступу:

<http://www.tradefinancemagazine.com/AboutUs/Stub/WhatIsTradeFinance.html>

2. Trade Finance Infrastructure Development Handbook for Economies in Transition, Economic and Social Commission for Asia and the Pacific [Електронний ресурс] / World Trade Organization. – New York, 2005. – Режим доступу: http://www.unescap.org/tid/projects/globalize_wgfbk.pdf

3. Вишкарева И.А. Перспективы развития торгового и структурного финансирования клиентов российских банков: автореф. дис. на соискание науч. степени канд. экон. наук: спец. 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит» / И.А. Вишкарева. – Москва, 2012. – 24 с.

Залесский Борис Леонидович

Белорусский государственный университет

БЕЛАРУСЬ – ЕБРР: СТРАТЕГИЯ ПОМОЩИ БИЗНЕСУ

Деятельность Европейского банка реконструкции и развития в Беларуси определяется сегодня действующей стратегией для страны на 2013-2015 годы, основным направлением которой стала поддержка развития частного сектора путем, как прямого инвестирования во всех сферах экономики, так и непрямого, через предоставление займов банкам-партнерам для кредитования малых и средних предприятий, а также предоставление доступа белорусскому бизнесу к консалтинговым услугам через Программу деловых консультационных услуг и Программу развития предприятий.

Таким образом, дальнейшее развитие мониторинга на основе деятельности кураторов позволит установить текущий ежедневный надзор сосредоточенный на ежедневном анализе принятых банком рисков, контроле за ссудной задолженностью.

5. *Мониторинг показателей финансовой устойчивости банковского сектора.* Данное направление мониторинга сводится к отслеживанию 25 показателей, базирующихся в основном на Руководстве по показателям финансовой устойчивости МВФ (см. таблицу 1).

Таблица 1

Перечень ПФУ, рассчитываемых Банком России

Основные показатели	
Банковский сектор	
Достаточность капитала	Регулятивный капитал, взвешенный по степени риска Регулятивный капитал первого уровня к активам, взвешенным по степени риска
Качество активов	Неработающие ссуды (за вычетом резервов) к капиталу Неработающие ссуды к общему объему ссуд Распределение ссуд по секторам к общему объему ссуд
Доходы и прибыльность	Рентабельность активов Рентабельность капитала Процентная маржа к валовому доходу Непроцентные расходы к валовому доходу
Ликвидность	Ликвидные активы к совокупным активам (коэффициент ликвидности) Ликвидные активы к краткосрочным обязательствам
Чувствительность к рыночному риску	Чистая открытая позиция в иностранной валюте капиталу
Поощряемые показатели	
Банковский сектор	Капитал к активам Крупные риски к капиталу Географическое распределение ссуд к общему объему ссуд Доход от торговых операций к совокупному доходу Расходы на персонал к непроцентным расходам Спред между справочными ставками по ссудам и депозитам Депозиты клиентов к общему объему ссуд (не являющихся межбанковскими) Ссуды в иностранной валюте к общему объему ссуд Обязательства в иностранной валюте к общему объему обязательств
Ликвидность рынка	Средний спред между ценами спроса и предложения на рынке государственных ценных бумаг Коэффициент среднего дневного оборота на рынке государственных ценных бумаг
Рынки недвижимости	Ссуды, предоставленные строительным компаниям, к общему объему ссуд Ипотечные жилищные кредиты к общему объему ссуд

- обеспечение тесного взаимодействия между дистанционным и контактным надзором, возможность осуществления регулярных контактов с руководством банка для лучшего понимания ситуации в поднадзорном банке;
- переход от строго формализованных критериев оценки деятельности банка, определенных в настоящее время нормативными документами Банка России, к мотивированному суждению на основании накапливаемого материала о банке в целом.

В то же время отмечается следующее:

- сама идея кураторства для России не нова. С 1996 по 1998 год действовало специальное управление по надзору за крупнейшими банками (ОПЕРУ-2), что, однако, не смогло воспрепятствовать чрезмерно рисковому ведению бизнеса некоторыми из курируемых банков и предотвратить банкротство, постигшее их во время кризиса 1998 года;

- куратор должен иметь доступ ко всей финансовой информации подопечного банка, которая зачастую является инсайдерской, поэтому не исключена проблема коррупции среди кураторов. Кроме того, доступ куратора к внутренним документам банка, раскрывающим многочисленные стороны его деятельности, повышает опасность утечки конфиденциальной информации как во время работы куратора в Центральном банке, так и после увольнения.

- присутствие куратора в совещаниях различных структур управления банком может уменьшить диапазон и остроту обсуждения проблем в ущерб его менеджменту и конечным финансовым результатам;

- существует также проблема взаимодействия куратора банка и инспекционной службы. Если в ходе проверки инспекционной службой не выявлено нарушений, фактически положительную оценку получает куратор, если же нарушения присутствуют, то спрос предъявляется к куратору;

- куратор из-за широкого круга обязанностей не в состоянии сделать качественный анализ всех компонентов надежности банка. Банковская деятельность сопряжена многочисленными рисками, скрытыми особенно в таких высокотехнологичных продуктах и операциях, как лизинг, мониторинг пассивов и активов по срокам и ценам, сделки с иностранной валютой, акциями и иными ценными бумагами денежного рынка. Своевременное выявление рисков и их величины, определение способов минимизации потенциальных потерь требует знаний и большого опыта. Куратор должен быть, по определению, суперспециалистом практически во всех сферах банковской деятельности, поскольку квалификация проверяющего не может быть ниже квалификации проверяемого.

Несмотря на наличие указанных проблем в организации взаимодействия кураторов и банков, необходимо отметить, что кураторство – это новый элемент системы банковского надзора, и как всегда происходит при внедрении чего-то нового, без проблем не обходится. В связи с этим и отбор кураторов, и контроль за их деятельностью должен быть высоко эффективным.

Это объясняется тем, что основные документы ЕБРР предусматривают такие его функции, как содействие через частных и иных заинтересованных инвесторов налаживанию, совершенствованию и расширению продуктивной, конкурентоспособной и частнопредпринимательской деятельности, в частности, малым и средним предприятиям; содействие продуктивным инвестициям, включая инвестиции в сферы услуг и финансов, и в соответствующую инфраструктуру, когда это необходимо для поддержки частной и предпринимательской инициативы, «способствуя тем самым созданию конкурентной среды и повышению производительности труда, уровня жизни, а также улучшению условий труда» [1].

Партнерами ЕБРР в Беларуси являются 8 банков, «через которые доступ к кредитам и программе содействия торговле получает малый и средний бизнес» [2]. В числе таких партнеров – банк БелВЭБ, которому Европейский банк реконструкции и развития в начале 2014 года открыл кредитную линию на 30 миллионов долларов для финансирования предприятий микро-, малого и среднего бизнеса и реализации проектов в производственной сфере, а также в области услуг и торговли.

«По состоянию на 1 января 2014 года, доля кредитов предприятий ММСБ в корпоративном кредитном портфеле Банка БелВЭБ составила 32,8%. К началу 2016 года банк планирует довести этот показатель до 40%» [3]. Предыдущее аналогичное соглашение между Банком БелВЭБ и ЕБРР было подписано в декабре 2010 года. Его результатом стали рост кредитного портфеля и наращивание клиентской базы. В частности, на начало 2014 года в Банке БелВЭБ уже действовало 13 точек микрокредитования, работающих по программе ЕБРР.

В марте 2014 года соглашение об открытии первой кредитной линии, привлекаемой в экономику Беларуси на финансирование коммерческой недвижимости в размере 20 миллионов евро сроком на 7 лет, подписали ЕБРР и ОАО «Белгазпромбанк». В соответствии с этим документом выделенные средства направлены на поддержку малых и средних предприятий, реализующих проекты по строительству, реконструкции или покупке собственных офисных помещений, складов, производственных и торговых объектов, парников, объектов капитального строительства сельскохозяйственного назначения.

А в ноябре 2014 года стало известно о предоставлении ЕБРР 12 миллионов долларов Белорусскому народному банку, концентрирующему свою деятельность на кредитовании малого и среднего местного бизнеса, чтобы «расширить финансирование этого сектора по Беларуси» [4].

Весомым дополнением к этим шагам по оказанию финансовой помощи белорусским предпринимателям стало выделение ЕБРР в 2014 году 500 тысяч евро в виде безвозмездных субсидий, на которые «могут претендовать предприятия малого и среднего бизнеса с численностью работающих от 10 до 250 и существующие на рынке не менее 2 лет» [5]. В 2013 году банк направил на поддержку аналогичных 35 проектов в Беларуси почти 244 тысячи евро, а еще 199,5 тысяч евро вложили в проекты сами участники на условиях софинансирования.

Всего же более 60 белорусских компаний получили поддержку в ходе реализуемой ЕБРР программы поддержки малого бизнеса, которая предлагает консультационную поддержку компаниям страны в целях совершенствования их стратегического планирования и управления качеством. Таким образом, банк не только помогает белорусским компаниям привлечь и внедрить в своей деятель-

ности современные инструменты и технологии ведения бизнеса, но и содействует популяризации консалтинга – как инструмента развития и как вида бизнеса. Для Беларуси это весьма актуально, так как опыт работы с консультантами здесь распространен еще достаточно слабо.

Кроме того, Европейский банк реконструкции и развития предложил белорусским банкам расширить сотрудничество в плане финансирования малого и среднего бизнеса и на следующие три года. Судя по всему, это направление взаимодействия в новой стратегии для Беларуси на 2016-2018 годы может выйти на качественно новый уровень, так как «белорусское правительство согласилось рассмотреть возможности постепенного перевода некоторых государственных банковских активов в частный сектор, что должно облегчить задачу дальнейшего инвестирования со стороны ЕБРР» [6]. Это будет означать, что наметившийся прогресс в укреплении партнерских связей Республики Беларусь с Европейским банком реконструкции и развития со временем может обрести максимально прагматичный, взаимовыгодный и необратимый характер.

Литература

1. Основные документы Европейского банка реконструкции и развития [Электронный ресурс]. – 2013. – URL: <http://www.ebrd.com/downloads/research/guides/basicsru.pdf>
2. Делей, Ф. Сначала реформы, потом кредиты / Ф. Делей // [Электронный ресурс]. – 2013. – URL: <http://reporter.by/Belarus/predstavitel-ebrr-v-belarusi-snachala-reformyi-potom-kredityi/>
3. Кот, А. ЕБРР открывает Банку БелВЭБ кредитную линию на \$30 млн для финансирования малого и среднего бизнеса / А. Кот // [Электронный ресурс]. – 2014. – URL: http://www.belta.by/ru/all_news/economics/EBRR-otkryvaet-Banku-BelVEB-kreditnuju-liniju-na-30-mln-dlja-finansirovanija-malogo-i-srednego-biznesa_i_658364.html
4. ЕБРР предоставит Белорусскому народному банку до \$12 млн на финансирование малого и среднего бизнеса [Электронный ресурс]. – 2014. – URL: http://www.belta.by/ru/all_news/economics/EBRR-predostavit-Belorussskomu-narodnomu-banku-do-12-mln-na-finansirovanie-malogo-i-srednego-biznesa_i_686987.html
5. ЕБРР направит 500 тыс. евро на субсидии малому и среднему бизнесу в Беларуси [Электронный ресурс]. – 2014. – URL: http://www.belta.by/ru/all_news/economics/EBRR-napravit-500-tys-evro-na-subsidii-malomu-i-srednemu-biznesu-v-Belarusi_i_663855.html
6. ЕБРР предлагает белорусским банкам расширить сотрудничество для финансирования предпринимательства [Электронный ресурс]. – 2015. – URL: http://www.belta.by/ru/all_news/economics/EBRR-predlagaet-belorusским-bankam-rasshirjat-sotrudnichestvo-dlja-finansirovanija-predprinimatelstva_i_695805.html

в централизованное БКИ должно носить обязательный характер, закрепленный на законодательном уровне.

Функционирование централизованной системы БКИ позволит сформировать достоверную информацию, необходимой для создания систем управления рисками, соответствующих требованиям Базельского соглашения, а также поможет предупреждать возникновение кризисных ситуаций. Государственный институт кредитных историй может обеспечивать ЦБ РФ информацией не только о крупных займах и заемщиках, но и о банках, предоставляющих такие займы.

Данные мониторинга рисков можно использовать в качестве источника информации о наличии тревожных сигналов и указателя направлений для более глубокого изучения с помощью статистического анализа и исследований на местах.

3. Мониторинг на основе данных стресс-тестирования является инструментом оценки устойчивости банковского сектора и выявления банков, наиболее подверженных рискам, в случае возникновения напряженной ситуации в экономике. Банки должны быть готовыми к возможности возникновения рисков, разработать свои стратегии дальнейшего развития. Стресс-тестирование позволяет провести количественный анализ убытков в случае наступления экстремальных событий либо одного, либо нескольких, либо выстраивания целых сценариев событий.

В Банке России стресс-тестирование на подверженность различным рискам проводится ежегодно и в основном на основе анализа отчетности 200 крупнейших банков по размеру активов. В большинстве случаев в России используются в основном однофакторные модели. На наш взгляд, в мониторинге по стресс-тестированию следует расширить использование опыта международной банковской практики и применять сценарный анализ и анализ чувствительности портфеля активов банка к изменению различных факторов риска. Сценарный анализ направлен преимущественно на оценку стратегических перспектив, а анализ чувствительности оценивает непосредственно воздействие на портфель активов банка изменений заданного фактора риска.

4. Мониторинг за информацией по результатам деятельности кураторов призван выявлять на раннем этапе проблемы, угрожающие интересам кредиторов и вкладчиков банка, а также реально оценивать эффективность системы внутреннего контроля в кредитной организации. Эксперимент по введению кураторов в банки начался еще в 2003 году, однако дискуссии о полномочиях кураторов идут до сих пор.

К очевидным преимуществам введения института кураторства относят:

- возможность получения данных о реальном финансовом состоянии банка на основании анализа информации на межотчетные даты и, как следствие, выявление на раннем этапе проблем, угрожающих интересам кредиторов и вкладчиков банка;
- вследствие ежедневного отслеживания банковских операций возможность более детального контроля за достоверностью отчетности, представляемой в надзорный орган на отчетные даты и, как следствие, более реальная оценка эффективности системы внутреннего контроля в банке;