

В настоящее время в Республике Беларусь наблюдается старение нации, что означает увеличение количества пенсионеров. Увеличение численности пенсионеров обусловлено низким уровнем рождаемости, а также увеличением средней продолжительности жизни населения. Соотношение численности работающих и численности пенсионеров смещается в пользу последних. Это увеличивает нагрузку на пенсионный фонд, приводит к его дефицитности. На рисунке 1 представлен график численности пенсионеров, состоящих на учете в органах по труду, занятости и социальной защите в Республике Беларусь за 2010–2019 гг.

Данные обстоятельства приводят к необходимости реформирования существующей в нашей стране системы пенсионного обеспечения.

#### Библиографические ссылки

1. Национальный статистический комитет Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://belstat.gov.by/>. – Дата доступа : 24.01.2020.

УДК 336.71

### ПРИМЕНЕНИЕ РИСК-ОРИЕНТИРОВАННОГО ПОДХОДА В ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЕ

**В. В. Сербин<sup>1)</sup>, Ю. В. Кисиль<sup>2)</sup>, Н. Н. Внукова<sup>3)</sup>, О. С. Маковоз<sup>4)</sup>**

<sup>1)</sup> Студент учебно-научного института экономики, менеджмента и международного бизнеса  
Национального технического университета

«Харьковский политехнический институт», г. Харьков (Украина)

<sup>2)</sup> Студентка финансового факультета Харьковского национального экономического  
университета им. С. Кузнеця, г. Харьков (Украина)

<sup>3)</sup> Доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры банковского дела  
и финансовых услуг Харьковского национального экономического  
университета им. С. Кузнеця, г. Харьков (Украина)

<sup>4)</sup> Доктор экономических наук, доцент, профессор кафедры менеджмента и налогообложения  
Национального технического университета  
«Харьковский политехнический институт», г. Харьков (Украина)

Охарактеризованы преимущества и особенности внедрения риск-ориентированного подхода в сфере финансового мониторинга как одного из современных направлений совершенствования системы противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, финансирования терроризма и финансирования распространения оружия массового уничтожения.

**Ключевые слова:** финансовая система; риск; банк; риск-ориентированный подход; финансовый мониторинг.

### APPLICATION OF RISK-MENEDGMENT IN THE FINANCIAL SYSTEM

**V. V. Serbin<sup>1)</sup>, Yu. V. Kisil<sup>2)</sup>, N. N. Vnukova<sup>3)</sup>, O. S. Makovoz<sup>4)</sup>**

<sup>1)</sup> Student of the Educational and Scientific Institute of Economics, Management and International Business  
National Technical University «Kharkiv Polytechnic Institute», Kharkov (Ukraine)

<sup>2)</sup> Student of Financial Faculty, Kharkov National Economic University named after S. Kuznets,  
Kharkov (Ukraine)

<sup>3)</sup> Doctor of Economics, Professor, Professor of the Department of Banking and Financial Services  
Kharkov National Economic University named after S. Kuznets, Kharkov (Ukraine)

<sup>4)</sup> Doctor of Economics, Professor,  
Professor of the Department of Management and Taxation  
National Technical University «Kharkiv polytechnic institute», Kharkov (Ukraine)

The advantages and peculiarities of the introduction of a risk-oriented approach in the field of financial monitoring are described as one of the modern directions of improving the system of counteracting the legalization of proceeds of crime, financing of terrorism and financing of the proliferation of weapons of mass destruction.

**Key words:** Financial system; risk; bank; risk-oriented approach; financial monitoring.

Современные экономические процессы, происходящие в Украине и мире, требуют значительного внимания. Учитывая, что развитие национальной экономики, обеспечения ее стабильности и эффективности зависит от постоянства деятельности банковской системы, целесообразно осуществлять регулирование и надзор за ней. Для этого государством разрабатываются и внедряются законы, регламентирующие деятельность банков, а также положения, которые устанавливают пределы их поведения. Органы власти, финансовая и банковская системы стремятся перекрыть источники накопления доходов, полученных преступным путем, прежде всего в сфере хозяйственных отношений, предотвратить отмыwanie «грязных» денег, то есть денег добытых преступным путем. Полноценная деятельность в данном направлении невозможна без внедрения действенной системы финансового мониторинга, что заключается в осуществлении контроля за операциями, осуществляемым физическими и юридическими лицами через финансовых посредников – банки и небанковские финансовые учреждения. Однако, мошенничество в финансовой сфере существовало, начиная с периода зарождения банковского дела, и является актуальным до современности. Следовательно, бдительность к операциям, мониторинг сомнительных транзакций, в частности в банках, актуализирует научные и практические проблемы, которые требуют глубокого исследования и решения.

Активное внедрение риск-ориентированного подхода (РОП) в сфере финансового мониторинга является одним из современных направлений усовершенствования системы противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, финансирования терроризма и финансирования распространения оружия массового уничтожения. Поскольку, Директива ЕС 2015/849, что была принята в 2015 году, предоставляет рекомендациям группы FATF, которые базируются на использовании этого подхода, обязательного характера – адаптация внутреннего законодательства с международными требованиями в сфере легализации доходов, полученных преступным путем, финансирования терроризма и финансирования распространения оружия массового уничтожения по поводу введения РОП становится весьма актуальной проблемой для многих европейских государств[1].

Мировая практика свидетельствует, что использование методик оценки рисков является трудоемким и затратным делом. Поэтому важно, чтобы ресурсы направлялись в соответствии с приоритетами, так, чтобы крупнейшим рискам было уделено наибольшее внимание. И именно подход, основанный на оценке рисков, позволяет странам в рамках требований FATF принять более гибкий комплекс мер для того, чтобы эффективнее реализовывать предупредительные действия, которые соответствуют характеристикам рисков. То есть, реализация риск-ориентированного подхода позволяет эффективно управлять ресурсами на всех трех стадиях оценки риска, предложенных в методике FATF: стадии выявления, стадии анализа и непосредственно на стадии оценки.

Риск-ориентированный подход – это анализ, который проводится на постоянной основе, финансовых операций клиента относительно соответствия его финансового состояния, содержания деятельности и наличия экономического смысла операции. Используя риск-ориентированный подход как механизм предотвращения легализации криминальных доходов / финансирования терроризма, а также предупреждения совершения рискованной деятельности, банк самостоятельно определяет соответствующие показатели и перечень клиентов, к которым не применяются усиленные мероприятия по финмониторингу [2]. Для того, чтобы выявить риск, нужно иметь индикаторы, по которым тот или иной риск, связанный с легализацией доходов, финансированием терроризма, мог бы быть квалифицированный и выделен. Такими индикаторами являются критерии риска легализации (отмыwania) доходов, полученных преступным путем, финансирование терроризма, которые различаются в зависимости от уровня, на котором будет проводиться их выявление, анализ и оценивание.

Таким образом, можно сделать вывод, что необходимость внедрения и активизации использования риск-ориентированного подхода в финансовой системе базируется не только на требованиях международных организаций, документов и стремлении стран к евроинтеграции, но и на объективных фактах, выявленных в результате анализа данных оценки рисков. Анализ статистических данных свидетельствует о недостаточной эффективности действующего подхода к организации системы финансового мониторинга в Украине. Следует отметить, что в Украине расходы финансовых и трудовых ресурсов, как и у государства, и у частных субъектов – огромные, а доходы бюджета (возврат легализованных средств), а тем более, общая общественная полезность – мизерные. Следовательно, применение риск-ориентированного подхода позволит использовать его преимущества, которые заключаются в более эффективном управлении рисками и расходами, что является возможным на основе использования индивидуализированного подхода к формированию критериев риска в зависимости от уровня проведения его выявления и оценивания, и соответственно, не отвлекать ресурсы системы противодействия отмыванию доходов и финансированию терроризма на обслуживание ненужных процессов, а сосредотачиваться только на выявленных рисках. Указанное выше создаст благоприятные условия для построения результативной системы противодействия легализации доходов, финансированию терроризма и возможности разоблачения даже самых виртуозных схем легализации доходов и финансированием терроризма.

#### Библиографические ссылки

1. Andriichenko Zh. O. Modern status of the risk-based approach implementation in Ukraine antimoney-laundering system / Zh. O. Andriichenko // Proceedings of the training: Innovative educational technology: European experience and Its Application in training in Economics and Management. – Poland : WSBiP, 2017. – P. 5–8.
2. Ризик-орієнтований підхід / Фінансовий моніторинг в Україні [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <https://finmon.bank.gov.ua/finmon/index.html> – Дата доступа : 05.02.2020.

УДК 336.743

## ОЦЕНКА ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНЫХ РИСКОВ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ИНТЕГРАЦИИ ЕАЭС

**А. В. Сибирская**

*Магистр экономических наук  
ГНУ «Институт экономики НАН Беларуси», г. Минск*

Исследование проблем рисков экономической интеграции ЕАЭС приобретает важное значение в условиях происходящей трансформации экономических процессов. Одной из целей интеграции стран ЕАЭС является выявление возможных перспектив создания валютного союза с минимальными рисками путем осуществления согласованного регулирования и углубления экономической интеграции государств ЕАЭС.

**Ключевые слова:** дефицит бюджета; государственный долг; монетизация; интеграция; ЕАЭС.

## ASSESSMENT OF MONETARY RISKS OF ECONOMIC INTEGRATION OF THE EAEU

**A. V. Sibirskaia**

*Master of Economics  
State Research Institution "Institute of Economics of the NAS of Belarus», Minsk*