

- контроль за эффективностью принятых решений — оценка их экономической целесообразности.

На основе сбора необходимой информации, учета соответствующих факторов в процессе финансового менеджмента обосновываются конкретные решения и способы их реализации, направленные на достижение цели и важнейших задач на отдельных участках управления. Специфика данной отрасли (уникальность туристических услуг и их сезонность, виды туристического продукта, зависимость от конечных потребителей и т.п.) существенно отражается на классификации объектов финансового менеджмента.

*Л.М. Рыкова, канд. экон. наук, доцент
БГЭУ (Минск)*

САНАЦИОННОЕ ВМЕШАТЕЛЬСТВО В УПРАВЛЕНИЕ БАНКОМ

Системные диспропорции, проявляющиеся в мировой экономике, потребовали серьезной корректировки механизма управления банками со стороны государства.

В настоящее время обеспечение стабилизационной экономической политики повсеместно связывают с сохранением устойчивого функционирования банковской системы. Ярким подтверждением этому является разразившийся мировой кризис ликвидности, причиной которого стала пошатнувшаяся система ипотечного кредитования США, что негативно отразилось на устойчивости резервной валюты.

Сейчас в мире уже сложилось понимание того, что стабильное функционирование банковской системы предполагает сочетание высокого профессионального уровня управления банком с пруденциальным надзором и рыночной дисциплиной.

Право вмешательства государства в менеджмент банка должно реализовываться надзорной службой только с санационной целью и поэтапно. Оно должно быть прежде всего направлено на корректировку управленческих решений самого банка. Однако в случае неэффективности воздействующих регулятивных мер надзорное реагирование ужесточается и применяются экономические и административные санкции. Меры воздействия варьируются от постановки вопроса об отказе в одобрении права осуществления новых видов деятельности, приобретений до наложения денежных штрафов, ограничения полномочий, текущей деятельности, платежей в пользу акционеров, отстранения руководства банка от управления, назначения внешнего управляющего. Закон государства определяет границы вмешательства банковского надзора в деятельность банка.

Если ситуация не улучшается, усилия надзора должны быть направлены:

- на содействие в поглощении или слиянии с другим более устойчивым в финансовом отношении банком;
- юридическую констатацию неплатежеспособности банка и начало процедуры его ликвидации.

Данные положения Базельских рекомендаций (принцип 23 Основных принципов эффективного банковского надзора, 2006 г.) реализуются с учетом местных особенностей. Например, голландский надзор в ситуациях, когда административные и экономические санкции не принесли оздоровительного эффекта, сохраняется угроза банкротства, но экономическая несостоятельность еще не наступила, может конфи-

денциально взять банк в свое временное управление. В Голландии действует система коллективной ответственности банков, продиктованная соображениями сохранения массового доверия вкладчиков. Поэтому служба банковского надзора может начать консультации с банковским сообществом о путях разрешения финансовых проблем отдельного банка, в том числе методом сбора средств для его оздоровления. Во Франции, если банковская комиссия оценивает финансовое положение банка как критическое, то она вправе назначить «ликвидатора», не ожидая начала судебной процедуры об экономической несостоятельности (банкротстве).

Однако надзорное реагирование прежде всего должно быть направлено на предупреждение кризисов ликвидности. В последнее время выраженной тенденцией в осуществлении права вмешательства органов надзора в управление банком в части реализации механизма чрезвычайного финансирования проблемных банков стала политика стимулирования рыночной дисциплины. Она может реализовываться по двум сценариям. Первый: кредиты (депозиты) центральным банком не предоставляются неплатежеспособным банкам, а низколиквидным проблемным (накопившим активы низкого качества) банкам ставка по централизованным кредитным ресурсам устанавливается на штрафном уровне. Второй, менее популярный механизм, имеет дискреционный смысл, не дающий гарантий оказания поддержки каждому банку. Как правило, круг этих банков ограничивается группой системообразующих банков. Такая политика была признана дискриминационной в отношении средних и мелких банков США в 80-90-е гг. XX в., и в 1991 г. банковский комитет палаты представителей США практически единогласно утвердил законопроект, запрещающий практику особого отношения к крупным банковским учреждениям.

Система мер надзорного реагирования в банковской сфере Республики Беларусь постоянно обновляется. Для продолжения этого процесса и с учетом мирового опыта надо пересмотреть экономические рамки функционирования банков по двум параметрам:

- отменить ограничение маржи по кредитам. Потери уполномоченным банкам по процентным ставкам следует компенсировать правительством, по кредитам им инициированным;
- разработать единый механизм чрезвычайного кредитования для использования при рефинансировании проблемных банков. Данный механизм следует вводить до констатации неплатежеспособности банка и в положении о нем обозначить критерии идентификации кризисной ситуации.

*Т.К. Савчук, ассистент
БГЭУ (Минск)*

РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ В УСЛОВИЯХ ФОРМИРОВАНИЯ УСТОЙЧИВОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

Формирование устойчивой банковской системы страны, развитие рынка банковских услуг требует становления и развития адекватной системы управления рисками.

Под риск Беларўскі дзяржаўны эканамічны ўніверсітэт Бібліятэка (вероятность) понева Беларўскі дзяржаўны эканамічны ўніверсітэт Бібліятэка (вероятность) понева