

шему собранию акционеров. Его необходимо расширить с учетом анализа рисков, сопутствующих деятельности банка, и определения перспектив их влияния в обозримом будущем;

- принцип справедливости должен обеспечивать права акционеров, равное отношение к ним, включая миноритарных акционеров. Следует доработать ряд законодательных актов, направленных на эффективную судебную защиту всех акционеров банка;

- принцип прозрачности, который обеспечивает своевременное и полное раскрытие информации, включающей финансовое положение банка, результаты его деятельности, прозрачность собственности, систему управления. Соблюдение данного принципа следует обеспечить за счет контрольных процедур Национального банка Республики Беларусь и аудиторских компаний, осуществляющих аудит банков;

- принцип ответственности, включающий признание прав заинтересованных сторон и самого банка в повышении благосостояния и создания рабочих мест и экономической стабильности банка в целом. Его соблюдение необходимо обеспечить корпоративной культурой банка, направляемой на достижение целей банка всем коллективом и выстраиванием системы управления рисками сверху вниз и снизу вверх.

Подходы к оценке корпоративного управления даны также в методике IFC, которой руководствуются многие страны мира. Один из основных принципов, обеспечивающих эффективность корпоративных систем управления, — это общественное признание, к чему необходимо стремиться.

Поступательность эволюционного процесса трансформации корпоративного управления в банках Республики Беларусь, соблюдение международных стандартов и принципов позволят создать эффективные системы корпоративного управления банками. Это будет способствовать минимизации банковских рисков при достижении стратегических целей банка и повышению рейтинга корпоративных систем управления.

Е. С. Рыбалтовская
БГЭУ (Минск)

ФУНКЦИИ БАНКОВСКОГО ПРОЦЕНТА В ПЕРЕХОДНОЙ ЭКОНОМИКЕ

Рассматривая банковский процент как цену банковского кредита (депозита), можно выделить следующие его функции: перераспределительная, стимулирующая, регулирующая, сохранения ссудного фонда, а также, по нашему мнению, информационная и квазинологовая.

Особенностью выполнения перераспределительной функции банковским процентом является то, что происходит перераспределение дохода не только между банком и предприятием или банком и населением, а также между хозяйствами, отраслями, секторами экономики, так как банк выступает как в роли кредитора, так и в роли заемщика. Полученный банком доход от кредитных операций из реального сектора экономики может быть направлен в сектор домашних хозяйств как уплата депозитного процента. В условиях переходной экономики, а именно неразвитости рынка ценных бумаг, значение функции возрастает ввиду отсутствия у субъектов хозяйствования альтернативно-го источника финансирования.

Выполнение стимулирующей функции банковским процентом обусловлено его уплатой за заемные средства, что стимулирует заемщика вкладывать заемные средства эффективно. В условиях переходной экономики и высокой инфляции данная функция не всегда выполняется, так как субъекты экономики, имеющие проблемы с оборотными средствами, вынуждены брать дорогие банковские кредиты для временного решения проблем с ликвидностью.

Регулирующая функция банковского процента, в рамках которой процент способствует балансированию спроса и предложения на кредитные ресурсы, в условиях переходной экономики также имеет особенности. Сложившийся уровень банковского процента по кредитам на определенную дату не всегда отражает ту стоимость, которую могут заплатить заемщики, так как в нестабильных условиях ставки процента высоки из-за роста различных рисков, а больше всего кредитного и валютного рисков. Уровень банковского процента по депозитам также складывается под влиянием высокой инфляции, девальвационных ожиданий, что порождает формирование спекулятивного предложения свободных денежных средств экономическими субъектами.

Функция банковского процента — сохранение ссудного фонда, или сберегательная, проявляется в сохранении стоимости предоставленных ранее займы средств, а также и получения дохода. Выполнение данной функции обусловлено тем, что размер номинального банковского процента должен учитывать темпы инфляционного обесценения денег, но, к сожалению, не всегда может компенсировать падение курса национальной валюты.

Информационную функцию банковский процент выполняет в первую очередь при реализации центральным банком процентной политики. Изменяя основную процентную ставку, центральный банк информирует субъектов экономики о направленности проводимой политики, изменяя текущие ставки по проводимым операциям, информирует о состоянии ликвидности банковской системы, что оказывает влияние на формирующиеся ожидания. Уровень банковского процента по операциям коммерческого банка информирует экономических субъектов о сложившейся стоимости банковского кредита, стоимости депозитов, доходности банковских ценных бумаг, что дает возмож-

ность для проведения анализа и принятия решения о выгодности планируемых инвестиционных вложений и планируемых сбережений.

Выполнение банковским процентом квазиналоговой функции, по нашему мнению, происходит в условиях высоких темпов инфляции, девальвации курса национальной валюты. Высокие уровни номинальных банковских процентных ставок по активным и пассивным операциям увеличивают в номинальном выражении абсолютные платежи по ним. Влияние реальных ставок снижается в связи с тем, что они либо очень низкие, либо отрицательные. Так как источником уплаты процента является доход заемщика, происходит вымывание его оборотных средств и сокращение чистой прибыли.

Т. К. Савчук
БГЭУ (Минск)

ПРОБЛЕМНЫЕ АСПЕКТЫ ОРГАНИЗАЦИИ КРЕДИТОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ В БАНКЕ

Банковская система играет центральную роль в финансовом механизме инвестирования средств в экономику и обеспечения экономического роста страны в целом. Банки трансформируют в долгосрочные инвестиции собственные и привлеченные средства в основном путем предоставления инвестиционных кредитов и осуществления долгосрочных вложений в уставные фонды организаций. При этом важное значение имеют отработанность в банке эффективного механизма размещения средств, наличие источников обеспечения возвратности кредитных ресурсов, создание системы управления банковскими рисками.

Процедура долгосрочного инвестиционного кредитования, как правило, охватывает продолжительный период (от года до пяти и более лет), в ходе которого банк и клиент, реализующий инвестиционный проект, уже не могут гибко реагировать на изменения экономической ситуации. Ошибки при принятии решения по предоставлению инвестиционного кредита могут обернуться для банка потерями и убытками.

При решении вопроса долгосрочного инвестирования кредитных ресурсов банка необходимо тщательно проанализировать бизнес-план инвестиционного проекта, оценить его эффективность и возможность погашения кредита и уплаты процентов за пользование им.

При организации инвестиционного кредитования банки зачастую сталкиваются со следующими основными проблемами: неспособностью кредитополучателей предоставить банку-кредитору детальный бизнес-план инвестиционного проекта; сложностью всесторонней оценки реальности осуществления кредитуемого проекта в перспективе