

Имея конкретный ситуационный план лица, реализующие рискованные решения, получают возможность быстро действовать в непредвиденных обстоятельствах. Уменьшается неопределенность в действиях хозяйствующих субъектов при ситуации риска. Одновременно страховщик обращает внимание на правовой аспект риск-менеджмента, который реализуется через принятие законов и подзаконных актов, минимизирующих или ограничивающих риск.

Управление рисками и страхование являются составляющими современной концепции экономической безопасности и стабильности бизнеса. Страхование финансовых рисков является одним из стандартных продуктов для предприятий на мировом рынке. Наличие такого покрытия обычно выдвигается как одно из стандартных условий при заключении различных контрактов. В настоящее время, практически полное отсутствие страхования финансовых рисков на белорусском рынке в значительной мере тормозит эффективное развитие сотрудничества между белорусскими и западными организациями. Широкое внедрение такого страхового покрытия в Беларуси приведет к повышению надежности и стабильности деятельности предприятий. Финансовое страхование позволяет компаниям уверенно планировать развитие своего бизнеса.

Е.П. Семиренко

ЛИЗИНГОВЫЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

На рынке лизинговых услуг Республики Беларусь четко обозначились три типа лизингодателей:

- независимые лизинговые компании, учрежденные юридическими и физическими лицами (ООО ЮНИГОС, ООО Лизинг-сервис, ООО Лизинг);
- лизинговые компании, созданные крупными производителями машин и оборудования (Мазконтрактлизинг, Тракторлизинг, Трансмашлизинг). В этом случае лизинг является еще и дополнительным каналом сбыта продукции;
- коммерческие банки. Одни из них учредили свои лизинговые компании, например: Приорлизинг (Приорбанк), Белинтерфинансы Белвнешэкономбанк), Белинвестлизинг (Белинвестбанк), Инвестлизинг (Минсккомплексбанк). Другие банки (как например, Белпромстройбанк, АСБ «Беларусбанк», Технобанк) занимаются лизинговыми операциями самостоятельно, создав в своих структурах лизинговые службы.

Участие банков в лизинговой деятельности может быть не только прямым (когда они выступают в роли лизингодателей), но и косвенным. В этом случае банки предоставляют ресурсы лизинговым компаниям, участвуют в их капитале или выступают гарантами лизинговых сделок. На мировом рынке до 80 % лизинговых услуг предоставляются либо банками и их дочерними компаниями, либо контролируются банками.

Лизинговые операции не относятся к традиционным банковским операциям. Они стали применяться зарубежными банками сравнительно недавно.

Внедрение банков на рынок лизинговых услуг связано с тем, что:

- лизинг является капиталоемким видом бизнеса, требующим значительных финансовых ресурсов, которые концентрируются главным образом в банках. В зарубежных странах за счет банковского кредита формируется до 75 % ресурсов лизинговых компаний. Аналогичное положение складывается и у лизинговых компаний Республики Беларусь;
- в условиях обострившейся конкуренции на финансовых рынках банки стремятся к расширению сферы своей деятельности и способов вложения ресурсов, что ведет к размыванию границ между традиционными банковскими и другими финансовыми операциями;
- государственной поддержкой лизинга во многих странах, в частности с предоставлением налоговых льгот;
- лизинговые операции тесно связаны с кредитными операциями банков;

- гарантия возврата инвестиционных средств при лизинговой сделке гораздо выше, чем при традиционном банковском кредитовании, так как банк-арендодатель сохраняет право собственности на объект лизинга;

- расчет чисто потенциальных арендаторов среди клиентов банков, особенно среди субъектов малого и среднего бизнеса, индивидуальных предпринимателей.

Для арендаторов банковский лизинг также имеет определенные преимущества (по сравнению с лизингом, предоставляемым независимыми лизинговыми компаниями):

- стоимость банковского лизинга дешевле на величину маржи, взимаемой лизинговой компанией;

- в банке, располагающем ресурсами, лизинговая сделка оформляется быстрее, чем у лизинговой компании, которой необходимо дополнительное время для получения банковского кредита.

В Республике Беларусь лизинг пока не получил должного развития. Так, если в активах зарубежных банков лизинговые операции занимают 20-30 %, то даже у ведущих отечественных банков не более 8 %. Невелика роль лизинга и в финансировании инвестиций. Если в развитых странах на долю лизинга приходится 25-30 % общего объема инвестиций, то в нашей стране лишь 2-3 %.

Между тем в Республике имеются большие резервы для активного использования лизинга. При остром дефиците инвестиционных ресурсов изношенность основных производственных фондов большинства предприятий достигла 70-80 %. С расширением масштабов малой приватизации могут существенно активизироваться лизинговые сделки с недвижимостью: зданиями магазинов, парикмахерских, фотоателье и др.

Учитывая преимущества лизинга как фактора оздоровления национальной экономики, необходимо создать более благоприятные условия для его развития, что требует положительного решения ряда вопросов.

В настоящее время лизинговые договора заключаются на непродолжительные сроки, обычно на срок не более 1,5 года, что обусловлено дороговизной кредитных ресурсов и высоким уровнем инфляции. Между тем инвестирование в производственную сферу требует длительных сроков — не менее трех лет. Думается, что развитию долгосрочно лизинга способствовало бы введение льготного налогообложения прибыли, полученной лизингодателями от реализации договоров на лизинг оборудования со сроком действия свыше двух лет, а при сроке лизинга свыше трех лет — полное освобождение прибыли от налогообложения (по аналогии с кредитами, выданными банками в производства, основанные на новых и высоких технологиях, на срок не менее трех лет).

Для активизации лизинга в сфере наукоемкой продукции следовало бы также ввести льготное налогообложение по лизинговым сделкам с передовыми технологиями и высококачественным оборудованием.

Целесообразно изменить порядок обложения лизингополучателей налогом на добавленную стоимость. Более обоснованным представляется взимание НДС не со всей суммы лизинговых платежей, как это делается сейчас, а лишь с выкупной стоимости объекта лизинга.

В настоящее время лизинговые компании испытывают затруднения в получении банковского кредита, который для них является основным источником ресурсов. Дело в том, что при выдаче кредита любому субъекту хозяйствования коммерческие банки должны соблюдать установленный Национальным банком коэффициент максимального риска на одного заемщика. Согласно этому коэффициенту выдача кредита ограничивается: инсайдеру — юридическому лицу — в размере не более 15 % собственного капитала банка в первые два года его деятельности и 20 % — в последующие годы деятельности. Для остальных заемщиков коэффициент установлен в размере соответственно 20 и 25 % от собственного капитала банка. По мнению специалистов лизингового рынка, значение коэффициента максимального риска на одного заемщика — лизинговую компанию необходимо повысить до 50 % собственного капитала банка. Так как лизинговая компания остается собственником сданного в

аренду имущества, что снижает для банка риск невозврата кредита, высказанное предложение представляется обоснованным.

Доля международного импортного лизинга в Республике Беларусь ничтожна. Для его развития целесообразно рассмотреть вопрос об освобождении ввозимого лизингового имущества от уплаты таможенных пошлин (или их снижения). Необходима также либерализация валютной политики правительства и Национального банка.

В перспективе лизинг как один из рыночных и высокоэффективных методов хозяйствования может обеспечить существенный рост объема инвестиций в Республике, особенно в реальном секторе.

Е.П. Семиренко, А.Е. Сотников

БАНКОВСКИЕ ПЛАСТИКОВЫЕ КАРТОЧКИ И ЭЛЕКТРОННЫЕ ДЕНЬГИ КАК ИНСТРУМЕНТЫ ВЫВОЗА ВАЛЮТНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГРАНИЦУ

С обретением государственного суверенитета Республика Беларусь активно развивает экономические, научно-технические, культурные, туристические и другие отношения с иностранными государствами.

Развитие этих отношений сопровождается вывозом валютных средств из Республики Беларусь как по легальным, так и нелегальным каналам.

Вывоз иностранной валюты, особенно нелегальный, наносит серьезный ущерб национальной экономике, изымая ее инвестиционные ресурсы.

Наиболее распространенным способом легального вывоза является вывоз любых сумм валюты с использованием корпоративных и личных карточек международных платежных систем, таких как VISA и Europay. Банковские пластиковые карточки используются главным образом физическими лицами, мелкими предпринимателями, «челноками», реже юридическими лицами.

Существенным качеством данного инструмента является то, что банковские пластиковые карточки, а также имеющиеся на них средства не имеют ограничений на вывоз из страны ни по суммам, ни по срокам. Поэтому при пересечении границы они не декларируются. В «Правилах ввоза, вывоза и пересылки наличной валюты, платежных документов в иностранной валюте, памятных монет из драгоценных металлов физическими лицами через таможенную границу Республики Беларусь», утвержденных постановлением Правления Национального банка 31.07.2000г. №19.1Г, и регламентирующих порядок перемещения физическими лицами денежных средств и ценностей за рубеж, банковские пластиковые карточки вообще не упоминаются.

Таким образом, держатель карточки может легально вывезти за рубеж любую сумму иностранной валюты в пределах остатка на его карт-счете.

Кроме того, перевозить денежные средства с использованием карточки значительно безопасней, чем наличными. Ведь потеря карточки не означает потери денег — они хранятся на счете в банке.

Еще на этапе становления системы контроля за вывозом валюты из страны соответствующие государственные органы неоднократно ставили вопрос об ограничении использования карточек для вывоза денежных средств. Однако все попытки такого рода наталкивались на два краеугольных камня — тайну банковского вклада и техническую оснащенность таможенных пунктов. И если последнюю проблему в принципе можно решить предварительно затратив значительные государственные средства, то первая, в рамках действующего законодательства, является практически неразрешимой.

Хотя сделки с банковскими пластиковыми карточками в подавляющем большинстве случаев являются прозрачными (поскольку карточки привязаны к счетам в банках), правовой режим их использования не изменился до настоящего времени, несмотря на ужесточение контроля за вывозом капитала в целом.