

нок. В результате чего в Республике Беларусь постепенно сформировался параллельный рынок иностранной валюты.

К факторам, повлиявшим на эффективность реализованных мероприятий, можно отнести: чрезмерное завышение уровня относительных цен и очень высокие процентные ставки по инструментам в национальной валюте.

С конца 1999 г. Национальный банк начал реализацию политики, направленной на ликвидацию сложившихся на валютном рынке диспропорций.

Среди основных мероприятий можно выделить:

а) установление на дополнительной торговой сессии ОАО “Белорусская Валютно-фондовая биржа” курса, достаточно близкого к курсу параллельного рынка и постепенное достижение их равенства;

б) ускоренная девальвация официального курса (снижение курса в 2000 г. в 3,7 раза при росте цен в 2,1 раза);

в) обеспечение по инструментам в национальной валюте высоких процентных ставок.

При исследовании курсовой политики Национального банка четко прослеживаются некоторые закономерности: для Республики Беларусь, также как и для других стран ЦВЕ, в долгосрочном периоде действует правило соответствия курса фундаментального равновесия уровню относительной эффективности экономики; уровень относительных цен и курс фундаментального равновесия формируются под воздействием двух валют — доллара и российского рубля; переход к единому курсу положительно сказался на ВВП производства, к тому же Национальный банк смог значительно пополнить золотовалютные резервы.

В условиях отсутствия переоценки валютного курса основные диспропорции на валютном рынке могут возникнуть из-за некоторых мероприятий государственного регулирования. Среди дестабилизирующих факторов можно выделить политику доходов населения, процентную политику, текущее состояние реального сектора экономики и банковской системы, эмиссию. Проводимая политика в области доходов характеризуется стремительным ростом реальных доходов населения. Нарастание проблем в реальном секторе означает также повышение дестабилизации банковской системы. Негативным является факт значительного превышения рублевых инвестиций населения и нерезидентов над чистыми иностранными активами Национального банка и неэффективное использование этих средств.

Таким образом, проблемы валютного рынка страны в ближайшее время будут связаны в основном со среднесрочными эффектами отдельных государственных мероприятий, чем с фундаментальными решениями.

<http://bseu.by>

А.М. Плешкун

Полоцкий государственный университет (Новополоцк)

АНАЛИЗ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИМ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ

Важность категории “кредитный риск” обусловлена высокой долей активов, подверженных этому риску, в кредитном портфеле банка. При создании системы управления кредитным риском обычно наибольшее внимание уделяется методам оценки кредитоспособности клиента, которые

представляют собой коэффициентный анализ экономического положения заемщика на основе данных бухгалтерского учета. Ввиду того, что вопросы оценки кредитоспособности клиента достаточно изучены, а системы управления кредитным риском банков республики работают неэффективно¹, автор считает целесообразным предложить альтернативный подход к построению данных систем.

Система управления кредитным риском рассматривается нами как комплексное образование, имеющее целью минимизацию кредитного риска при заданном уровне доходности кредитного портфеля. Очевидно, что любая система для достижения цели должна осуществлять перераспределение информационных потоков, а также обладать инструментом их эффективной интерпретации. Информационная структура системы управления кредитным риском состоит из четырех подсистем: командной, личностной, аналитической, внутреннего контроля, а также из нескольких каналов передачи информации.

Аналитическая подсистема является инструментом преобразования первичной информации и не обладает механизмом принятия решения. Подсистема внутреннего контроля носит вторичный (не участвует в принятии кредитного решения и не оценивает риски) характер. Командная подсистема представлена руководством банка. Ее основной функцией применительно к системе управления кредитным риском является генерирование информационного потока, который должен обеспечить кредитного работника полноценной информацией о допустимом уровне принимаемых банком кредитных рисков.

Однако решающее значение в процессе оптимизации системы управления кредитным риском имеет личностная подсистема (персонал, задействованный при обработке кредита). Тезис о том, что алгоритмизированные методы аналитической подсистемы сами по себе не могут обеспечить выработку решения о выдаче кредита не вызывает сомнений. Следовательно, кредитный работник обладает инструментами обработки информации, не поддающимися алгоритмизации, что позволяет рассматривать его в качестве уникальной информационной структуры – элемента личностной подсистемы. Создание условий для повышения личностной подсистемы своего потенциала видится нам важным направлением развития системы управления кредитным риском. Также немаловажна организация качественной работы информационных каналов.

<http://bseu.by>

С.В. Столярчук
БГЭУ (Минск)

ВИДЫ БАНКОВСКИХ ПЛАСТИКОВЫХ КАРТОЧЕК И ОСОБЕННОСТИ ИХ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ В МЕЖДУНАРОДНЫХ РАСЧЕТНЫХ СИСТЕМАХ

По мере развития рыночных отношений в финансовом секторе экономики конкуренция между субъектами рынка усиливается. Удержание прежней и привлечение новой клиентуры становится все более сложным делом, требующим применения новых подходов. Одним из интересных

¹ Доля проблемной задолженности в среднем по банковской системе Республики Беларусь превышает предельно допустимый уровень в 2,5—3 раза.