

финансирование региональных проектов, в том числе развитие малых городов;

- для стимулирования снижения банками процентных ставок при кредитовании инновационной деятельности следует предусмотреть освобождение от налогообложения части их прибыли, получаемой в результате предоставления долгосрочных кредитов под конкретные проекты, а также снижение (или отмену) резервных требований по средствам, привлекаемым банками на длительные сроки и используемым в качестве ресурсов инвестиционного кредитования.

*О.В. Тарасова, аспирант
БГЭУ (Минск)*

О НЕОБХОДИМОСТИ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ НАДЗОРА ЗА БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ НА КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ОСНОВЕ

Консолидированный надзор — достаточно новый подход к регулированию финансового сектора экономики, являющийся дальнейшим развитием системы риск-ориентированного финансового надзора. Объектом консолидированного надзора являются группы с участием кредитных организаций (банков) и финансовых организаций. Банковские группы значительно варьируются в международной практике с точки зрения их структуры, границ консолидации и видов деятельности входящих в состав групп юридических лиц.

Наиболее часто в практической деятельности органов банковского надзора под банковской группой понимается совокупность юридических лиц с участием обязательно одного или более банков. Головная организация и состав участников группы определяются органами банковского надзора исходя из основания возникновения контроля (существенного влияния) одного юридического лица (головной организации) над другими юридическими лицами (участниками группы). Следует отметить, что такие группы не являются юридическим лицом, несмотря на то что состоят из совокупности юридических лиц.

В отличие от надзора за деятельностью банков на соло-основе осуществление консолидированного надзора исходя из специфики деятельности банка в составе группы связано с рядом сложностей.

Во-первых, финансовое состояние банка в составе группы зависит не только от факторов, связанных с его собственной деятельностью, но и от операций других организаций, входящих в состав группы. Это существенно усложняет систему оценки банковских рисков надзорными органами.

Во-вторых, банковские группы часто имеют довольно сложную структуру управления. В составе группы могут находиться финансовые организации, неподконтрольные органам банковского надзора страны.

Это затрудняет получение надзорными органами необходимой информации и ограничивает возможности по надзору за деятельностью банков.

В-третьих, существуют специфические сложности, связанные с валютным, кредитным, процентным риском и риском ликвидности.

Операции со связанными сторонами (инсайдерами, аффилированными лицами) существенно повышают уровень кредитного риска. Это может объясняться проведением банком неадекватного анализа заемщика ввиду его заинтересованности в результатах деятельности другого участника банковской группы и (или) отсутствием независимости банка при принятии решений. У группы может быть значительное превышение норматива ограничения валютного риска (валютной позиции), что приведет к значительным потерям в случае резкого колебания валютного курса и может негативно отразиться на финансовом состоянии банка. Банк может осуществлять с другими членами группы долгосрочные операции (кредитование, покупка-продажа ценных бумаг и т.д.), предполагающие фиксированные процентные ставки либо более низкие ставки по сравнению с рыночными. В результате банк может подвергнуться процентному риску.

Однако основная угроза финансовой устойчивости банка — участника группы состоит в том, что его капитал может формироваться из внутренних ресурсов группы. Как следствие, возникает риск двойного счета в отношении пруденциального капитала, а также возможность использования различных схем искусственного увеличения капитала, выявление которых является одной из задач надзора на консолидированной основе.

Таким образом, проблемы, связанные с деятельностью банка, уровнем принимаемого риска, его финансовым положением и прибыльностью, возникают независимо от того, действует ли банк самостоятельно, или как головная организация, или участник группы. Однако в последнем случае увеличиваются вероятность и масштаб возможных проблем в банковской сфере.

В этой связи возрастает значимость надзора за банковской деятельностью на консолидированной основе, целью которого является оценка финансового состояния всей банковской группы и всех видов рисков, которые могут повлиять на банк, вне зависимости от того, касаются ли эти риски самого банка или связанных с ним юридических лиц (головной организации и (или) участников).

*В.Н. Уоский, д-р экон. наук
БГЭУ (Минск)*

СПЕКУЛЯТИВНАЯ АТАКА НА РУБЛЬ (ДЕКАБРЬ 2006 г. — ФЕВРАЛЬ 2007 г.)

В декабре—феврале 2007 г. банковская система Беларуси функционировала в условиях неблагоприятных тенденций, сложившихся на