

Рисунок 4 – Инвестиционная привлекательность

Из данной работы следуют следующие выводы:

- инвестиционная деятельность является важнейшим элементом развития на современном этапе развития;
- анализ инвестиционной деятельности показал, что она является низкой, но развивающейся;
- для совершенствования инвестиционной деятельности необходимо улучшать инвестиционную привлекательность.

#### Список цитированных источников

1. Говзич, В. Инвестиционный климат: факторы привлекательности / В. Говзич // Финансы, учёт, аудит. – 2010. – №7. – С.26-28.
2. Коваленко, Е. Совершенствование инвестиционного законодательства Республики Беларусь как средство привлечения капиталовложений / Е. Коваленко // Юстиция Беларуси. – 2010. – №4. – с.35-39.
3. Статистические данные. Оперативные данные [Электронный ресурс]. – 2013. – Режим доступа: <http://belstat.gov.by>. – Дата доступа: 05.11.13 г.

УДК 336.71:330.131.7

Гриценко И.А.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Маслова А.Ю.

Харьковский институт банковского дела Университета банковского дела Национального банка Украины г. Харьков

#### РИСКИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ БАНКОВ С ЦЕЛЮ ЛЕГАЛИЗАЦИИ ДОХОДОВ ИЛИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ТЕРРОРИЗМА В СИСТЕМЕ БАНКОВСКИХ РИСКОВ

**Постановка проблемы.** Легализация (отмывание) доходов, полученных преступным путем, приводит к увеличению теневого сектора экономики, росту предикативных преступлений. Вместе с тем банки представляют собой ключевое звено процесса осуществления легализации доходов, полученных преступным путем, а их деятельность является тем фактором, без которого осуществить этот процесс невозможно. Для банков Украины вопросы противодействия легализации доходов являются сравнительно новыми, как следствие, недостаточно исследованным. В процессе противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, они выполняют несвойственную для них функ-

цию по предупреждению легализации доходов. Впрочем, согласно данным Государственного комитета финансового мониторинга, на банки приходится около 98% всех сообщений о подозрительных финансовых операциях, что говорит о ключевой их роли в данном процессе.

Актуальность исследования определяется необходимостью решения задачи по созданию механизмов предупреждения проведения операций по легализации доходов, полученных преступным путем, в банке с помощью создания комплексного механизма количественной оценки риска легализации доходов, полученных преступным путем.

**Анализ публикаций.** Вопросы банковской безопасности и противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, исследовали такие ученые как: С. Гуржий, А. Барановский, А. Васюренко, М. Ермошенко, В. Гамза, А. Барановский, Н. Азаров, А. Степаненко, А. Бекряшев, В. Ярочкин, А. Романченко, С. Дмитров, В. Рысин и другие.

**Цель исследования.** Целью исследования является исследование понятия "риск легализации доходов, полученных преступным путем" в контексте функционирования банковского учреждения и рассмотрение классификации его составляющих компонентов.

**Полученные результаты.** Риск использования услуг банков для легализации доходов или финансирования терроризма – это вероятность проведения финансовых операций, целью которых является маскировка средств нелегитимного происхождения, сокрытия преступных целей их дальнейшего использования или уклонение от выполнения соответствующих требований [1].

Изложенные ниже виды рисков банков, связанных с отмыванием денег, и критерии их оценивания дают возможность для построения адаптированной к условиям функционирования украинской банковской системы классификации этих рисков. Она представлена на рис.1.



**Рисунок 1 – Классификация рисков банка, связанных с отмыванием денег.**  
Составлено автором

Методики оценки риска отмывания средств позволяют выделить три его составляющие:

- риск страны;
- риск клиента;
- риск услуги [2].

Риск страны (географический) связан с финансовыми операциями, которые могут не иметь законной конечной цели и вызвать подозрение, что один из их участников имеет место регистрации в стране, которая отнесена к оффшорным зонам или не участвует в международном сотрудничестве в сфере предотвращения отмывания средств, или является государством с недемократической формой правления и т.п.

Риск клиента – вероятность того, что определенный клиент воспользуется услугами банка с противоправной целью, в частности для отмывания незаконно полученных средств, финансирования терроризма или реализации других форм преступной деятельности.

Риск услуги возникает с появлением в ряде стандартных банковских услуг трансформационной компоненты, которая может изменить экономическую сущность операции, скажем, направления и характер денежных потоков [3].

Перечисленные составляющие в совокупности формируют риск использования услуг банков для легализации средств, полученных преступным путем, или финансирования терроризма.

Однако оценки риска банка, связанного с отмыванием денег, в Украине имеют ряд особенностей. Наряду с рисками внешней среды, следует обратить внимание и на риски внутренней среды.

Прежде всего, целесообразно выделить такой вид риска, как риск нарушения банком законодательства по вопросам финансового мониторинга. Он может проявляться в невыполнении (неполном выполнении) обязанностей по противодействию отмыванию доходов, установленных законодательством или наличия сотрудников, которые умышленно способствуют отмыванию доходов. Учитывая это, важное значение приобретает оценка надежности работников финансового учреждения – принцип "знай своего работника", что предполагает изучение идентификационных данных, доходов сотрудников и мониторинг их операций.

Все это может привести к риску потери репутации, который обусловлен угрозой распространения негативной информации о деятельности банка, в том числе и о его участии в отмывании доходов, полученных незаконным путем, и финансировании терроризма, что может привести к оттоку клиентов, вызвать недоверие среди контрагентов и, как следствие, спровоцировать увольнение сотрудников [4].

Поскольку в данной работе рассмотрены указанные выше виды риска, то целесообразно рассмотреть и стратегии его управления.

Существуют такие варианты стратегий управления предотвращения легализации доходов, полученных преступным путем в банках, а именно:

- максимально возможное избежание риска;
- лимитирование риска;
- страхование риска.

Стратегия максимально возможного избежание риска. Особенность риска использования банков для легализации "грязных" денег и финансирования терроризма заключается в том, что его практически невозможно избежать в ходе банковской деятельности. Есть всегда вероятность того, что соответствующая операция будет осуществлена через банк или его структурное подразделение, поскольку принятие решений по ее подозрительности во многом основывается на "человеческом факторе".

Стратегия максимально возможного избежание риска предусматривает установление жестких требований по сбору как можно большего объема данных обо всех клиентах банка при установлении деловых отношений с ними. При возникновении подозрения банк вправе отказать клиенту в обслуживании. Такая стратегия эффективно применяется в крупных банках с разветвленной сетью, где должны действовать четкие правила.

Стратегия лимитирование риска обычно предполагает становление определенных нормативов проведения финансового мониторинга в банке. По результатам полученной оценки принимаются соответствующие тактические решения. Скажем, в структурном подразделении банка обнаружено "высокий" или "критический" уровень риска, связанный с операциями с наличными средствами. В таком случае ответственные работники главного офиса могут назначить внеочередную проверку. Если обнаружено сомнительные данные в документах клиента, принимается решение о закрытии его счета и т.п.

Стратегия лимитирование риска позволяет оперативно реагировать на выявленные проблемы соответствующими мерами. Ее может использовать любой банк независимо от его размера.

Как показывает практика, под влиянием различных внешних и внутренних факторов отечественные банки выбирают обычно стратегию лимитирование. При этом для адаптации указанной стратегии и ее практической реализации целесообразно использовать достижения в области информационных технологий.

Стратегия страхования риска предусматривает приобретение страховки на случай потерь, банк может понести в результате осуществления его клиентами противоправных операций. Скажем, применены к банку санкции или ухудшение репутации могут привести к сокращению депозитных вкладов, следовательно, к уменьшению его доходов и т.д. Чтобы этого избежать, банк применяет стратегию страхования данного риска. Впрочем, следует отметить, что отечественным банкам реализовать эту стратегию сегодня почти невозможно. Причина – низкий уровень развития украинского финансового рынка и его интеграции в мировое финансовое пространство [5].

Стратегия управления риском использования услуг банков для легализации криминальных доходов или финансирования терроризма необходимо выбирать, учитывая специфику каждого конкретного банка: его размеры, наличие филиальной сети, приоритетные направления деятельности и т.п. Оптимальным вариантом является применение всех трех обозначенных стратегий – это обеспечивает их гибкость и действенность в управлении новейшим компонентом банковского риска – риска использования услуг финансово – кредитных учреждений для легализации средств, полученных преступным путем, и финансирования терроризма.

**Выводы.** Таким образом, сегодня риск привлечения банков к легализации доходов, полученных преступным путем, или финансирования терроризма занимает важное место в системе банковских рисков. Предложенная классификация дает возможность комплексно оценить риск привлечения банка к легализации доходов, полученных преступным путем, а также построить систему оценки рисков, связанных с отмыванием денег, которая является неременной составляющей эффективной ресурсной политики банка.

**Список цитированных источников**

1. Колдовський, М.В. Деятельность банков по противодействию легализации доходов, полученных преступным путем / М.В. Колдовський. [Электронный ресурс] – Режим доступа: [http://www.uabs.edu.ua/images/stories/sc\\_autoref/2009/2009\\_08\\_ken.pdf](http://www.uabs.edu.ua/images/stories/sc_autoref/2009/2009_08_ken.pdf)
2. Рысин, В. Критерии оценки рисков, связанных с отмыванием денег, в процессе формирования ресурсной политики банка / В. Рысин. [Электронный ресурс] – Режим доступа: [http://www.lnu.edu.ua/faculty/ekonom/Visnyk\\_Ekonom.pdf](http://www.lnu.edu.ua/faculty/ekonom/Visnyk_Ekonom.pdf)
3. Худокормова, М.И. Управление рисками легализации преступных доходов как новейшее требование мирового сообщества / М.И. Худокормова. [Электронный ресурс] – Режим доступа: [http://archive.nbuv.gov.ua/portal/soc\\_gum/ape/2011\\_6/APE-2011-06/226.pdf](http://archive.nbuv.gov.ua/portal/soc_gum/ape/2011_6/APE-2011-06/226.pdf)
4. Медведь, Т.А. Особенности легализации уголовных доходов в банковском секторе / Т.А. Медведь. [Электронный ресурс] – Режим доступа: [http://archive.nbuv.gov.ua/portal/soc\\_gum/pprbsu/2012\\_35/35\\_01\\_17.pdf](http://archive.nbuv.gov.ua/portal/soc_gum/pprbsu/2012_35/35_01_17.pdf)
5. Дмитров, С. Новейшая компонента в системе банковских рисков / С. Дмитров. [Электронный ресурс] – Режим доступа: [http://archive.nbuv.gov.ua/portal/soc\\_gum/vnbu/2010\\_4/2010\\_04\\_4.pdf](http://archive.nbuv.gov.ua/portal/soc_gum/vnbu/2010_4/2010_04_4.pdf)

**УДК 336.7**

**Шабанов П.Т.**

**Научный руководитель: к.э.н., доцент Дём О.Д.**

**Витебский государственный технический университет, г. Витебск**

**КРЕДИТОВАНИЕ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА КАК ОДИН ИЗ АСПЕКТОВ СТРУКТУРНЫХ ПЕРЕКОСОВ ЭКОНОМИКИ**

В настоящее время в Республике Беларусь возникло множество проблем в экономической сфере, в частности, в реальном производстве, что обусловлено механизмом кредитования.

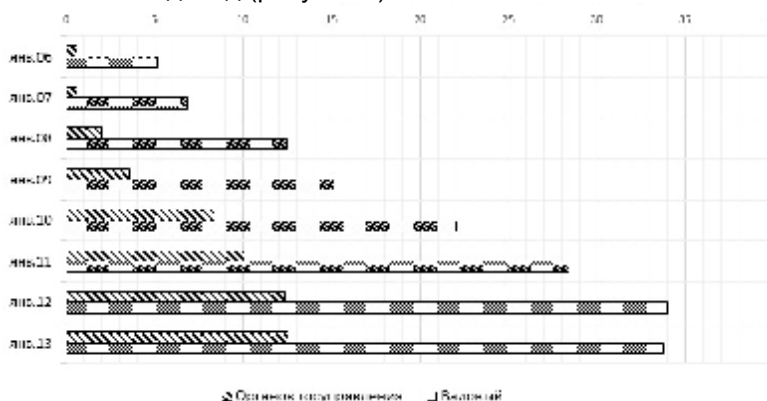
Основной целью является проследить взаимосвязь дисбалансов реального сектора со структурными перекасами экономики в целом на основе экономических параметров.

Анализ и выводы основаны на официальных статистических данных.

В процессе финансирования любого предприятия как основополагающей единицы производства лежит возможность пользоваться кредитными ресурсами позволяют удовлетворить спрос хозяйственных субъектов в поддержании непрерывности кругооборота фондов, обслуживании процесса реализации произведенных товаров, стимулировании развития производительных сил, ускорении формирования источников капитала расширенного производства, что исключительно важно на этапе становления рыночных отношений. Повсеместно реальный сектор – основной кредитополучатель в экономике индустриального типа. Сейчас Республика Беларусь находится в условиях транзитивной экономики, поэтому для нее более чем актуален данный вопрос.

Сложно подобрать подходящий термин к текущей ситуации в промышленном секторе нежелезистой промышленности. И данного рода ситуация не является неким шоком – данный процесс последователен.

Можно проследить логическую цепочку событий с 2006 года, когда небывалый рост экономики (экономическое чудо), подобный китайскому, был на самом деле поддержанием стабильности белорусской модели за счет внутренних драйверов, среди которых: транши РФ, МВФ, прибыль от размещения евробондов и эмиссионный доход (рисунок 1).



**Рисунок 1 – Внешний долг Республики Беларусь 2006-2013, млрд. долларов США\***  
\*Источник: [1].