

ВОПРОСЫ БЕЗОПАСНОСТИ В СФЕРЕ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ

Национальная безопасность – категория многоплановая, включающая такие элементы, как военная, политическая, экономическая, технологическая, экологическая, информационная безопасность.

Из теории финансов известно, что финансы являются основой функционирования общественного воспроизводства в целом и, в частности, основой функционирования производственной сферы (различных отраслей материального производства) и непроизводственной сферы (в том числе здравоохранения, образования, науки, обороны, финансово-кредитных учреждений и др.). Таким образом, национальная безопасность в значительной степени зависит от совершенства и устойчивости финансовой системы страны. А в условиях развития процессов глобализации и международной экономической интеграции национальная безопасность зависит также и от состояния международных финансов. Это подтверждается мировыми финансовыми кризисами, в частности, 1998г., когда недостаточный контроль на финансовых рынках Юго-Восточной Азии привел к критическим последствиям и в регионе, и в международном масштабе.

А террористический акт в Нью-Йорке стал не только национальной трагедией, но и катализатором мощных потрясений на мировых финансовых рынках, потребовавших от национальных резервных систем крупнейших индустриальных государств обеспечения устойчивости финансовой системы, проведения экстраординарных мер для предотвращения развития неконтролируемых процессов на этих рынках.

Рассмотрим сектор финансовых услуг с точки зрения системного подхода. При этом охватывающей системой будет международный финансовый рынок, где в качестве элементов выступают финансовые системы других государств, крупные международные финансовые корпорации, а также международные финансовые организации. В качестве субъектов национальной финансовой системы выступают государство, юридические, физические лица. Каждый из них может выступать в разных ролях, а именно, в качестве инвестора, кредитора (кроме физических лиц), заемщика, гаранта и т.д. Вступая в финансовые отношения, каждый из субъектов имеет определенные потребности, преследует конкретные цели. При этом их интересы не совпадают, вследствие чего возникает риск неисполнения одним из субъектов своих обязательств, а значит, встает проблема обеспечения экономической безопасности системы. Как мы отмечали в начале работы, национальная безопасность складывается из целого комплекса отраслевых систем безопасности, обеспечивающих снижение или ликвидацию определенных рисков. Риски можно подразделить, во-первых, на системные (присущие национальной экономике в целом, и всем ее подсистемам) и специфические (характерные для данной конкретной сферы деятельности); во-вторых, – на внешние, не зависящие от субъектов отношений, и внутренние, на которые субъекты могут оказывать влияние.

В частности, рассмотрим подход к обеспечению безопасности на примере одного из самых динамичных сегментов финансового рынка – рынке краткосрочных кредитов. Краткосрочное кредитование обслуживает в основном сферу обращения. Объектами кредитования выступают производственные запасы, затраты производства и обращения, готовая продукция, расчетные документы и денежные средства в пути и др. Отличительными признаками краткосрочного кредитования являются следующие: небольшой срок предоставления средств (до года); возможность применения как фиксированной, так и плавающей ставки; погашение суммы задолженности единовременным платежом; плата за кредит может вноситься в момент погашения кредита; кредит выдается под конкретное обеспечение. В краткосрочном кредитовании возможно предоставление, как целевых ссуд, так и ссуд общего характера, т.е. используемых по усмотрению заемщика.

Целью работы банков в рамках данного сегмента является извлечение оптимальной прибыли из транзакций, обеспечение поддержания ликвидного состояния банка в краткосрочном периоде. При этом перед банком стоят следующие

задачи: определение стратегии работы в сфере краткосрочного кредитования, согласование ее со стратегией работы на других сегментах финансового рынка; разработка мероприятий по обеспечению надежности, безопасности финансирования, качества предоставляемых банковских услуг; завоевание максимально возможной части рынка. Сформировать оптимальный кредитный портфель для реализации указанных задач достаточно сложно. В качестве общих принципов его формирования могут быть приняты следующие: во-первых, ориентация на реализацию общей стратегии деятельности банка; во-вторых, формирование сбалансированного портфеля: по объемам привлекаемых и размещаемых ресурсов; в-третьих, оптимизация соотношений доходности и риска, доходности и ликвидности как в рамках рассматриваемого сектора, так и в целом по кредитному портфелю; в-четвертых, обеспечение непрерывного мониторинга положения на финансовом рынке и состояния портфеля для осуществления оперативного управления портфелем. При видимой выгодности и надежности рассматриваемой формы кредитования, при ее применении банки сталкиваются с определенными рисками, влияющими на безопасность и устойчивость их работы, в частности, следующими. Из внешних системных рисков следует выделить: политические (вероятность изменения политического устройства страны), военные – для условий краткосрочного кредитования они не велики; общеэкономические (изменение экономических условий в стране), включая инфляционные ожидания – для рассматриваемого случая они достаточно точно могут быть спрогнозированы; риски, связанные с деятельностью органов власти и управления (законотворчество, администрирование), характеризующиеся большей степенью неопределенности.

В качестве внешних специфических рисков можно рассматривать вероятность изменения ситуации на рынке краткосрочных кредитов: мощности конкурентов, уровня спроса и предложения и их соотношения; величины и динамики изменения процентных ставок; влияния на последнюю изменений ставки рефинансирования; а также ситуации на параллельных рынках (на рынке среднесрочных займов и на фондовом рынке).

К внутренним системным рискам в системе кредитор-заемщик можно отнести экономическую устойчивость каждого из субъектов, корректность оформления договорных отношений между сторонами и др.

Внутренние специфические риски являются следствием характерных особенностей субъектов отношений на финансовом рынке, их экономической мощности, квалификации персонала, проработанности бизнес-плана заемщика, наличия соответствующей инфраструктуры, включая службы маркетинга, безопасности, в том числе информационной.

Фактически задача кредитора сводится к оптимизации получаемой прибыли за счет оптимизации расходов на обеспечение требуемого уровня безопасности. Следует отметить, что при оптимизации безопасности целесообразно строить

многоуровневую систему, включающую на нижнем уровне подсистему пооперационной безопасности, на следующем – агрегатной безопасности (имея в виду заверченный операционный цикл), далее – транзакционной безопасности (связанной в большей степени с информационной и технологической задачами), и, наконец – подсистему внешней безопасности, ориентированную на работу с внешними рисками.

При разработке системы безопасности следует учесть все взаимосвязи в рассматриваемой системе, возможные причины несанкционированного их нарушения и/или неисполнения, необходимую степень надежности работы системы с учетом разумных затрат на реализацию таких мероприятий. Весьма важным представляется проведение профилактических мероприятий по предотвращению ожидаемых рисков, создание пулов по обеспечению безопасности, страховых и перестраховочных пулов между кредиторами для распределения негативных последствий рисков, создание резервных финансовых фондов страховых пулов. Это естественно снижает доходы банка и требует выработки «общецеховых» стратегий и стандартов безопасности. В этой части велика роль Национального банка и иных структур системы государственного управления финансовым сектором, призванных обеспечить надежность и контролируемость его функционирования.

В условиях формулирования в качестве приоритетов экономического развития Республики Беларусь инновационного пути вопросы обеспечения финансирования венчурных проектов выходят в практическую плоскость. При этом задача обеспечения надежности и контролируемости функционирования становится особенно непростой, когда банк формирует рисковый сегмент кредитного портфеля для участия в венчурных проектах. Здесь повышенный риск финансовых вложений является основой получения значительно более высокой по сравнению с обычными кредитами нормы прибыли за счет финансирования перспективных идей, разработок, технологий. В соответствии со своими целями банки реализуют свои интересы в финансировании венчурных предприятий, в предоставлении венчурам, иногда даже на льготных условиях, всего спектра банковских услуг – от консультирования до ведения счетов. Оказание финансовых услуг венчурам приносит банкам до 30% годовой прибыли, что намного выше их доходов от других операций, поэтому за рубежом крупнейшие банки захватили ключевые позиции в финансировании пионерских направлений научно-технического прогресса.

Деятельность коммерческих банков (по сравнению с деятельностью инвестиционных банков) подвергается более жесткой регламентации со стороны государства, но и они участвуют в рисковом инвестировании. У коммерческих банков свои объекты вложения рисковом капиталом – это, как правило, инвестиционные компании малого бизнеса. Кроме того они создают независимые венчурные фонды – филиалы, чаще всего совместно с другими учреждениями финансово-

кредитной системы. Такие специализированные венчурные фонды сформированы практически всеми крупнейшими коммерческими банками США: «Бэнк оф Америка», «Ситибэнк» и др.

Венчурное финансирование может осуществляться в форме кредита, однако такое кредитование отличается от традиционного. Эти отличия состоят в следующем:

- объектами венчурного кредитования являются новые разработки, технологии, т.е. те сферы приложения капитала, куда банки обычно не вкладывают средства (по уставу или из осторожности);
- обычно банки выдают кредиты под конкретное имущественное обеспечение. При венчурном кредитовании таких гарантий погашения кредита не требуется. Венчурные капиталисты не требуют доказательств платежеспособности предприятия, его финансового состояния, конкурентоспособности продукции;
- банки при финансировании выступают в качестве кредиторов и рассчитывают на возврат средств и получение дохода в форме процента. При этом для банков кредитные ресурсы, как правило, являются заемными средствами, а значит, банки не могут ослаблять условия договора кредита. Венчурные капиталисты – не просто кредиторы, а участники финансируемого проекта (участвуют в формировании управленческой команды, формировании бизнес-плана и т.д.). В качестве платы за пользование капиталом выступает не процент, а доля в акционерном капитале, часть прироста капитала, право на использование новой технологии.

Снижение рисков при венчурном финансировании обеспечивается за счет возможности участия в финансируемом проекте (в подборе кадров венчура, в разработке бизнес-плана венчура); гибкого управления капиталом; возможности пользоваться конфиденциальной информацией.

Таким образом, при разработке стратегии обеспечения безопасности и определении методов ее реализации на любом из уровней сферы финансовых услуг следует использовать системный подход, учитывающий особенности всех элементов и взаимосвязи между ними в рассматриваемой системе, возможные причины их нарушения, необходимую степень надежности функционирования системы с определением допустимых затрат на осуществление таких мероприятий.