

Для сравнения, в США различные ведомства оценивают стоимость жизни от 2 до 5,8 миллионов долларов, в Германии и Франции – в один миллион долларов, в Испании – в четыреста тысяч долларов [4]. Очевидно, уровень оценки человеческой жизни зависит от экономического развития страны: чем богаче страна, тем выше она оценивает жизнь своих граждан. Монетарная стоимость человеческой жизни как в Беларуси, так и в России находится на не достаточно высоком уровне, что частично компенсируется проведением благотворительных акций по сбору средств.

С учетом специфики экономического и социального развития стран таможенного союза в рамках единого экономического пространства необходима оптимальная методика определения монетарной стоимости человеческой жизни. Это вызвано тем, что усиливаются не только экономические отношения, но и социальные: миграция рабочей силы, объединение в перспективе пенсионных фондов и др. Предлагаем для расчета монетарной стоимости человеческой жизни следующую функциональную зависимость с учетом минимальной компенсации, не зависящей от страны проживания (коэффициент D) в системе различных факторов с применением корректирующих коэффициентов K1, K2 и K3.

Факторами здесь выступают производительность труда, размер прожиточного минимума, покупательная способность, а также средняя продолжительность жизни и возраст ухода на пенсию.

$$Y = (A \times V_t) k_1 + (B \times V_n) k_2 + C \times k_3 + D,$$

где A – производительность труда;

$V_t$  – трудоспособный возраст (возраст ухода на пенсию – средний возраст начала трудовой деятельности);

B – размер прожиточного минимума;

$V_n$  – нетрудоспособный возраст (средняя продолжительность жизни в стране – возраст ухода на пенсию + средний возраст начала трудовой деятельности);

C – покупательная способность;

D – минимальная сумма компенсации, которая должна быть гарантирована семье погибшего, установленная ООН для всех государств;

$K_1, K_2, K_3$  – коэффициенты значимости конкретного фактора, его весомость.

На основе данной формулы нами была просчитана монетарная стоимость человеческой жизни на примере Республики Беларусь. В результате получилось значение, равное 6895 долларов США.

**Заключение.** Единое экономическое пространство предполагает не только интеграцию бизнеса, но и рабочей силы. Социальная защита и социальные гарантии работникам в рамках ЕЭП должны быть понятными, логичными и не создавать препятствий для граждан. Разработка системной оценки монетарной стоимости человеческой жизни является одним из факторов, усиливающих таможенный союз.

#### Список цитированных источников

1. Трудовой кодекс Республики Беларусь. – Мн.: Национальный центр правовой информации Республики Беларусь, 1999. – с. 173.
2. Белорусы перечислили 11 млн. рублей пострадавшим в результате аварии на "Пинскдрев" [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://ale.by/news/7739>. – Дата доступа: 05.09.2011.
3. Официальный интернет-портал Минского горисполкома [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://minsk.gov.by/ru/news/hall/2011/04/13/873/>. – Дата доступа: 05.09.2011.
4. РИА Новости. Аркадий Смолин, специальный корреспондент РАПСИ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.infosud.ru/incident\\_publication/20110718/253823254.html](http://www.infosud.ru/incident_publication/20110718/253823254.html). – Дата доступа: 10.08.2011.

УДК 330.332(476)

Чуянова Е.А.

Научный руководитель: старший преподаватель кафедры финансы и кредит Комар В.А.  
Гродненский государственный университет им. Я. Купалы, г. Гродно, РБ

### ВНЕШНЕЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ И ИНВЕСТИРОВАНИЕ ЭКОНОМИКИ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ ЧЕРЕЗ ОАО “БЕЛАГРОПРОМБАНК”

**Введение.** Инвестиции играют важную роль в экономике любого государства. Они являются основой для расширенного воспроизводственного процесса, ускорения НТП, повышения качества выпускаемой продукции и обеспечения ее конкурентоспособности, снижения издержек на производство и реализацию продукции и т.д. Активизация инвестиционной деятельности – ключ к развитию экономики и повышению благосостояния людей.

На сегодняшнем этапе развития экономики страны невозможно представить реализацию такого количества инвестиционных проектов без финансовой поддержки белорусских банков, возможности, которых не беспредельны и зависят от необходимого уровня сотрудничества с иностранными финансовыми институтами, позволяющего использовать различные инструменты привлечения внешних ресурсов.

**Материалы и методы исследования.** При написании статьи был использован аналитический способ обработки информации, изучена годовая отчетность ОАО “Белагропромбанк”.

**Результаты исследования и их обсуждение.** Банковские инструменты, используемые для привлечения иностранных инвестиций в экономику Республики Беларусь, представляют собой:

- привлечение ресурсов иностранных кредитно-финансовых организаций на связанной основе;
- гарантии, поручительства, выдаваемые коммерческими банками;
- привлечение ресурсов на несвязанной основе.

Данные инструменты используются в полном мере в ОАО «Белагропромбанк».

Впервые в качестве заемщика кредитных ресурсов ОАО «Белагропромбанк» вышел на международный финансовый рынок в 2005 году. К настоящему времени банком установлено и развивается сотрудничество более чем с 92 иностранными кредитно-финансовыми организациями из 25 стран мира по финансированию внешнеэкономических сделок клиентов на краткосрочной и долгосрочной основе. Банк акцептован многими национальными агентствами по страхованию экспортных кредитов зарубежных стран торговых партнеров Республики Беларусь.

За 7 лет работы на внешних финансовых рынках ОАО «Белагропромбанк» привлечено ресурсов в экономику страны на сумму, эквивалентную 2,1 млрд. долларов США. Это позволило профинансировать более 1500 проектов отечественных субъектов хозяйствования, связанных с приобретением импортной техники, оборудования, сырья и материалов, необходимых для наращивания объемов выпускаемой продукции и повышения эффективности производства.

ОАО «Белагропромбанк» постоянно проводит работу по расширению перечня контрагентов и установлению долгосрочных отношений в сфере внешнеторгового финансирования, что является на сегодняшний момент приоритетной задачей, выполнение которой способствует улучшению качества услуг, предоставляемых банком в рамках краткосрочного и долгосрочного финансирования проектов своих клиентов.

ОАО «Белагропромбанк» первым среди белорусских банков заключил кредитное соглашение с использованием схемы форфейтинга со швейцарской финансовой компанией.

Постоянный и кропотливый труд с каждым проектом дает свои положительные результаты. Сегодня ОАО «Белагропромбанк» зарекомендовал себя как стабильный и надежный партнер на международном рынке.

Сегодня банк готов предложить финансирование не только традиционным клиентам из агропромышленного комплекса, но все больше и больше охватывает новые отрасли хозяйства. Так, например, стали «на поток» сделки по финансированию закупок крупнейшими белорусскими предприятиями (ОАО «Белтрансгаз», ОАО «Мозырский НПЗ», РУП «БМЗ») нефти, газа и металла. Всего за 2010 год реализовано 17 таких сделок на сумму порядка 170 млн. долларов США в эквиваленте.

Работа по привлечению ресурсов иностранных кредитно-финансовых организаций для реализации внешнеторговых проектов клиентов ОАО «Белагропромбанк» организована по региональному принципу. За каждым филиалом закреплен менеджер, сопровождающий проекты и отвечающий за своевременность и качество проработки вопроса с иностранными партнерами.

Благодаря четкой и слаженной работе всех подразделений банка за короткий период работы на международном финансовом рынке ОАО «Белагропромбанк» вышло в число лидеров среди кредитных финансовых организаций Республики Беларусь по объемам привлечения из-за рубежа кредитных ресурсов и готово далее налаживать в сфере внешнеторгового финансирования взаимовыгодное сотрудничество с финансовыми структурами из различных регионов земного шара.

Помимо организации в банке работы, связанной с привлечением и сопровождением иностранных кредитных линий, Управление внешнеторгового финансирования также работает по различным направлениям развития межбанковского сотрудничества, в том числе и по управлению корреспондентской сетью банка, установлению необходимого уровня сотрудничества с кредитно-финансовыми организациями как резидентами, так и нерезидентами РБ, организации сделок несвязанных заимствований (синдицированные кредиты, выпуск кредитных нот и т.д.), организации крупных международных форумов, к примеру, проведение заседаний Международной Конфедерации сельскохозяйственного кредита (CICA). Проведение таких международных форумов позволяет позиционировать банк как активное в международном плане банковское учреждение, стремящееся завоевать новые финансовые рынки, «идти в ногу со временем» и предлагать своим клиентам современные банковские продукты, отвечающие новым реалиям и тенденциям на различных международных финансовых рынках.

Развитие международного сотрудничества за период с 2008 по 2010 гг. представлено в таблице 1.

Таблица 1 – Развитие международного сотрудничества в ОАО «Белагропромбанк»

	На 01.01.2009	На 01.01.2010	На 01.01.2011	Изменение		Изменение	
				01.01.2010 к 01.01.2009		01.01.2011 к 01.01.2010	
				В сумме	%	В сумме	%
1. Объем привлечения средств международных кредитно-финансовых организаций за год. млн. долл. В том числе:	431,2	532,6	876,9	101,4	123,5	344,3	164,6
1.1. Связанные средства	358,1	439,1	748,5	81	122,6	309,4	170,5
1.2. Несвязанные средства	73,1	93,5	128,4	20,4	127,9	34,9	137,3

Источник: собственная разработка на основе [1]

Анализируя данные таблицы, можно сказать, что наблюдается положительная динамика по объему привлечения средств международных кредитно-финансовых организаций. На 01.01.2009 в целом средства составляли \$431 млн., а к 01.01.2010 эта цифра увеличилась в 2 раза. Это свидетельствует о том, что политика ОАО «Белагропромбанк» в области привлечения иностранных ресурсов реализуется в полной мере и является эффективной на практике.

В целом произведенные ОАО «Белагропромбанк» в 2009 г/ объемы заимствований под реализацию целевых внешнеторговых проектов составили \$439,1 млн. и увеличились на 22,6% по сравнению с предыдущим годом. А уже на 01.01.2011 эта цифра составила \$748,5 млн., что почти в 2 раза больше, чем за 2009 год.

В 2009 г. банком было привлечено несвязанных заимствований из-за рубежа на сумму \$93,5 млн., из них \$43,5 млн. было получено благодаря успешному завершению сделки по синдицированному кредитованию, в которой приняли участие 9 кредитно-финансовых организаций из 5 европейских стран [2]. Следует отметить, что в 2009 г. ОАО «Белагропромбанк» стал единственным из белорусских банков, который сумел осуществить проект на мировом рынке синдицированного кредитования.

В целях привлечения инвестиций в экономику через банковский сектор РБ целесообразно:

- 1) постоянно проводить мониторинг потенциала привлечения иностранных инвестиций в РБ, оценивать проблемы и перспективы, связанные с их привлечением;
- 2) необходимо совершенствовать и развивать законодательную базу;
- 3) укреплять и развивать банковский сектор;
- 4) обеспечивать дальнейшее упрощение налоговой системы и снижение налоговой нагрузки;
- 5) крайне необходимо сотрудничество с международными организациями;
- 6) реализовывать комплекс мер по формированию положительного имиджа Республики Беларусь за рубежом.

Следует отметить, что непосредственная реализация данных мероприятий на практике позволит привлечь инвестиции в экономику РБ.

Год за годом присутствия на внешних рынках ОАО «Белагропромбанк» выстраивает репутацию стабильного, надежного и обязательного заемщика, а также репутацию страны, в экономической среде которой он работает. Положительная динамика показателей деятельности банка, стремительное развитие международного сотрудничества позволяет использовать новые инструменты для привлечения иностранных денежных средств в нашу страну. На сегодняшний день сохранение авторитета и созданного имиджа банка является задачей номер один.

#### Список цитированных источников

1. Официальный сайт ОАО «Белагропромбанк» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.belapb.by/> – Дата доступа: 1.11.2011.
2. Аверченко, Ю. Синдикат не желаете? // Газета ОАО «Белагропромбанк». – 2009. – № 20. – С. 1, 8.

УДК 336.27

**Данилюк А.В.**

**Научный руководитель: к.э.н. Наумчик С.О**

**Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации, г. Гомель, РБ**

### ПРОБЛЕМЫ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКА

Проблема определения кредитоспособности заемщика актуальна с момента возникновения банков. Каждая кредитная сделка банка и кредитополучателя сопровождается определенной долей риска, связанного с вероятностью невозврата кредита, неуплаты процентов, нарушением сроков погашения кредита и других условий кредитного договора. При этом сложность оценки кредитоспособности заемщика вынуждает финансовые институты разрабатывать и применять различные прикладные методики, позволяющие минимизировать потерю кредитных ресурсов.

Исходя из этого, цель данного исследования очерчена как поиск и обоснование наиболее эффективного метода оценки кредитоспособности организации-заемщика с позиции минимизации кредитного риска.

В основе исследования лежат труды таких ученых-экономистов, как О.И. Лаврушин [1], Р.С. Лысюк [2], Г.В. Савицкая [3] и др.; зарубежные модели оценки кредитоспособности Альтмана, Р. Лиса, Ж. Кохана и М. Голдера; а также методики оценки кредитоспособности заемщиков, применяемые в банковской практике. На основе сравнения положительных и отрицательных сторон различных методик выявлен наиболее эффективный подход к оценке кредитоспособности клиента коммерческого банка.

Оценка кредитоспособности организации-заемщика осуществляется двумя способами: качественный анализ (деловая и финансово-экономическая репутация потенциального заемщика) и количественный анализ (метод оценки кредитоспособности заемщика на основе системы финансовых коэффициентов; метод оценки кредитоспособности на основе анализа денежных потоков; метод оценки кредитоспособности, основанный на анализе делового риска).

При оценке кредитоспособности на основе системы финансовых коэффициентов применяются в основном следующие пять групп коэффициентов: