

Выполненный нами анализ доказал, что эффективная деятельность коммерческих банков на рынке ссудного капитала приводит к росту благосостояния населения и инновационному развитию нашего государства в целом. Рациональная процентная и кредитная политика государства позволит банковским учреждениям еще более повысить эффективность всех операций, связанных с привлечением средств и предоставлением кредитных ресурсов. Для этого необходимо также развивать новые банковские продукты, расширять клиентскую базу, разрабатывать мероприятия по снижению кредитных рисков.

Следует отметить, что в настоящее время, в связи со стремительным ростом количества коммерческих банков, в эту сферу, кроме высококвалифицированных специалистов, идут также и работники, не имеющие специального образования. Это может привести к потере доверия клиентов и, как следствие, к снижению клиентской базы и даже банкротству. В связи с этим необходимо усилить *качественную подготовку узкопрофилированных специалистов*, обладающих современными знаниями и профессиональными компетенциями.

Повышение макроэкономической эффективности инвестиционной деятельности банка требует *разработки мероприятий по предоставлению банком интересных и выгодных предложений для отраслей народного хозяйства*, в том числе и с участием иностранных инвесторов. К наиболее перспективным банковским продуктам можно отнести факторинг, коммерческий кредит, банковский лизинг. Чтобы уменьшить инвестиционный риск, связанный с сезонными или другими особенностями деятельности кредитополучателей, кредитный портфель банков должен быть сбалансирован по различным отраслям и видам кредитов. Это позволит снизить банковские риски и будет способствовать экономическому развитию как отдельных отраслей, так и народнохозяйственного комплекса страны в целом.

Для повышения социальной эффективности инвестиционной деятельности *необходимо заинтересовать население в пользовании продуктами банка*, постоянно расширяя и совершенствуя спектр оказываемых депозитных и кредитных услуг.

Список цитированных источников

1. Баранова, Е.В. Оценка социально-экономического эффекта инвестиционного рычага: сборник курсовых научных работ студентов и магистрантов. – Брест: Изд-во БрГТУ. – 2010. – Ч. 2.
2. Обухова, И.И. Финансово-банковская статистика: пособие для экономических специальностей. – Брест: Изд-во БрГТУ. – 2007.
3. Ромаш, М.В. Финансирование и кредитование инвестиций: учеб. пос. / М.В. Ромаш, В.И. Шевчук. – Мн., 2006.

УДК 336.71

Коледа А.Л.

Научный руководитель ст.преподаватель Карсеко А. Е.

УО «Белорусский национальный технический университет», г. Минск, РБ

БАНКОВСКИЕ ОБЛИГАЦИИ КАК СРЕДСТВО ВЛОЖЕНИЯ СОБСТВЕННЫХ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЧАСТНЫМИ ЛИЦАМИ

Важным направлением денежно-кредитной политики Республики Беларусь является привлечение денежных средств населения. В среднем на одного жителя республики на 01.07.2010 приходилось 2294,2 тыс. рублей, или 760,2 долларов, сбережений, размещенных в банках. Удельный вес облигаций в общем объеме привлеченных средств населения составляет 3,5%.

Облигация – это эмиссионная долговая ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента облигации в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента. Облигация может также предусматривать право ее владельца на получение фиксированного в ней процента от номинальной стоимости облигации либо иные имущественные права. Доходом от облигации является процент или дисконт.

Объем выпуска сберегательных облигаций по состоянию на 01.07.2010 составил 767,5 млрд. руб. Тем не менее, доля облигаций в общем объеме привлеченных средств населения невелика. Зачастую одной из причин является то, что банковские облигации являются сравнительно новым видом сбережений для жителей Беларуси – впервые банковские облигации были выпущены ОАО «АСБ Беларусбанк» в декабре 2004 года - и на настоящий момент не получили должного распространения.

Следует отметить, что облигации имеют ряд преимуществ по сравнению с иными видами вложения средств:

- конфиденциальность. Облигации выпускаются на предъявителя, т.е. собственник облигаций нигде не фиксируется, при покупке и погашении не требуются какие-либо документы (при операции до 2 тыс. базовых величин), это облегчает ее приобретение и использование;
- доход, полученный по облигациям, не облагается подоходным налогом;
- в течение всего срока обращения физические лица могут свободно продавать и покупать облигации друг у друга без обращения в банк;

- как правило, ставка по облигациям фиксированная, следовательно, владелец застрахован от возможности уменьшения дохода при снижении ставки рефинансирования.

В настоящее время в Беларуси выпускают облигации для физических лиц четыре банка: Белгазпромбанк, Белагропромбанк, Белинвестбанк и Беларусбанк (табл. 1).

Таблица 1 – Облигации, выпускаемые белорусскими банками (СР – ставка рефинансирования)

Белагропромбанк	Доллары США					Евро					Бел. руб., тыс.	
	Номинал	200	500	1000	3000	5000	200	500	1000	3000	5000	500
Срок обращения	2 г.	548 дн.	548 дн.	2 г.	548 дн.	2 г.	548 дн.	2 г.	2 г.	548 дн.	548 дн.	-
Доход, %	9,5%	8%	8%	9,5%	8%	9,5%	8%	10%	9,5%	8%	СР+7%	-
Белгазпромбанк	Доллары США					Евро					Бел. руб., тыс.	
Номинал	1000	-	-	-	-	1000	-	-	-	-	1000	-
Срок обращения	912 дн.	-	-	-	-	912 дн.	-	-	-	-	912 дн.	-
Доход, %	9%	-	-	-	-	9%	-	-	-	-	СР+2%	-
Белинвестбанк	Доллары США					Евро					Бел. руб., тыс.	
Номинал	100	200	500	-	-	200	500	-	-	-	500	-
Срок обращения	2 г.	2 г.	2 г.	-	-	2 г.	2 г.	-	-	-	2 г.	-
Доход, %	9,5%	8%	10%	-	-	9,5%	8%	-	-	-	СР+6%	-
Беларусбанк	Доллары США					Евро					Бел. руб., тыс.	
Номинал	500	1000	-	-	-	100	500	-	-	-	500	1000
Срок обращения	1,5 г.	1,5 г.	-	-	-	1,5 г.	1,5 г.	-	-	-	2 г.	2 г.
Доход, %	6,5 %	6,5%	-	-	-	6,5%	6,5%	-	-	-	СР+6%	СР+6%

Для сравнения экономической привлекательности облигаций и банковских вкладов для физических лиц необходимо отразить на диаграммах доходность облигаций и наиболее выгодных банковских вкладов (был проведен анализ существующих на данный момент вкладов, и выбраны для анализа вклады с наибольшей доходностью) со сроком вложения, совпадающим со сроком обращения приведенных облигаций.

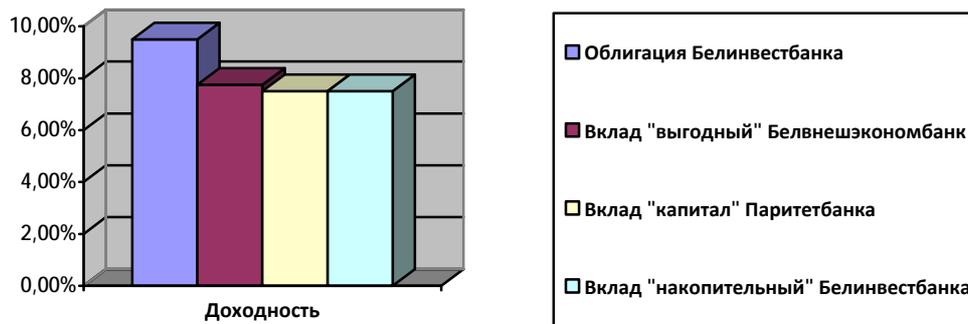


Рисунок 1 – Сравнение дохода, получаемого по облигациям и вкладам в размере 100 долларов США

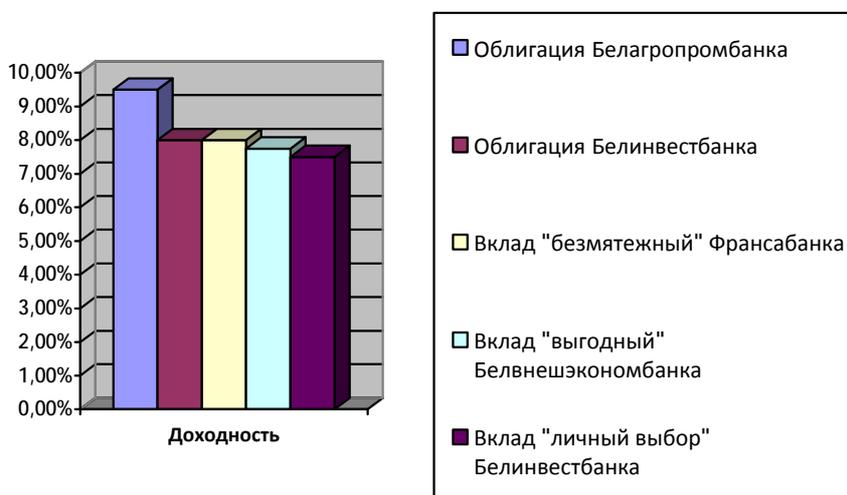


Рисунок 2 – Сравнение дохода, получаемого по облигациям и вкладам в размере 200 долларов США

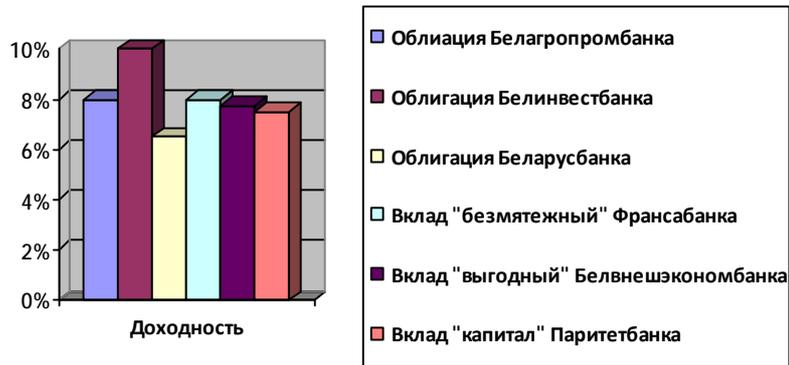


Рисунок 3 – Сравнение дохода, получаемого по облигациям и вкладам в размере 500 долларов США

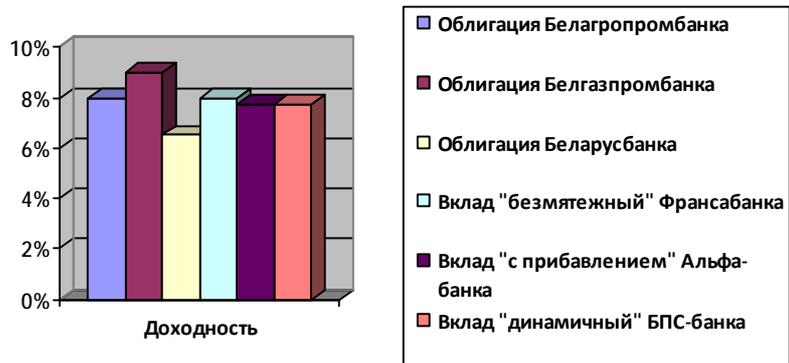


Рисунок 4 – Сравнение дохода, получаемого по облигациям и вкладам в размере 1000 долларов США

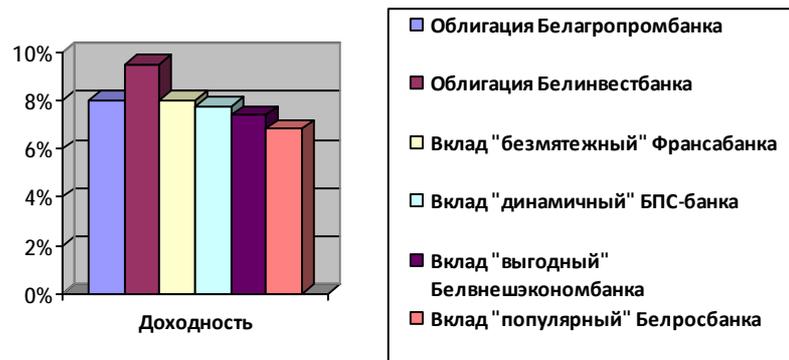


Рисунок 5 – Сравнение дохода, получаемого по облигациям и вкладам в размере 200 Евро

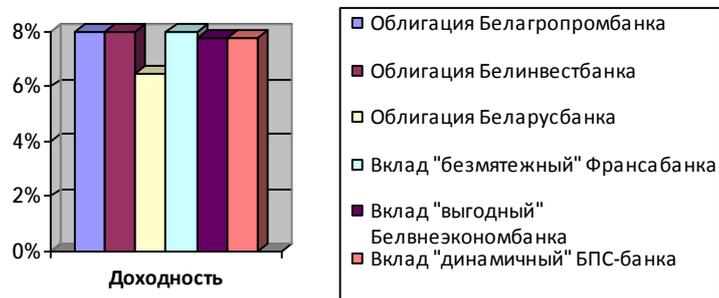


Рисунок 6 – Сравнение дохода, получаемого по облигациям и вкладам в размере 500 Евро

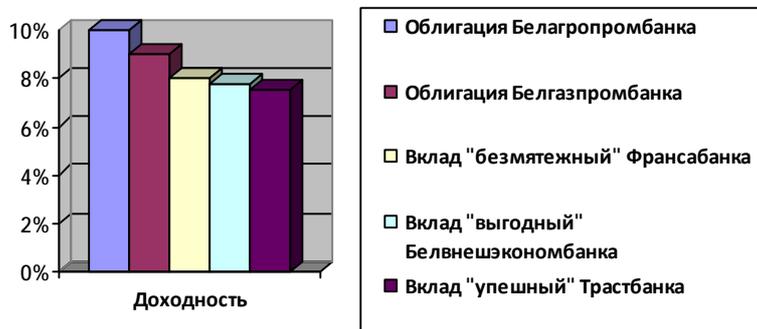


Рисунок 7 – Сравнение дохода, получаемого по облигациям и вкладам в размере 1000 Евро

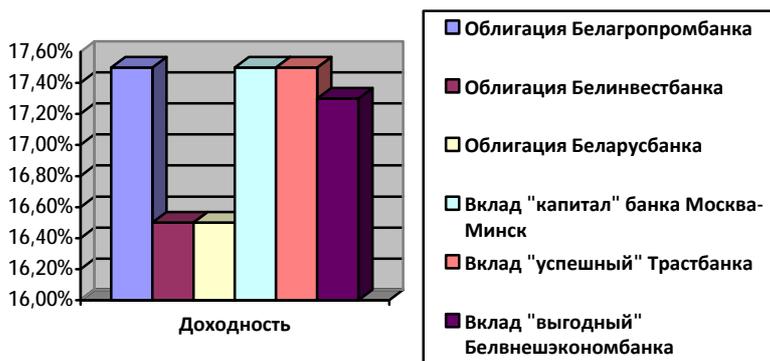


Рисунок 8 – Сравнение дохода, получаемого по облигациям и вкладам в размере 500 тыс. бел. руб.

Как видно из диаграмм, ставки по облигациям в каждом из рассмотренных случаев превышают ставки по депозитам. Это, наряду с вышеизложенными преимуществами облигаций, еще раз подтверждает целесообразность выбора облигаций в качестве средства вложения свободных денежных средств физическими лицами. Кроме того, облигации являются одним из наиболее надежных объектов инвестирования, что обеспечивается обязанностью обратного выкупа облигации эмитентом, а также обязательным обеспечением, которое предоставляется при регистрации выпуска. С развитием рынка банковских услуг будет возрастать и доля облигаций в общем объеме привлеченных средств населения, однако для этого необходимо увеличение уровня финансовой грамотности населения и повышения доверия населения к банкам. Одной из задач банков по увеличению привлечения свободных средств населения является повышение доверия населения как к ценным бумагам, выпускаемым банками, так и к самим банкам.

УДК 336

Карпук С.А.

Научный руководитель ст.преподаватель Макарук Д.Г.

УО «Брестский государственный технический университет», г. Брест, РБ

ПОДДЕРЖКА МАЛОГО БИЗНЕСА

Сфера малого бизнеса оказывает все большее влияние на развитие белорусской экономики и процессы ее стабилизации. При возрастающей напряженности на рынке труда малый бизнес остается основным источником создания рабочих мест.

Но при создании малого предприятия (МП) потенциальный предприниматель сталкивается с целым комплексом проблем. Вот только некоторые из них:

- ∅ выбор оптимальной организационно-правовой формы предприятия и создание уставных и регистрационных документов;
- ∅ аренда офисных, складских и производственных площадей;
- ∅ подбор персонала;
- ∅ поиск финансирования;
- ∅ организация качественного бухгалтерского учёта и налоговой отчётности;
- ∅ оформление земельных, энергетических, имущественных и прочих отношений;
- ∅ построение оптимальной системы управления предприятием;
- ∅ взаимоотношения с контролирующими организациями;
- ∅ коррупция и организованная преступность.

Эти проблемы зачастую взаимозависимы и лишь усиливают друг друга. Столкнувшись даже с частью из этого далеко не полного перечня проблем, у большей части людей пропадает желание заниматься предпринимательской деятельностью. Предприниматели, которые, несмотря на первоначальные проблемы, решили продолжать деятельность, как правило, на первых же шагах вынуждены делать массу ошибок, что приводит к высоким затратам и, как следствие, к неоправданному для начального периода деятельности долгам.