

Кредитополучатель имеет право производить досрочное погашение кредита с согласия Банка, что предусматривается в кредитном договоре. При окончании погашения кредита кредитополучатель обязан одновременно произвести уплату процентов за фактическое время пользования кредитом и штрафные санкции (при их наличии)

В случае несвоевременного возврата кредита кредитополучатель уплачивает повышенные проценты в соответствии с условиями кредитного договора

Для подтверждения целевого использования кредита кредитополучатель, в срок предусмотренный в кредитном договоре представляет в кредитную службу соответствующие документы

ОАО «Белвнешэкономбанк» в 2003 году не выдал ни одного кредита на потребительские нужды. Начиная с 2004 года стали появляться клиенты, нуждающиеся в этом кредите. За весь год в белорусских рублях был выдан кредит 15 человекам, общая сумма кредита составляет 67000000 бел.руб., а в иностранной валюте – 12, в сумме – 89000 долларов США. За январь – июнь 2005 года в белорусских рублях кредит выдавался 22 человекам в сумме 102000000, а в иностранной валюте – 15, в сумме 94000 долларов США

Использование потребительского кредита в РБ расширяется. Связано это с тем, что банками разрабатывается такой процесс предоставления кредита, который по своим требованиям удовлетворяет большую часть населения, испытывающих потребность в таком кредитовании. Население устраивает, что для получения кредита необходимо иметь только поручителей и не надо оставлять в залог различное имущество, т.к. оно есть не у всех. Так же на этот вид кредита устанавливается невысокая процентная ставка. В то же время продолжают инфляционные процессы, благоприятные для экономики страны. Поэтому в целом объем его будет увеличиваться

#### ЛИТЕРАТУРА:

1. Инструкция №1 по кредитованию физических лиц в ОАО «Белвнешэкономбанк» от 11.04.05г. №59.
2. Порядок предоставления (размещения) и возврата денежных средств в форме кредита в ОАО «Белвнешэкономбанк» (с изменением от 02.11.04г. и от 11.04.05г.) от 01.07.04г. №97.
3. Деньги, кредит, банки: Учеб. / Г.И. Кравцова, Г.С. Кузьменко, Е.И.Кравцов и др. Под ред. Г.И. Кравцовой – Мн.: БГЭУ, 2003.
4. Деньги, Кредит, Банки: Учебное пособие/В.И. Тарасов – Мн.: Мисанта, 2003.

УДК 330.534.4 (476)

**Панасюк Е.Н.**

*Научный руководитель: старший преподаватель Кайдановский С.П.*

#### ГОСУДАРСТВЕННЫЙ БЮДЖЕТ КАК ОБЪЕКТ СТАТИСТИЧЕСКОГО АНАЛИЗА

*Ведущую, определяющую роль в формировании и развитии экономической структуры любого современного общества играет государственное регулирование, осуществляемое в рамках избранной властью экономической политики. Одним из наиболее важных механизмов, позволяющих государству осуществлять экономическое и социальное регулирование, является финансовый механизм - финансовая система общества, главным звеном которой является государственный бюджет*

*Особый интерес представляет статистический анализ и рассмотрение государственного бюджета Республики Беларусь, его структуры и динамики, а также основных направлений развития. Результатом данных исследований станет выявление основных путей совершенствования государственного бюджета, позволяющих эффективно воздействовать на экономическую активность, инвестиционную политику, совершенствование структуры экономики, на развитие приоритетных отраслей и социальной сферы*

Основные данные консолидированного бюджета республики (доходы, расходы и дефицит (профицит) бюджета в абсолютном выражении и в процентах к валовому внутреннему продукту (ВВП)) за 2001-2005 гг. (таблица 1) показывают, что состояние государственных финансов было достаточно стабильным. Дефицит государственного бюджета республики находится в пределах допустимых значений (2-3%): 2001 г. – 1,61%; 2002 г. – 0,17%; 2003 г. – 1,60%; 2005 г. – 0,68%. В 2004 г. профицит государственного бюджета составил 0,04% к ВВП.

Таблица 1 Доходы, расходы и дефицит (профицит) консолидированного бюджета за 2001-2005 гг.<sup>1</sup>

Показатель	2001г.	2002г.	2003г.	2004г.	2005г.
<b>Доходы консолидированного бюджета</b>					
в млрд руб.	5747	8636	12211	22057	30825
в процентах к ВВП	33,46%	33,04%	33,40%	44,61%	48,41%
В том числе					
республиканского бюджета	2964	4487	6123	14260	21293
местных бюджетов	3357	4767	7293	9381	12049
<b>Расходы консолидированного бюджета</b>					
в млрд руб.	6023	8681	12795	22036	31257
в процентах к ВВП	35,07%	33,21%	34,99%	44,57%	49,09%
В том числе:					
республиканского бюджета	3246	4465	6702	14320	21438
местных бюджетов	3351	4936	7332	9172	12274
<b>Дефицит (-), профицит (+) консолидированного бюджета</b>					
в млрд руб.	-276	-45	-584	21	-432
в процентах к ВВП	1,61%	0,17%	1,60%	0,04%	0,68%
В том числе:					
республиканского бюджета	-282	22	-579	-60	145
местных бюджетов	6	-169	-39	209	-225
<b>Валовой внутренний продукт, млрд руб.</b>	<b>17173,2</b>	<b>26138,3</b>	<b>36564,8</b>	<b>49445,2</b>	<b>63678,9</b>

<sup>1</sup> Источник: Статистический ежегодник Республики Беларусь, 2005. Минстат РБ 2005. С.500. Данные за 2005 год предоставлены Министерством финансов РБ.

Значительно увеличился объем бюджета за счет включения в него внебюджетных средств государства. В состав бюджета Республики Беларусь в 1998 году были включены доходы целевых бюджетных фондов, в 2004 году – средства Фонда социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты, в 2005 году – средства инновационных фондов, в 2006 году – средства фонда строительной науки. В результате удельный вес доходов консолидированного бюджета в ВВП значительно увеличился. Если в 2001 году он составлял 33,46% ВВП, то в 2005 году доля доходов консолидированного бюджета в ВВП возросла до 48,41% ВВП.

Таким образом, высокий уровень доходов бюджета позволил профинансировать более высокие обязательства государства.

Анализируя динамику доходов консолидированного бюджета за 2001-2005 гг. следует отметить, что включение в 2004-2005 гг. в доходы республиканского бюджета средств ФСЗН привело в 2005 г. по сравнению с 2001 г. к снижению доли налоговых доходов в общем объеме доходов консолидированного бюджета на 21%, неналоговых доходов – на 0,4%, доходов целевых бюджетных и внебюджетных фондов – на 1,5%. В доходах консоли-

дированного бюджета без учета ФСЗН доля налоговых поступлений значительно выше: в 2004 г. – 76,1%; 2005 г. – 72,9%, а также в связи с тем, что в 2005 г. инновационные фонды отнесены к государственным целевым бюджетным фондам, доля доходов последних в 2005 г. увеличилась на 3,7% против 2004 г. (причем точно так же, как и против 2001 г.)

В совокупности налоговые платежи и платежи в целевые бюджетные фонды в 2005 г. сформировали 71,9% доходов консолидированного бюджета, или 34,8% к ВВП, что на 3,2% выше показателя 2001 г. В 2005 г. доля платежей в ФСЗН незначительно сократилась – на 0,6 %

Удельный вес косвенных налогов (НДС, акцизы, таможенные пошлины и сборы) в общих налоговых поступлениях на протяжении 2001-2005 гг. стабильно превышал 40%. В общих доходах консолидированного бюджета их доля составляла около 30%

Естественно, что такая значительная доля налогов с оборота обеспечивает высокие доходы бюджета в любых экономических условиях в том числе при отсутствии реальной прибыли у предприятий и низкой рентабельности производства.

Факторами, обеспечивающими стабильные и достаточно высокие доходы бюджета, являются:

- доминирование косвенных налогов и сборов по сравнению с прямыми в сложившейся структуре налоговой системы республики;
- относительно высокий уровень собираемости всех установленных налогов и сборов в целом по стране.

При статистическом изучении государственного бюджета практический интерес представляет характеристика связи доходов госбюджета с важнейшими макроэкономическими показателями, которая производится путем построения параллельных динамических рядов, исчисления коэффициентов регрессии, применения многофакторных индексных моделей.

Покажем применение многофакторных индексных моделей в изучении зависимости доходов государственного бюджета от других макроэкономических показателей

Модель детерминированной связи можно представить с помощью следующего выражения  $DГБ = ВВ \cdot dВВП \cdot КВНД \cdot dДГБ$ ,

где ДГБ – доходы государственного бюджета; ВВ – валовой выпуск продуктов и услуг; dВВП – доля валового внутреннего продукта в валовом выпуске продуктов и услуг; КВНД – коэффициент соотношения валового внутреннего продукта с валовым национальным доходом; dДГБ – доля доходов государственного бюджета в валовом национальном доходе.

На основании исходных данных показателей экономического развития Республики Беларусь за 2004-2005 гг. рассчитаем за каждый год показатели-факторы индексной модели. Расчеты оформим в таблице 2.

Факторы 1 и 4 положительно повлияли на изменение суммы доходов госбюджета республики, а 2 и 3 – отрицательно.

Произведя комплекс расчетов (уровни доходов госбюджета с учетом изменения 4-х факторов; абсолютный прирост, темп прироста доходов государственного бюджета республики, обусловленный изменением этих факторов; общий прирост, совокупный темп прироста доходов госбюджета), можно сделать следующий вывод: уменьшение доли валового внутреннего продукта в валовом выпуске продуктов и услуг на 1,973% обусловило сокращение доходов государственного бюджета на 571,7 млрд руб. Также уменьшение коэффициента соотношения валового национального дохода и валового внутреннего продукта на 0,241% привело к уменьшению величины доходной части на 68,5 млрд руб. Из факторов, положительно повлиявших на динамику доходов государственного бюджета, наибольшее воздействие оказало увеличение валового выпуска продуктов и услуг на 31,379%, что принесло бюджету дополнительных 6921,3 млрд руб

Таблица 2. Расчет факторов индексной модели

Показатель	Условное обозначение	2004 г	2005 г	Индекс
1 Валовой выпуск продуктов и услуг млрд руб	a	101283	133065	1 31379
2 Доля валового внутреннего продукта в валовом выпуске продуктов и услуг	b	0,48819	0,47856	0,98027
3 Коэффициент соотношения валового национального дохода к валовому внутреннему продукту	c	1 00111	0,99870	0,99759
4 Доля доходов государственного бюджета к валовому национальному доходу	d	0,44560	0,48470	1,08776

Для бюджета Республики Беларусь характерна социальная направленность его расходов – в 2001-2005 годах значительные бюджетные средства направлялись на развитие здравоохранения, образования, культуры и другие расходы социального характера. В последние годы их доля в бюджетных расходах постоянно увеличивалась, и в целом расходы на социально-культурную сферу, социальную политику и поддержку населения составили в 2005 году свыше 60%.

Важнейшим фактором роста расходов в 2005 году по сравнению с 2001 годом было сельское хозяйство: расходы возросли на 1% к ВВП.

Расходы внебюджетных и целевых бюджетных фондов выросли на 1,88% к ВВП, на государственное управление – на 0,2% к ВВП. В то же время на 0,5% к ВВП уменьшились расходы на жилищно-коммунальное хозяйство и на 0,26% к ВВП – на транспорт, дорожное хозяйство и связь.

С 1 января 2006 года вступила в силу новая функциональная классификация расходов бюджетов Республики Беларусь, направленная на приближение бюджетной классификации к международным стандартам учета и статистики государственных финансов более точное отражение бюджетных расходов по основным функциям и сферам деятельности государства, повышение прозрачности операций с бюджетными средствами.

Для изучения зависимости доходов госбюджета от национального дохода или валового национального продукта, а также расходов на отдельные цели (на науку, образование, социальное обеспечение и т.п.) от доходов госбюджета может быть использован корреляционно-регрессионный анализ. Исходными данными послужит динамический ряд о доходах и расходах консолидированного бюджета Республики Беларусь на основе которого произведем расчет линейного коэффициента корреляции между абсолютными годовыми (целными) приростами доходов государственного бюджета и расходов на социально-культурные мероприятия. Необходимые вычисления оформим в таблицу 3.

Буквой «X» в этой таблице обозначены годовые абсолютные приросты доходов госбюджета и «Y» - годовые абсолютные приросты расходов на социально-культурные мероприятия.

Таблица 3. Расчетные данные для вычисления коэффициента корреляции

Год	X	Y	X*Y	X <sup>2</sup>	Y <sup>2</sup>
2000	2566	1164	2986824	6584356	1354896
2001	2809	1274	3680586	8346321	1623076
2002	3575	1419	5072925	12780625	2013561
2003	9846	1553	15290838	96943716	2411809
2004	8766	2518	22077824	76877824	6340324
Итого	27644	7928	49108997	201532842	13743666

Коэффициент корреляции вычисляется по формуле

$$r = (X^*Y_{cp} - X_{cp} * Y_{cp}) / \sqrt{X^* \delta Y} = 0,698.$$

Таким образом, связь между доходами консолидированного бюджета Республики Беларусь и расходами на социально-культурные мероприятия не очень тесная: 48,72% (0,698<sup>2</sup>) колеблемости расходов на социально-культурные мероприятия обуславливается доходами консолидированного бюджета.

Пользуясь выполненными расчетами, определим зависимость расходов на социально-культурные мероприятия от доходов государственного бюджета, предполагая наличие между ними прямолинейной формы связи, выражаемой уравнением  $y = a + b \cdot x$ .

Уравнение регрессии примет следующий вид:

$$Y = 986,48635 + 0,10836 \cdot X$$

Коэффициент регрессии при «X» показывает, что с ростом доходов консолидированного бюджета республики на 100 руб. расходы на социально-культурные мероприятия увеличиваются на 10,8 руб. Таким образом, имея плановые расчеты доходов консолидированного бюджета, можно определить прогнозируемую величину расходов на социально-культурные мероприятия.

Рассматривая данные проведенного анализа тенденции экономики страны, можно отметить, что рыночный механизм страны недостаточно развит. Профицит бюджета 2004 года не был задействован в систему экономики страны в той степени и направлении, которые смогли бы принести стране дополнительные финансы. Деньги, направленные на поддержку убыточных предприятий, могли бы быть использованы для развития конкурентоспособных предприятий.

Особое внимание должно быть уделено

- обеспечению устойчивого экономического роста в стране на качественно новом уровне
- созданию налоговой системы, благоприятной для экономической деятельности,
- снижению налогового бремени;
- оптимизации налоговой структуры за счет снижения высокой доли косвенных (оборотных) налогов;
- уменьшению числа различного рода мелких отчислений в целевые бюджетные и внебюджетные фонды.
- концентрации бюджетных средств в соответствии с приоритетными направлениями социально-экономического развития Республики Беларусь

Решение данного ряда проблем будет способствовать интеграции национальной экономики Беларуси в мировую экономическую систему.

#### ЛИТЕРАТУРА:

1. Республика Беларусь в цифрах: Крат. стат. сб. Мн.: Минстат РБ, 2005 – 510 с.
2. Статистика финансов / Под ред. И.Е. Теслиюка. Мн. Выш. школа, 1994 – 186 с.
3. Статистический ежегодник Республики Беларусь, 2005. Мн.: Минстат РБ, 2005 – 780 с.

УДК 658.14 (476)

Панасюк Е.Н.

Научный руководитель старший преподаватель Кайдановский С.П.

#### АНАЛИЗ РАЗВИТИЯ ФОНДОВОГО РЫНКА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

В современной рыночной экономике эффективный фондовый рынок рассматривается как главное национальное достояние; он играет значительную и возрастающую роль в экономике промышленно развитых стран. В экономической системе государства фондовый рынок является одним из базовых рыночных институтов.

Целью настоящей работы является изучение общих закономерностей формирования, организации и функционирования рынка ценных бумаг, а также поиск путей его совершенствования, что способствует повышению инвестиционной активности, позволит проводить своевременные структурные преобразования в экономике, повышать ее адаптационную способность к новым условиям глобализации