

УДК 336.71

Белько А.С.

Научный руководитель: доцент Михальчук Н.А.

Брестский государственный технический университет, г. Брест

СПОСОБЫ ВОВЛЕЧЕНИЯ СБЕРЕЖЕНИЙ НАСЕЛЕНИЯ В ЭКОНОМИКУ РБ

В условиях негативных процессов на мировых финансовых рынках работа по вовлечению в инвестиционный процесс свободных денежных средств населения стала еще более актуальной.

Одним из приоритетов деятельности банковской системы становится усиление ориентации на развитие розничного банковского бизнеса, т.е. на работу с населением и прежде всего на сохранение и увеличение его финансовых сбережений. Для банковской системы – это, прежде всего источник финансовых ресурсов для кредитования, как секторов экономики, так и потребительского и жилищного кредитования граждан.

На сбережения населения оказывают влияние следующие факторы:

- уровень дохода населения;
- высота процентной ставки, предлагаемая банками по вкладам;
- привычки и традиции;
- психологические склонности;
- ожидания домохозяйств, связанные с будущими ценами, доходами и наличием товаров;
- потребительская задолженность семей;
- изменения в уровне налогообложения.

Сбережения населения выступают в качестве важнейшего источника внутренних ресурсов развития национальной экономики в целом и банковской системы в частности. Это обеспечивается посредством трансформации сбережений в производственный капитал. Денежные сбережения домашних хозяйств, находящиеся на банковских счетах, используются для кредитования экономики и служат для финансирования создания новых капитальных благ, что обеспечивает рост ВВП и благосостояния населения в целом.

На графике показаны накопления граждан, размещенные в виде депозитов в белорусских банках.



Рисунок 1 – Депозиты населения в белорусских банках

На следующем графике показаны накопления граждан, размещенные в виде депозитов в российских банках.

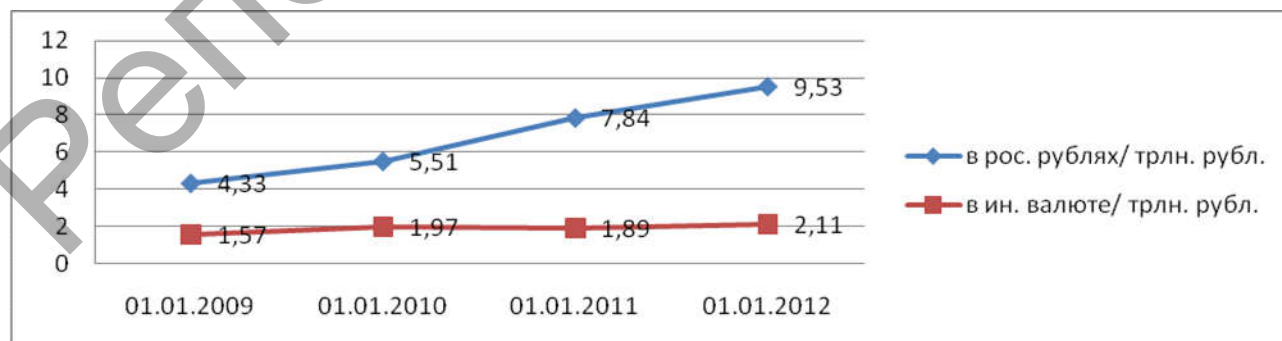


Рисунок 2 – Депозиты населения в российских банках

Если принять во внимание тот факт, что это только видимая “часть айсберга” и, по оценке ряда экспертов, сбережения белорусов, хранящиеся в “стеклянных банках”, по своим размерам сопоставимы с вложениями в коммерческие банки, можно сделать вывод о том, что в домашних хозяйствах страны накоплен значительный финансовый капитал. Однако он используется только в основном как короткие деньги и лишь частично, влияет на процесс инновационной модернизации производства.

На наш взгляд, на сегодняшний день, средства на руках у населения – это основной потенциальный источник привлечения ресурсов. Нами был разработан коэффициент, характеризующий соотношение реально-привлеченных и потенциальных ресурсов коммерческих банков, на основе которых мы провели анализ по четырем странам (Таблица 1).

$$kП=Пр/Пт,$$

где Пр – реально-привлеченные ресурсы коммерческих банков;
Пт – резервы финансовых ресурсов.

Таблица 1 – Соотношение реально-привлеченных и потенциальных ресурсов коммерческих банков на 01.01.2012

Страна	Кол-во населения (млн. чел.)	Денежные средства на вкладах (млрд. \$)	Денежные средства на вкладах на одного жителя(\$) Пр	Денежные средства на руках у населения (млрд. \$)	Денежные средства на руках у населения на одного жителя(\$) Пт	Коэффициент соотношения реально-привлеченных и потенциальных ресурсов коммерческого банка кп
Россия	143,3	415,3	2 898	230	1 608	1,80
Беларусь	9,5	7,6	803	13	1 374	0,59
Украина	45,6	42,2	925	50	1 096	0,84
Казахстан	16,7	20,8	1 244	12	720	1,73

Коэффициент соотношения должен быть > 1, он показывает, насколько задействованы ресурсы в экономике государства.

По нашему мнению, мероприятия по привлечению финансовых сбережений целесообразно проводить по двум направлениям: вовлечение законных средств и вовлечение теневых средств (исключая средства, полученные незаконным путем).

Вовлечение законных средств (в банковскую сферу и рынок ценных бумаг) предполагает следующие меры:

1) популяризация вложений средств населения в операции с драгоценными металлами (покупка слитков драгоценных металлов; открытие обезличенных металлических счетов). Высокая доходность этих операций представлена на рисунках 3, 4.



Рисунок 3 – Динамика цен на золотой мерный слиток номиналом 10 г.



Рисунок 4 – Динамика цен на серебряный мерный слиток номиналом 1000 г.

Вложение денежных средств в драгоценные металлы позволит сохранить и преумножить их в период кризиса и в момент падения национальной валюты. После двух девальваций белорусского рубля цена на драгоценные металлы увеличилась примерно в пять раз. Следовательно, тот, кто вложил свои средства в драгоценные металлы, получил очень большой доход;

2) реализация предоплаченных банковских карт.

Предоплаченная карта предназначена для совершения её держателем операций, расчёты по которым осуществляются кредитной организацией-эмитентом от своего имени, и удостоверяет право требования держателя предоплаченной карты к кредитной организации-эмитенту по оплате товаров (работ, услуг, результатов интеллектуальной деятельности) или выдаче наличных денежных средств.

3) повышение финансовой грамотности населения

Во всем мире отмечается Международный день сбережений. Изначально этот праздник был задуман для того, чтобы привлечь внимание людей по всему миру к важности хранения своих денег в банках. Под эгидой банков проводятся различные мероприятия. К этому дню банки приурочивают запуск своих новых сберегательных продуктов. Кроме того, такая инициатива Национального банка и Ассоциации белорусских банков послужит толчком для повышения финансовой грамотности населения и будет способствовать повышению уровня доверия к банковской системе;

4) использование паевых инвестиционных фондов (ПИФов).

Они представляют собой эффективный механизм роста капитализации производственных предприятий, поддерживающий оптимальный баланс интересов обеих сторон на финансовом рынке. Главное преимущество ПИФов, с точки зрения вкладчиков, состоит в том, что средства многих мелких частных инвесторов формируют единый портфель, благодаря чему они инвестируются на более выгодных условиях, чем если бы каждый из них инвестировал свои сбережения самостоятельно. При этом они получают возможность самостоятельно выйти на рынок капитала и осуществлять вложение средств наравне с крупными инвесторами, такими как банки или страховые компании.

В США капитализация ПИФов оценивается примерно в 1,5 трлн. долл. США, и участвует в них порядка 70% населения. В России ПИФы динамично развивающаяся конкурентная отрасль, в которой работают более 300 управляющих компаний, тысяча фондов с активами примерно 300 млрд. руб. В Казахстане к началу 2011 г. ПИФы аккумулировали уже 2,2 млрд. тенге.

При разработке механизма вовлечение теневых средств (исключая средства, полученные криминальным путем) главным мероприятием выступает проведение амнистии капитала.

Основными причинами проведения амнистии являются: отток капитала за пределы страны, наличие теневого сектора в экономике страны, потребности в дополнительных инвестициях для развития национальной экономики.

Первоочередная задача экономической амнистии – принятие мер и создание условий для предотвращения дальнейшего оттока капиталов за рубеж и для возврата денег, уже переведенных в иностранные банки. Они должны быть выведены из “теневого оборота” или из зарубежных банков, чтобы эффективно и легально работать на экономику Республики Беларусь. Приток иностранной валюты в республику поспособствует укреплению позиции белорусского рубля. Положительные результаты зарубежного опыта проведения амнистии капитала представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Примеры успешного проведения амнистии капитала:

Государство	Год	Срок, мес.	Привлечено
Ирландия	1988	10	1,5 млрд.\$
Индия	1997	6	2,5 млрд.\$
Италия	2002	12	30млрд. €
Казахстан	2001	1	0,48 млрд.\$

В механизм амнистии капитала должны включаться следующие элементы:

- субъекты легализации;
- средства, подлежащие легализации;
- налогообложение легализованных средств;
- сроки легализации;
- направления использования легализованных средств;
- необходимость увязки проекта с законодательством о предотвращении легализации доходов, полученных незаконным путем.

Комплексный подход к поиску путей решения проблемы позволит привлечь денежные средства, оживить экономику, укрепить позицию белорусского рубля.

Список цитированных источников

1. Национальный банк Республики Беларусь [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.nbrb.by>
2. Инфобанк. Все о финансах в Беларуси. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://infobank.by>