

7 Использование эффективной оценки кредитоспособности заемщика и управления кредитной политикой

На данный момент система скоринга как система оценки кредитоспособности лица, основанная на численных статистических методах, больше подходит в потребительском экспресс-кредитовании на небольшие суммы. Однако данный вид кредита обладает наименьшим кредитным риском, за счет большого числа кредитополучателей, а значит большей диверсифицированности риска. В современных условиях наибольшее внимание необходимо уделить оценке кредитоспособности заемщиков, а данном случае особое значение принимает бальная оценка, не замедляющая процесс принятия решения, нежели полное сопровождение заявки специалистом.

Список литературы:

1. Кравцова, Г. И. Организация деятельности коммерческих банков: учебник / Г. И. Кравцова [и др.]; под ред. проф. Г. И. Кравцовой. – 3-е изд., перераб. и доп. – Минск : БГЭУ, 2007. – 478 с.
2. Долгова, С. А. Теоретические основы формирования кредитной политики коммерческих банков / С. А. Долгова // Управление экономическими и общественными системами. – 2010. – № 2. – С. 1–11.

УДК 658

КРАУДФАНДИНГ КАК АЛЬТЕРНАТИВНЫЙ ИСТОЧНИК ФИНАНСИРОВАНИЯ БИЗНЕСА

Лебедева В. С.

*Витебский государственный технологический университет, г. Витебск, РБ
Научный руководитель: Левещицкая О. Р., старший преподаватель*

В последнее десятилетие в мире активно внедряются альтернативные способы предоставления финансовых услуг, получившие обобщенное название «финтех». Они охватывают такие направления, как платежи и переводы, инвестиционный менеджмент, управление личными финансами и кредитование, банковское дело и страхование. Одним из финтех-сервисов, получивших значительное распространение во всем мире, является краудфандинг.

Краудфандинг – это технология коллективного финансирования, в рамках которой происходит сбор средств для реализации того или иного проекта за счет привлечения широкого круга добровольных вкладчиков. Данный процесс происходит на специализированных интернет-ресурсах – краудфандинговых платформах. Первая в мире краудфандинговая платформа ArtistShare25, специализирующаяся на сборе средств для музыкальных проектов, появилась в 2001 году. Через несколько лет были созданы краудфандинговые платформы более широкого профиля: IndieGoGo26, KickStarter27, RocketHub28. Простота и эффективность краудфандинга дала импульс к широкому применению этой технологии во многих отраслях, в том числе в финансировании стартапов.

Первопричиной роста популярности краудфандинга считается мировой финансовый кризис 2007–2008 гг., приведший к ограничениям в использовании традиционных инструментов финансирования бизнеса. Уже в 2018 году объем краудфандинга составлял 10,2 млрд долл. США, а в 2019 году увеличился на 55,88 % и составил 13,8 млрд долл США. По прогнозам ожидается, что темпы роста объемов краудфандинга в мире будут расти в среднем на 16 % в год и в 2025 году их суммарный объем составит 28,8 млрд. долл. США (рисунок 1).

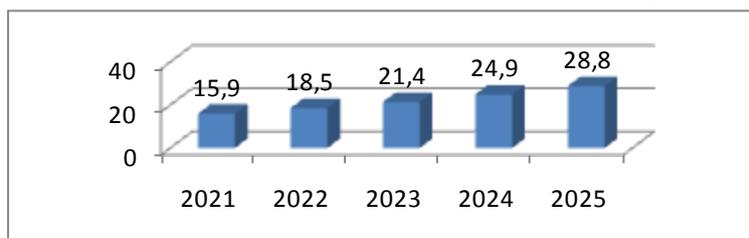


Рисунок 1 – Прогноз динамики объема мирового рынка краудфандинга, в млрд долл. США

Источник: собственная разработка

Ключевые области применения и тренды развития краудфандинга отражены на рисунке 2.

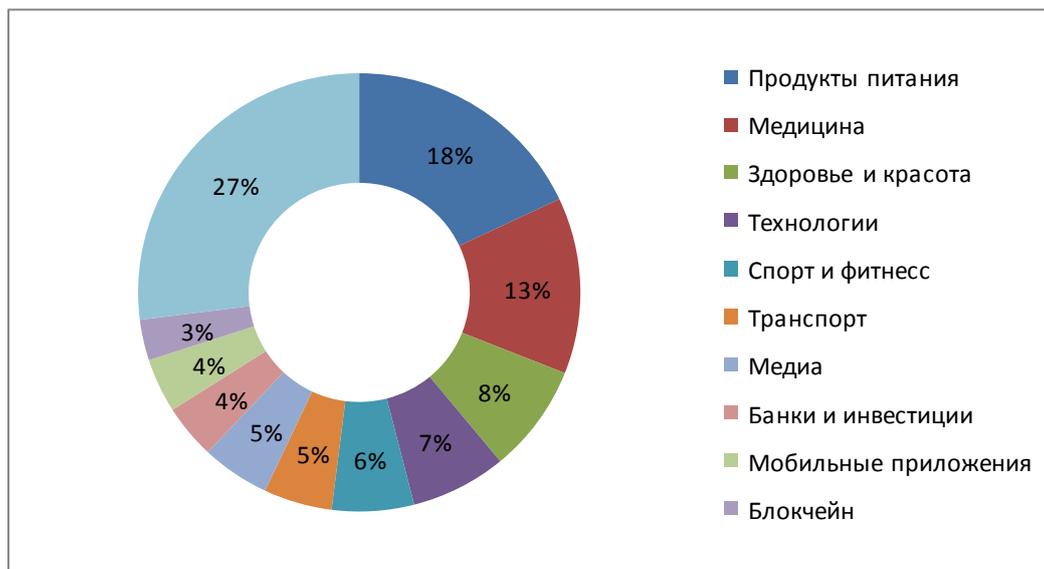


Рисунок 2 – Структура областей применения краудфандинга в 2019 году (в % от общего мирового объема финансирования)

Источник: собственная разработка

Для малого и среднего бизнеса краудфандинг становится реальной альтернативой привлечения финансовых ресурсов. Лидерами по сбору средств в 2019 году стали такие направления, как «продукты питания и напитки», «медицина», «здоровье и красота». На данный период времени самыми крупными площадками в мире (по посещаемости, количеству успешных проектов, частоте упоминаний в СМИ) являются Kickstarter и IndieGoGo. Несколько наиболее громких проектов (в том числе Pebble, UbuntuEdge) на площадке Kickstarter собрали порядка 10 млн долл. США. В России самым крупным краудфандинговым ресурсом социальной и благотворительной направленности является Planeta.ru. За время существования платформы было профинансировано более 2000 проектов на сумму 306 598 237 российских рублей [1].

Проанализируем ситуацию на рынке краудфандингового финансирования в Республике Беларусь. Стоит отметить, что данный вид альтернативного финансирования появился в стране относительно недавно (в 2014 году). Рынок альтернативных финансов Республики Беларусь изучается Кембриджским центром альтернативных финансов (ведущая организация по сбору информации) с 2016 года. И в 2016 году рынок краудфандинга Республики Беларусь был оценен в размере 130 тыс. евро, а наше государство занимало 38 место из 45 стран европейского региона. Конечно, нашей стране еще далеко до уровня крупнейших мировых краудфандинговых площадок, где десятки миллионов долларов собираются в короткие сроки, но она уже стала на этот путь.

Первые краудфандинговые платформы наградного типа Talaka и Ulej стали функционировать в 2014 и 2015 г. соответственно. В конце 2016 года в Беларуси начала работу краудфандинговая P2P – платформа Kubyshka.by. С 2011 по 2018 г. осуществляла свою деятельность по сбору денежных средств с использованием модели аукциона благотворительных встреч платформа Maesens.by. За время своего существования данный проект оказал финансовую помощь в размере 5503330000 белорусских рублей детским домам, социальным приютам, благотворительным фондам и организациям, больным детям, нуждающимся в лечении, и объединил более 80000 людей. Сбор данных об объемах рынка альтернативных финансов в Республике Беларусь осложнен отсутствием публикации сведений о собранных денежных средствах всеми платформами. Но очевидно, что даже скорректированная оценка не позволяет Республике Беларусь выбиться хотя бы в пятерку лидеров среди стран бывшего СССР, а это указывает на недостаточную развитость рынка альтернативных финансов.

Тем не менее, необходимо назвать основные причины использования краудфандинга в Республике Беларусь, а они, в свою очередь, являются преимуществами:

- ✓ исследование рынка. Краудфандинговый проект лучше демонстрирует, насколько интересна новинка потребителю;
- ✓ продвижение продукта. Можно сформировать спрос на свой продукт ещё до начала производства;
- ✓ поиск идей. В ходе сбора денег можно узнать мнения людей о продукте, также получить предложения, как сделать его лучше и привлекательнее;
- ✓ минимизация затрат. Производя то, что нравится людям, уменьшается риск того, что продукция не найдет сбыта;
- ✓ возможность развития финансового, товарного рынков. Развитие краудэкономики способствует выходу на рынок новых производителей качественной продукции, что в свою очередь ведет к демополизации рынка;
- ✓ краудфандинг – альтернатива банковскому кредиту, так как появляется возможность получения денежных средств на развитие бизнеса.

Но как в любой новой отрасли в краудфандинге есть проблемы, которые мешают его дальнейшему успешному развитию:

- ✓ недостаточность практического опыта авторов в предоставлении своих бизнес-идей (проблемы в визуализации продукта);
- ✓ необходимость повышения финансовой грамотности населения;
- ✓ отсутствие специальных нормативно-правовых актов, регулирующих работу с юридическими лицами в сфере краудфандинга;
- ✓ недостаточно развитая инфраструктура;
- ✓ отдаленность инвестора (географическая) от инициатора идей.

Но, несмотря на перечисленные проблемы, в Беларуси краудфандинг имеет хорошие перспективы для развития. Следует согласиться, что данная форма финансирования не гарантирует долговечность компании или идеи, но она имеет важное преимущество – помогает молодым бизнесам набраться опыта, мобилизует общество и создает отношения и связи для реализации других проектов. В свою очередь это может стать одним из мощных импульсов активации малого предпринимательства, повышения эффективности использования ресурсов, формирования развитого гражданского общества, а значит, создания дополнительных условий для развития национальной экономики Беларуси.

Список литературы:

1. Новые инструменты привлечения финансирования для развития технологических компаний: практика использования и перспективы развития [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://publications.hse.ru/mirror/219492205>. – Дата доступа: 03.12.2020.

УДК 658

СТАТИСТИЧЕСКОЕ ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ЦЕНОВОЙ ИНФЛЯЦИИ

Лесько А. Р.

Брестский государственный технический университет, г. Брест, РБ

Научный руководитель: Обухова И. И., доцент

Инфляция – это обесценение денег вследствие превышения прироста денежной массы над приростом объёма товаров и услуг, проявляющееся в общем и неравномерном росте цен на товарном и финансовом рынках.

Инфляция и экономический рост – процессы взаимосвязанные. Влияние инфляции на показатели ВВП учитывается с помощью дефлятирования, то есть перехода к сопоставимым ценам. Чтобы проследить взаимосвязь, изучим уровень выпуска и индекса потребительских цен на товары и услуги в 2015–2019 гг. [1] и их соотношение.