

развивающейся налоговой системой, где еще не развито налоговое дело. Недостатком косвенного обложения является то, что он носит регрессивный характер по отношению к доходу потребителя и, чем меньше его доход, тем большую долю этого дохода он отдает государству. Увеличение косвенного обложения ведет к повышению стоимости жизни, сокращению потребления и, как следствие, к застойным явлениям в экономике. Стремление государства использовать косвенные налоги как инструмент регулирования экономики ведет к усложнению порядка их исчисления, удорожанию управления ими.

#### Литература

1. Официальный сайт Министерства по налогам и сборам Республики Беларусь - [nalog.by](http://nalog.by).
2. Официальный сайт Министерства статистики и анализа Республики Беларусь - [belstat.gov.by](http://belstat.gov.by).

УДК 336

Головач О. А.

Научный руководитель: к.э.н. Драган Т.М.

### СРЕДСТВА НАСЕЛЕНИЯ В ФОРМИРОВАНИИ РЕСУРСНОЙ БАЗЫ ГОСУДАРСТВА

Наблюдаемая последние пять лет активизация деятельности коммерческих банков по привлечению средств населения позволяет говорить о постепенном выдвигании данных финансовых средств на позиции основного источника пополнения ресурсной базы банка. Это подтверждается и изменениями в структуре ресурсной базы банков Республики Беларусь.

Если еще на 1 января 2002 года на долю населения приходилось 20% сформированных ресурсов, а на долю средств субъектов хозяйствования - 29,8, то к 2006 году ситуация существенно изменилась: 28,5% и 23,4% соответственно.

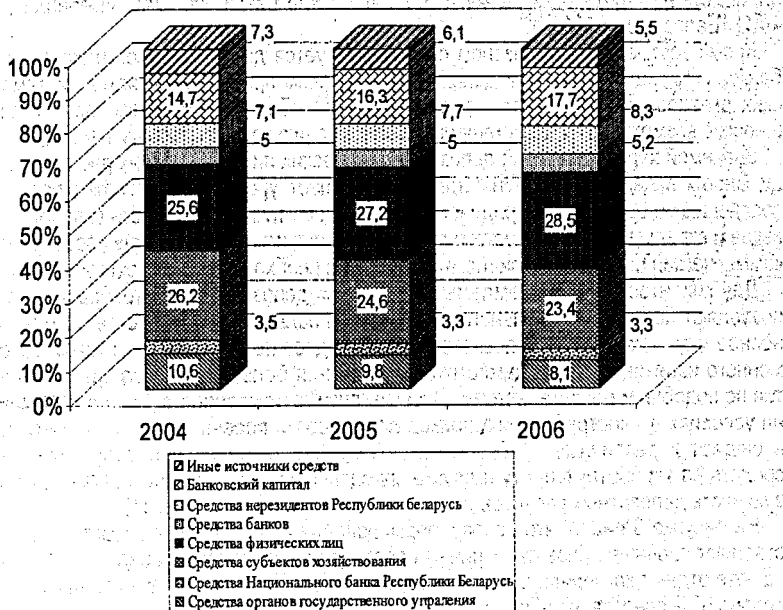


Рис.1. Структура ресурсной базы банков Республики Беларусь [3]

В банковской сфере Республики Беларусь основным способом привлечения средств населения традиционно являются депозиты.

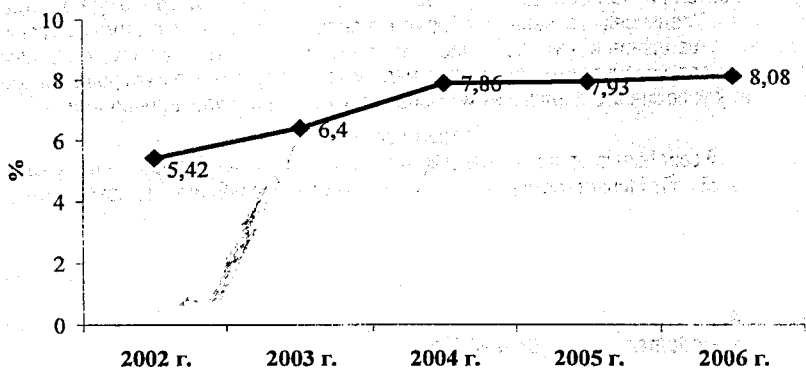


Рис.2 Вклады населения в учреждения банков относительно величины ВВП [4]

Учитывая то, что с 2000 года вклады населения в учреждения банков относительно ВВП возросли (рис.2), становится очевидным, что население обладает достаточным количеством денежных ресурсов. Это отразилось в повышении эффективности проводимой политики по привлечению средств ряда коммерческих банков.

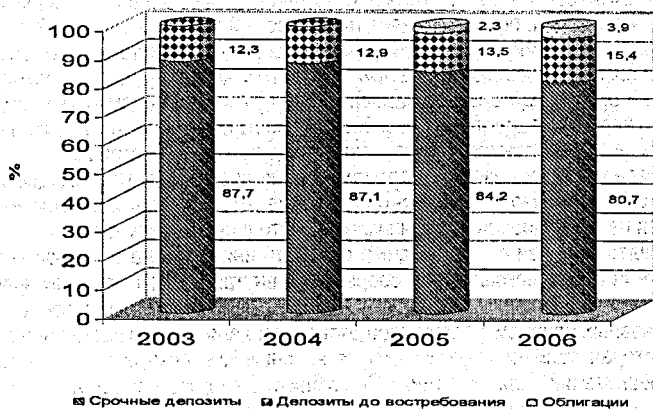
Так, первым банком, проводившим в 2005 году активное размещение облигаций среди физических лиц, был ОАО «АСБ Беларусбанк». В последующем времени к размещению облигаций на внутреннем рынке приступили такие банки, как ОАО «Белагропромбанк», ОАО «Белпромстройбанк».

Кроме того, с каждым сезоном совершенствуется депозитная политика коммерческих банков. Так, на сегодняшний день, наиболее ярким примером является система банковских вкладов «Линия роста», проводимая ОАО «Белагропромбанк», предоставляющая широкие возможности по размещению и сбережению средств физических лиц.

Значимой характеристикой депозитов физических лиц является их распыленность среди многих вкладчиков, что значительно повышает уровень диверсифицированности по сравнению со средствами юридических лиц. Но все-таки стабильность вкладов населения выше и вклады населения достаточно управляемы: изменяя величину процентных ставок, коммерческий банк может привлекать ресурсы с необходимыми характеристиками.

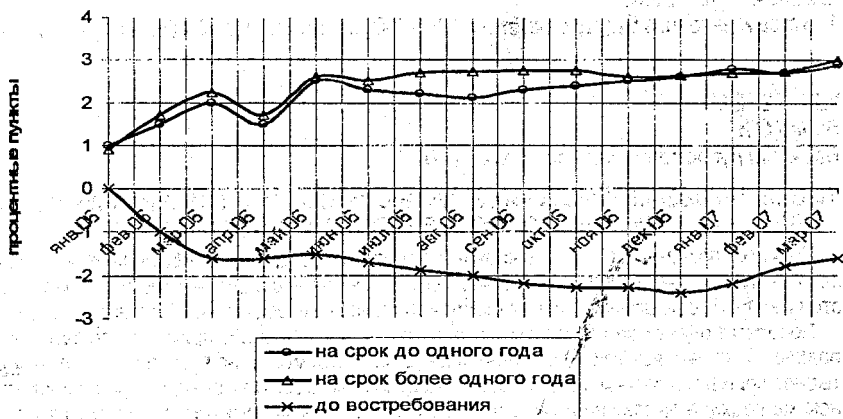
Для клиентов более приемлемыми являются депозиты до востребования, поскольку позволяют без предварительного уведомления пользоваться средствами. Для банка основное неудобство этих депозитов связано с достаточно высоким риском их одновременного изъятия и необходимостью поддержания большого запаса средств для расчетов по подобным обязательствам. Особые «пики» оттока средств, привлеченных банками на условиях до востребования, приходится на сроки перечисления клиентами платежей в бюджет и различные внебюджетные фонды, а также на дни получения клиентами средств на заработную плату и другие приравненные к ним платежи. Наиболее устойчивую часть депозитных ресурсов представляют срочные депозиты [1].

На рисунке 3 видно, что основу формирования привлеченных средств населения составляют срочные депозиты. Причем предпочтения к хранению средств в национальной валюте отдают как юридические, так физические лица. В национальной валюте сформировано 67% средств от общего объема депозитов.



**Рис.3. Структура привлеченных средств физических лиц**

Для определения эффективности и привлекательности использования различных видов депозитов юридических и физических лиц целесообразно провести анализ расходов по формированию ресурсов. На рисунке предоставлены данные о разнице процентных доходов по привлеченным депозитам. Полученные данные позволяют оценить, какие депозиты для банков дороже. Положительный уровень означает - процентные расходы депозитов за счет населения выше по сравнению с аналогичным показателем по юридическим лицам. Данные рассчитаны с использованием трехмесячной скользящей средней.



**Рис.4. Изменения процентных расходов на привлеченные ресурсы на примере ОАО «Белагропромбанк» в национальной валюте**

Из рисунка 4 видно, что депозиты населения не всегда для банка являются дорогими. Депозиты до востребования физических лиц являются более «дешевым» источником. Причина этого — по срочным депозитам банки уплачивают населению процент, как правило, фиксированный и гораздо более высокий, чем по депозитам до востребования.

Депозиты физических лиц - важнейший источник наращивания пассивов коммерческого банка, что прямым образом влияет на ресурсный потенциал банка. В большинстве развитых стран они формируют до 70% финансовых ресурсов системы. Это связано с тем, что средства населения являются главным источником кредитования экономики. Мировой экономический опыт убедительно доказывает, что почти все экономические субъекты, за исключением населения, реально способны осуществлять денежные накопления лишь эпизодически, а вот нуждаются в финансовых ресурсах почти постоянно [2].

Во всех экономически развитых странах данные средства служат мощным источником инвестиций, особенно долговременных. Кроме этого вклады и сбережения населения являются неинфляционным источником инвестиционных ресурсов.

В сложившихся условиях, необходимо обратить внимание на основной и постоянно действующий источник накоплений и сбережений внутри страны, которым являются денежные накопления граждан. Это вызвано в первую очередь тем, что в последнее время одной из основных проблем белорусской экономики является нехватка инвестиционных ресурсов, которая прямым образом влияет на снижение показателей объемов производства и реализации. Для экономики Республики Беларусь средства физических лиц являются значимым и перспективным источником формирования финансовых ресурсов банка, поскольку за счет их мобилизации создается широкий круг возможностей по финансированию субъектов хозяйствования, что в перспективе положительно повлияет на укрепление реального сектора экономики и, следовательно, позволит сформировать дополнительные условия для стабилизации национальной экономики.

#### Литература

1. Белоглазова И.В. «Операции коммерческих банков» - Минск. -2004.
2. Полещук О.А. Преимущества облигационного займа перед банковским кредитом. Белорусская специфика. - Фондовый рынок. - 2005. - №7.
3. Министерство статистики и анализа Республики Беларусь // Статистический ежегодник 2004. - Мн. - 2004.
4. Устремленность в будущее Беларусь 1995-2005 // Статистический сборник. - Мн. - 2006.

УДК 332.62/63

Дудко О.В.

Научный руководитель: асс. Голец О.В.

### ПРОБЛЕМА ОЦЕНКИ ГОРОДСКИХ ЗЕМЕЛЬ С УЧЕТОМ ПРИНЦИПА НАИЛУЧШЕГО И НАИБОЛЕЕ ЭФФЕКТИВНОГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

Практика показывает, что в рыночных условиях городские земли являются ценнейшим ресурсом и могут служить стабильным источником дохода местного бюджета. Поэтому вопрос повышения эффективности использования земли является актуальным.

Проблема оценки земли заключается в том, что в основном применяется затратный подход. Он позволяет наиболее точно определить стоимость, но при этом не всегда учитывает принцип наилучшего и наиболее эффективного использования. При сравнительном же подходе анализ наилучшего и наиболее эффективного использования является обязательным.

Поскольку в процессе оценки объектов недвижимости наблюдается взаимодействие трех элементов - субъекта, объекта и рыночной среды - то специалистами-оценщиками выделены следующие группы принципов:

- 1) принципы, основанные на представлениях пользователя;
- 2) принципы, связанные с объектом недвижимости (прежде всего с землей) и его улучшением;
- 3) принципы, связанные с рыночной средой.