

Следует отметить, что данная модель не может характеризовать международный рынок труда в целом, но позволяет выявить его основные черты. Небольшое число рассмотренных стран не показательно, однако по такому принципу можно рассмотреть любые страны в любом количестве.

На основе проведенного анализа можно говорить о том, что международная миграция трудовых ресурсов возникает при наличии определенного контраста в уровнях экономического и социального развития и темпах естественного демографического прироста стран, принимающих и отдающих рабочую силу. Географическими центрами иммиграции являются наиболее развитые страны, такие как Канада, Австралия, Германия и Япония.

Все страны, так или иначе, участвуют в процессе формирования международного рынка труда. Одни из них – импортеры рабочей силы, другие – экспортеры. Также можно выделить транзитные страны, которые участвуют в данном процессе лишь косвенно. Чтобы отнести страну к какой-либо категории, необходимо учесть уровень ее экономического развития, показатель уровня жизни и уровня безработицы. Для определения уровня квалификации рабочих необходимо оценить уровень образования в стране. И наконец, чтобы понять, в какой именно рабочей силе нуждается страна, необходимо учесть уровень ее индустриального развития, наукоемкость производства, а также законодательство о положении мигрантов.

СПИСОК ЦИТИРОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Список стран по ВВП (ППС) на душу населения [Электронный ресурс] / Экономическое развитие. – Режим доступа: <http://ru.wikipedia.org/wiki/>... – Дата доступа: 10.02.2012.
2. Рейтинг стран по уровню жизни [Электронный ресурс] / Доклад ООН о человеческом развитии в 2011 г. – Режим доступа: <http://www.go-worldwide.ru>. – Дата доступа: 23.03.2012.
3. Процент безработицы в странах [Электронный ресурс] / Уровень безработицы в странах мира. – Режим доступа: http://iformatsiya.ru/tags... / – Дата доступа: 14.04.2012.

УДК 693.22.004.18

Харитоник Д.Д.

Научный руководитель: профессор Обухова И.И.

ФАКТОРЫ АКТИВИЗАЦИИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ

Банки являются аккумуляторами свободных денежных средств юридических и физических лиц, за счёт которых создаётся общегосударственный ссудный фонд. Таким образом, кредитное дело представляет собой особый вид предпринимательской деятельности, направленной на привлечение в инвестиционную сферу временно свободных денежных средств и их распределение между отдельными хозяйственными звеньями в соответствии с принципами кредитования.

Ресурсная база коммерческого банка состоит из собственного капитала, полученных доходов на финансовые инвестиции банка, межбанковских кредитов и привлеченных средств клиентов. Эффективность использования ресурсной базы можно оценить на основе расчета показателя, характеризующего отношение основных источников привлеченных средств к сумме выданных кредитов:

$$Эпс = \frac{\text{Привлеченные средства}}{\text{Сумма кредитных вложений}}$$

Этот показатель характеризует размер привлеченных средств, приходящихся на 1 руб. кредитных вложений. С его помощью можно определять долю кредитных вложений, осуществляемой за счет привлеченных ресурсов.

Результаты анализа за 2008-2011 годы представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Эффективность использования привлечённых средств

Наименование статьи, млрд. руб	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011
Кредиты клиентам	46255,98	70800	103700
Средства клиентов, в т.ч.	38264,49	57400	81923
сбережения населения	13000	18420,5	24328,8
Средства клиентов/Кредиты клиентам	82,72%	81,07%	79,00%
Сбережения/Кредиты клиентам	28,10%	26,02%	23,46%

Анализ структуры ресурсной базы коммерческих банков, выполненный на основе статистической информации, показал, что доля собственного капитала, как правило, не превышает 20%. Основным источником кредитного фонда являются средства клиентов (около 60%), среди которых преобладают средства на счетах физических лиц (21%). Фактическая величина показателя эффективности использования привлеченных средств на 1.01.2009 г. составляет около 83%, что говорит о достаточно высокой эффективности использования привлеченных средств. При этом порядка 30% всех кредитов было выдано за счет привлеченных средств населения.

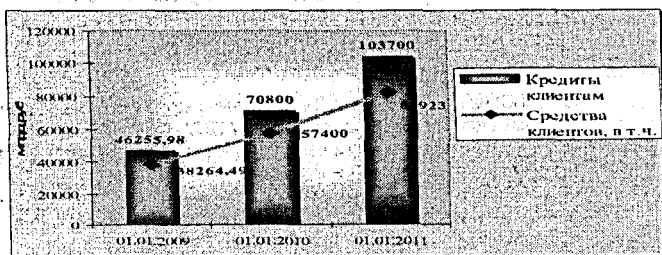


Рисунок 1 – Динамика кредитных вложений и привлечённых средств банков 2009-2011 гг.

В 2010 и 2011 гг. показатель эффективности использования привлечённых средств составил 81,07% и 79,0% соответственно. Это говорит о том, что эффективность использования банками привлечённых средств стала уменьшаться, однако остаётся на высоком уровне. Доля кредитов, выданных за счёт привлечённых средств населения, начала уменьшаться большими темпами. В 2011 г. она составила около 23%, что на 5% меньше, чем в 2009 г. Можно сделать вывод, что в нашей стране на данном этапе темпы роста кредитных операций опережают темпы формирования портфеля депозитов.

Таким образом, можно утверждать, что депозиты и вклады населения играют очень важную роль в кредитовании экономики и развитии инвестиционной деятельности. Поэтому важным этапом исследования является выявление факторов, влияющих на депозитную активность населения.

Одним из факторов, влияющих на способность населения к сбережениям, является **налоговая нагрузка**. Известно, что косвенные налоги по сравнению с прямыми налогами – это более эффективные налоги, так как уклониться от уплаты налогов на потребление практически невозможно.

Для оценки влияния косвенных налогов на доходы граждан и их депозитную активность были использованы показатели, разработанные в СНЭО «ЭКОМ» [1].

❖ Нагрузка косвенного налогообложения денежных доходов населения (НКН):

$$НКН = \frac{\text{Сумма косвенных налогов на душу населения}}{\text{Среднедушевые денежные доходы}}$$

❖ Коэффициент депозитной активности (КДА):

$$\text{КДА} = \frac{\text{Сумма вкладов на душу населения}}{\text{Среднедушевые денежные доходы}}$$

Расчет данных показателей за 2009–2011 годы выполнен на основе информации государственной статистики (таблица 2).

Таблица 2 – Анализ нагрузки косвенного налогообложения

Наименование показателя	2009	2010	2011	Сред. темп динамики
ВВП (в тек. ценах), млрд.руб.	137442,2	164476,1	274282,1	141,27%
Косв.налоги, млрд.руб.	15720,5	20576,6	32098	142,89%
Доходы насел., млрд.руб.	87401	108468	164900	137,36%
Валовые сбережения, млрд.руб.	4949	4859	5010	100,61%
Население всего, тыс. чел.	9513,6	9500	9481,2	99,83%
Сумма косв.налогов на душу насел., млн. руб.	1652,4	2166,0	3385,4	143,14%
Денежные доходы на душу насел., млн. руб.	9187,0	11417,7	17392,3	137,59%
Среднедушевой доход (без косв. н-гов), млн. руб.	7534,5	9251,7	14006,9	136,35%
Сумма вклада на душу насел., млн. руб.	520,2	511,5	528,4	100,79%
Нагрузка косв. н/о, %	21,93%	23,41%	24,17%	104,98%
Козф-т депозитной активности	0,07	0,06	0,04	73,92%

Динамика исчисленных показателей позволяет судить о влиянии налоговой нагрузки на депозитную активность населения, следовательно, и на формирование ссудного фонда страны.

Результаты анализа показали, что в результате увеличения нагрузки косвенного налогообложения в среднем на 5% депозитная активность населения снизилась на 26%.

Такая ситуация сокращает возможность населения в размещении денежных средств в виде депозитов, что вызывает среди банков жесткую конкуренцию, направленную на привлечение вкладов в конкретный банк. Результатом такой конкуренции является рост процентных ставок и, как следствие, удорожание предоставляемых кредитов и ухудшение финансовых результатов банков.

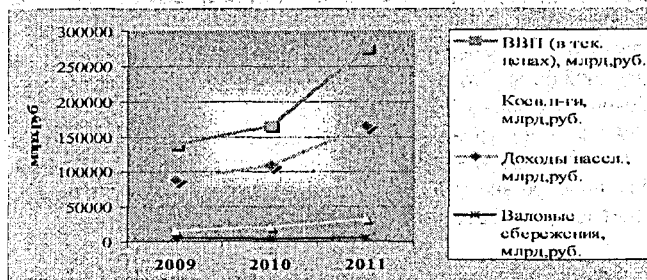


Рисунок 2 – Динамика основных показателей нагрузки косвенного налогообложения

Негативное воздействие на формирование ресурсной базы коммерческих банков оказывают также **инфляционные процессы**, которые ведут к росту потребительских цен и падению реальных доходов населения.

Для оценки влияния инфляции на темпы роста доходов населения, а, следовательно, на процессы капиталообразования в стране и формирование ресурсной базы коммерче-

ских банков был рассчитан коэффициент инфляционного воздействия за анализируемый период (таблица 3). Коэффициент КИВ показывает соотношение между темпами роста потребительских цен и доходов населения:

$$\text{КИВ} = \frac{\text{Темпы роста потребительских цен}}{\text{Темпы роста доходов населения}}$$

Таблица 3 – Анализ динамики показателей инфляционного воздействия

Показатель	2007	2008	2009	2010	2011
Темпы роста потреб. цен, %	112,1	113,3	110,1	109,9	208,7
Темпы динамики доходов насел, %	120,5	128,4	116,1	124,1	152,1
Темпы роста реальных валовых сбережений, %	0,64	0,89	1,59	1,01	0,54
КИВ (коэф-т инфл.возд-я)	0,93	0,88	0,95	0,89	1,37

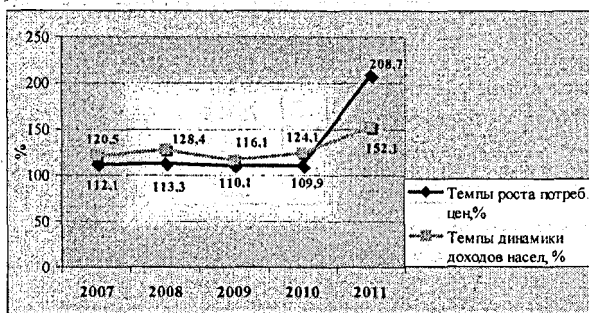


Рисунок 3 – Темпы динамики показателей анализа инфляционного воздействия

Мы видим, что в 2008 и 2010 гг. данный коэффициент имел наименьшее значение (0,88 и 0,89), а темпы роста реальных валовых сбережений достигали наиболее высокого значения – приблизительно 1. Галопирующая инфляция в 2011 году привела к резкому росту коэффициента, который составил 1,37 и, соответственно, к снижению реальных доходов населения. Вследствие этого темпы роста реальных валовых сбережений сократились почти в 2 раза. В результате, несмотря на рост ставки рефинансирования и депозитных процентов у коммерческих банков возникли серьезные проблемы с формированием ресурсной базы. Это вызвало среди банков жесткую конкуренцию, направленную на привлечение вкладов в конкретный банк.

Результатом такой конкуренции является удорожание предоставляемых кредитов, ухудшение финансовых результатов банков и снижение их инвестиционной активности. Докажем это на примере анализа динамики реальных показателей финансирования инвестиций за счет кредитных ресурсов (таблица 4).

Таблица 4 – Анализ динамики инвестиций за счет кредитных ресурсов

Величина показателя, млрд. руб	2007	2008	2009	2010	2011
Инвестиции в основной капитал, всего	26053,3	37202,3	43377,6	55380,8	90845,2
в т.ч. за счёт кредитов банков	5242,3	7942,7	11451,1	17869	30796,5
Индекс инфляции, %	112,1	113,3	110,1	109,9	208,7
Базисный дефлятор	1	1,133	1,247	1,370	2,859
Кредитные инвестиции в ценах 2007 года	5242,3	7010,3	9179,7	13038,8	10771,1
Темпы динамики кредитных инвестиций, %	-	133,7%	130,9%	142,0%	82,6%

В 2008-2010 гг. темпы инфляции находились примерно на одном уровне (около 110%), и темпы динамики кредитных инвестиций выросли со 134% до 142%. Такая же тенденция наблюдается и с нагрузкой косвенного налогообложения: средний темп динамики нагрузки налогообложения составил всего лишь 105% по сравнению со средним темпом динамики кредитных инвестиций – 135%.

Из-за резкого увеличения в 2011 г. уровня инфляции до 208,7% произошло снижение реальных инвестиций в экономику, о чём свидетельствует рассчитанный нами коэффициент инфляционного воздействия, который в 2011 г. был равен 1,37. Также увеличение уровня инфляции привело к снижению депозитной активности населения и, следовательно, к уменьшению ресурсной базы и удорожанию кредитов банков. Вследствие чего темп динамики кредитных инвестиций в 2011 г. составил 82,6%.

В настоящее время инфляция – один из самых болезненных и опасных процессов, негативно воздействующих на финансовую, денежную и экономическую систему в целом. Учитывая долгосрочность инвестиционной деятельности и многообразие влияющих на неё факторов внешней среды, можно сказать, что инвестиционная деятельность во всех её формах и видах сопряжена с риском воздействия инфляции.

СПИСОК ЦИТИРОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Глушко, Д.Н. Учет макрофакторов в инвестиционной стратегии банка в условиях финансового кризиса: сборник научных работ студентов – участников международной СНК «Студенческая научная зима в Бресте». – Брест: БрГТУ, 2008. – С. 156–159.
2. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://belstat.gov.by>
3. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.nbrb.by>
4. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.nbrb.by/bv>

УДК 657.1:336.748

Стельмашук Н.П.

Научный руководитель: доцент Сенокосова О.В.

ИЗУЧЕНИЕ ВЛИЯНИЯ ИНФЛЯЦИИ НА БУХГАЛТЕРСКУЮ ОТЧЕТНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИИ

В настоящее время инфляция – один из самых опасных процессов, негативно воздействующих на финансы, денежную и экономическую систему в целом. Сопоставимость аналитических показателей, выраженных в стоимостном измерении, возможна только при неизменном уровне покупательской способности денежной единицы. Высокий уровень инфляции отрицательно влияет на все стороны финансово-хозяйственной деятельности, а бухгалтерская отчетность становится необъективной.

Цель данной работы – изучение влияния инфляции на бухгалтерскую отчетность.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

1. Выявить последствия инфляции.
2. Изучить методы устранения влияния инфляции на бухгалтерскую отчетность.
3. Определить оценку влияния инфляции на финансовые результаты деятельности организации.
4. Разработать рекомендации для предприятий, планирующих свою деятельность в условиях инфляции.

Основными последствиями инфляции являются:

1. Занижение стоимости имущества организации: чем больше временной разрыв между приобретением имущества и датой составления отчетности, тем выше величина занижения стоимости имущества организации.