

УДК 336.713

Обухова И.И., Педа С.А.

УЧЕТ ТРАНСМИССИОННЫХ ЭФФЕКТОВ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ В СИСТЕМЕ БАНКОВСКОГО РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА

Введение. В статье описаны результаты исследования, проводимого в рамках СНО «Эком» и направленного на совершенствование механизма управления инвестиционной деятельностью коммерческих банков в условиях посткризисной экономики. Мировой финансово-экономический кризис нарушил сбалансированность реального и финансового секторов, что привело к появлению целого ряда опасностей в деятельности банковских учреждений. Нестабильность экономической среды вынуждает Правительство Республики Беларусь прибегать к использованию таких инструментов, как изменение направлений государственной финансовой политики посредством увеличения официальной ставки рефинансирования, расширения валютного коридора и постепенной девальвации курса национальной валюты, ужесточения режима валютнообменных операций при отказе от государственного регулирования цен на большинство товаров и услуг. Денежно-кредитная политика государства, составляющая центральное звено косвенных методов воздействия на все социально-экономические процессы, трансформируется под воздействием факторов как глобального, так и внутреннего характера. А это, в свою очередь, ведет к нарушению устойчивого функционирования банковской системы из-за значительного повышения степени различных финансовых рисков, сложностей в их прогнозировании и оценке.

Для быстрой адаптации систем управления рисками в деятельности коммерческих банков к сложившимся условиям необходимо разработать механизм, позволяющий своевременно определять направления воздействия возмущающих факторов внешней среды на основные параметры активных, пассивных и посреднических операций. Современный подход к анализу влияния инструментов государственной денежно-кредитной политики на деятельность банков, используемый нами в процессе исследования, основан на учете трансмиссионных эффектов [1].

Система риск-менеджмента в инвестиционной деятельности банка. В рыночной экономике коммерческие банки прилагают серьезные усилия для поиска эффективных инструментов управления факторами риска с целью снижения возможных потерь от их влияния на результаты банковской деятельности. Однако в большинстве банков это управление направлено, главным образом, на уменьшение кредитного риска, что в условиях диверсифицированной банковской деятельности является недостаточным.

В современной экономике антирисковое управление должно быть основано на создании комплексных систем риск-менеджмента. Только на основе таких систем можно организовать эффективную и целенаправленную деятельность всего персонала банка в экономически нестабильной среде, характеризующейся непредсказуемостью и неопределенностью. Мы считаем, что именно такой системный подход позволит белорусским банкам в условиях изменения основных инструментов денежно-кредитной политики не только сохранить свои финансовые показатели, но и значительно улучшить их.

Для того, чтобы разработать модель системы риск-менеджмента банка, необходимо, прежде всего, четко определить разницу между понятиями «риск» и «опасность». Известно, что в рыночной экономике *риск присутствует в любой предпринимательской деятельности, связанной с принятием решений, конкретные исходы которых являются неопределенными и сопряжены с элементами опасности и угрозой потерь. Опасность же рассматривается как совокупность явлений и процессов, способных нанести вред конкретному субъекту в конкретных обстоятельствах, это угроза безопасности его деятельности* [2].

Таким образом, риск – это потенциальная опасность, и, если его вовремя не выявить, появится угроза финансовых потерь, которые в кризисной экономике могут быть необратимыми. Риск субъективен, так как в основном связан с внутренними факторами банковского менеджмента, и при наличии эффективной системы управления может быть значительно снижен. В то же время опасности объективны и возникают под воздействием внешних факторов, они не подчиняются отдельным субъектам экономики, но должны учитываться ими при разработке антирисковой политики.

Финансовый риск банка связан с принятием решений в условиях объективно существующих опасностей финансовых потерь, обусловленных социально-экономическими и политическими факторами, проникающими по каналам трансмиссии во внутреннюю среду банка и вызывающими трансмиссионные эффекты [2]. Следовательно, отождествлять риск с опасностью не следует, и именно рациональная система управления риском позволяет уменьшить влияние внешних опасностей на деятельность банка. Для обеспечения безопасности банка служба риск-менеджмента должна определить источник опасности, условия ее возникновения и масштабы, оценить достоверность и степень угрозы. Результаты этих процедур позволяют оказать противодействие опасности посредством принятия мер по предупреждению возникновения источника опасности либо его устранению, а также снижению вероятности реализации угрозы опасности или уменьшению вреда от ее последствий.

На основе выполненного нами содержательного анализа разработана схема механизма управления банковскими рисками, представленная на рис. 1.

Объектом управления в проектируемой системе являются факторы риска, которые возникают под воздействием внешних опасностей и угроз, формируемых внешней средой. *Субъект управления* – руководство банка и соответствующие специалисты службы риск-менеджмента. Их деятельность направлена на *оценку степени риска, структуризацию банковских опасностей и угроз, разработку мероприятий по уменьшению возможных негативных последствий риска с помощью современных инструментов риск-менеджмента. Внешними ограничениями* на принятие ими решений являются конкретные показатели денежно-кредитной политики (официальный валютный курс, ставка рефинансирования, финансовые нормативы и т.п.).

На первом этапе функционирования данного механизма изучается воздействие внешних факторов на систему управления банком, и выявляются возникающие при этом угрозы. Исследование показало, что кредитно-инвестиционная деятельность банка в нестабильной среде сопряжена с опасностями финансовых потерь (ОФП), к которым следует отнести:

- *кредитные* – опасность невыполнения заемщиками их обязательств перед банком, приводящая к возникновению проблемных кредитов и безнадежной дебиторской задолженности;
- *процентные* (базисные опасности, опасности разрыва) – неблагоприятные изменения общего уровня процентных ставок (ставки рефинансирования), влияющие на разрыв между кредитными и депозитными ставками;
- *валютные (конвертационные, курсовые, позиционные)* – изменения курса валют, стоимости валютной корзины, валютных режимов и ограничений обменных операций, а также опасность возникновения открытой валютной позиции по инвалютным активам и обязательствам банка в условиях существования курсовых опасностей;

Педа Светлана Анатольевна, студентка экономического факультета Брестского государственного технического университета. Беларусь, БрГТУ, 224017, г. Брест, ул. Московская, 267.

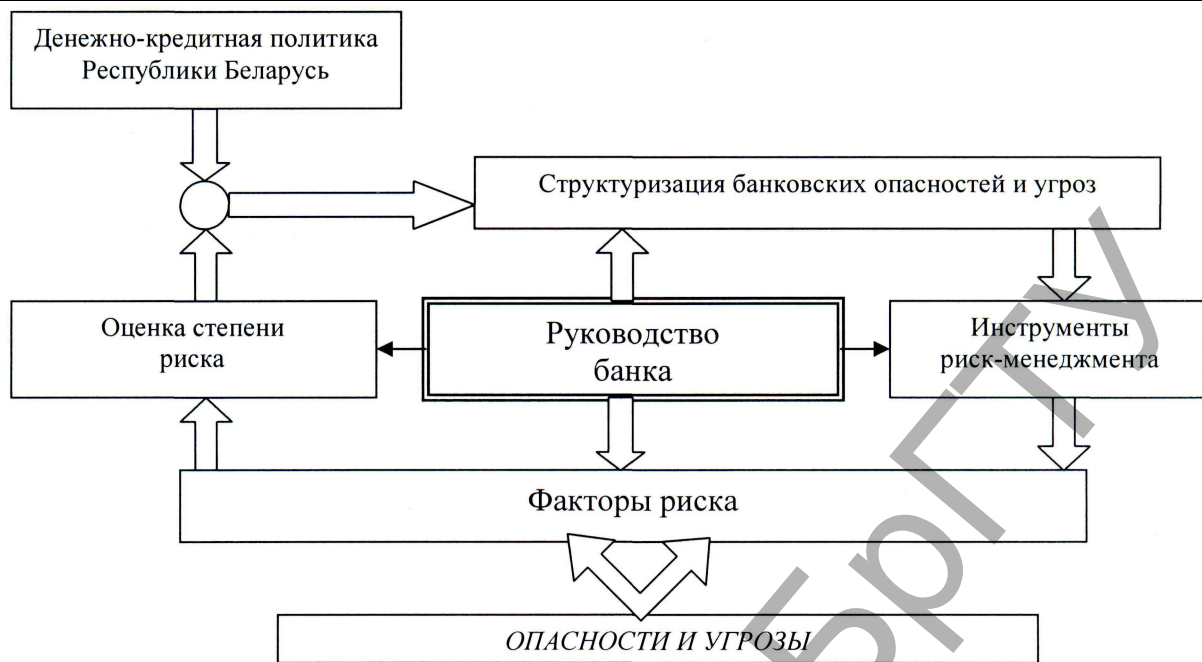


Рис. 1. Механизм управления банковскими рисками

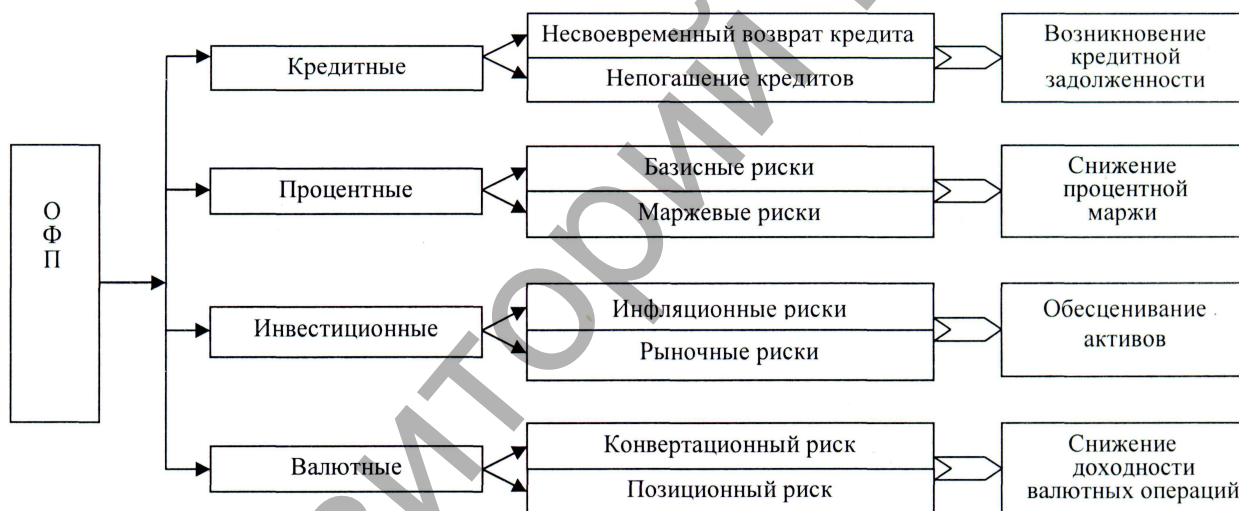


Рис. 2. Структуризация финансовых опасностей в кредитной деятельности банка

- *инвестиционные (рыночные и инфляционные)* – обесценивание денежных или реальных активов, а также финансовых вложений банка и его контрагентов под воздействием рыночной конъюнктуры и инфляционных процессов в экономике.

Второй этап предусматривает логический анализ финансовых опасностей и определение их возможных последствий для банка. Для этого предлагается использовать комплексный подход, позволяющий учесть в системе банковского риск-менеджмента трансмиссионные эффекты денежно-кредитной политики государства [3]. С помощью трансмиссионного механизма можно выявить пути воздействия различных финансовых инструментов на появление факторов риска в деятельности банка. Это воздействие объясняется тем, что любой инструмент денежно-кредитной политики государства (*трансмиссионный импульс*), передаваемый по соответствующим каналам трансмиссии субъектам финансово-кредитной деятельности, вызывает определенный положительный или отрицательный трансмиссионный эффект.

В системах финансового управления выделяют четыре канала трансмиссии:

- *канал кредитования*, который характеризуется целевыми установками кредитной политики государства, направленной на струк-

турные преобразования в экономике, регулирование потребления и спроса на товарном и финансовом рынках. Для банка кредитная трансмиссия сопряжена с опасностями возникновения кредитной задолженности у кредитозаемщиков и уменьшением основного дохода банка;

- *канал процентной ставки*, оказывающий воздействие на потоки ссудного капитала, величину инвестиций, сбережений и размер совокупного спроса. Процентная трансмиссия может вызвать базисные и маржевые опасности и угрозу снижения банковского дохода;
- *канал цены активов* показывает влияние денежно-кредитной политики на цены реальных и финансовых активов и вызывает рыночные и инфляционные риски банка;
- *канал валютного курса*, действие которого должно оказывать стимулирующее влияние на развитие экспортно-импортной деятельности, но в нестабильной экономике сопровождается угрозой возникновения валютных опасностей и снижения доходов банка.

Далее с помощью описанного подхода выполняется структуризация финансовых опасностей банка и выявляются связанные с ними угрозы (рис. 2).

Так как представленные на рис. 2 виды финансовых опасностей возникают под воздействием главных инструментов денежно-

кредитной политики государства, данная структуризация может рассматриваться как схематическое отображение трансмиссионного механизма. Мы видим, что в риск-менеджменте банка первостепенное значение имеют *кредитные опасности*, отражающие действие канала кредитной трансмиссии, негативный эффект которого увеличивает риск несвоевременного возврата и оплаты кредита заемщиками. Управление кредитными опасностями требует разработки мероприятий, направленных на снижение кредитного риска, который косвенно связан с инвестиционными опасностями.

Процентные опасности возникают вследствие нерациональных действий государственного финансово-кредитного регулирования, нарушающих стабильность канала процентной трансмиссии. Соответствующие ему изменения внешних экономических и политических факторов приводят к базисным рискам, возрастанию угрозы разрыва кредитной и депозитной деятельности банка, снижению процентной маржи и т.п.

Валютные опасности возникают в канале валютной трансмиссии и связаны с нестабильностью валютных курсов из-за жесткого их регулирования государством и неэффективностью рыночных механизмов курсообразования. В результате возникают открытые валютные позиции и конвертационные риски, которые могут привести к значительным экономическим потерям в банковской системе и реальной экономике.

Инвестиционные опасности возникают, главным образом, в сфере использования кредитных ресурсов, порождаются каналом активов и сопровождаются рыночными и инфляционными рисками различной природы. Они могут привести к обесцениванию активов как у банков, так и у кредитозаемщиков, и отражаются на их финансовом состоянии.

На третьем этапе проектирования системы риск-менеджмента, согласно ее структуре, показанной на рис. 1, разрабатывается инструментарий для выявления и оценки степени риска. Модель для своевременного выявления рисков, возникающих под воздействием описанных выше трансмиссионных стимулов, разработана в виде многоосевой диаграммы, по четырем осям которой располагаются показатели, характеризующие главные опасности банковской деятельности и отражающие трансмиссионный эффект каждого канала [4].

Для оценки кредитных опасностей предлагается применять показатели эффективности использования депозитов (*Эдел.*) и кредитов (*Экр.*), определяемые по формулам 1 и 2:

$$\text{Эдел.} = K : D, \quad (1)$$

$$\text{Экр.} = T : K, \quad (2)$$

здесь K – сумма кредитов, D – депозиты в национальной и иностранной валютах; T – чистые внутренние требования банков к экономике.

Процентные опасности выявляются с помощью показателей базисной (*Обаз.*) и маржевой (*Омарж.*) опасностей:

$$\text{Обаз.} = \text{икр.} : r, \quad (3)$$

$$\text{Омарж.} = (\text{икр.} - \text{идеп.}) : r, \quad (4)$$

здесь икр. – средние процентные ставки по вновь выданным кредитам, r – ставка рефинансирования, идеп. – средние процентные ставки по вновь привлеченным вкладам.

Валютные опасности характеризуются показателями курсовой (*Окурс.*) и конвертационной (*Оконв.*) опасностей:

$$\text{Окурс} = \text{BYR} / \text{USD}, \quad (5)$$

$$\text{Оконв} = \text{EUR} / \text{USD}, \quad (6)$$

здесь BYR / USD – курс белорусского рубля по отношению к доллару США; EUR / USD – кросс-курс евро в USD.

Инвестиционные опасности можно выявить на основе анализа показателей уровня инфляции (*Уинфл.*) и среднерыночной рентабельности инвестиций (*Рср.*).

Количественное измерение степени риска, вызванного этими опасностями, по всем показателям производится с помощью статистических методов оценки вариации динамических рядов, характеризующих изменение каждого показателя за достаточно длительный период времени (не меньше 12 месяцев). При этом с использованием данных официальной статистики определяется средний уровень показателя $\text{хср} = \sqrt[n]{x_1 \times x_2 \times \dots \times x_n}$, линейные и квадратичные

отклонения $(x - \text{хср})^2$, дисперсия, среднее квадратичное отклонение и коэффициент вариации:

$$\text{СКО} = \sigma = \sqrt{\frac{\sum (x - \text{хср})^2}{n}}, \quad (7)$$

здесь n – количество периодов (в нашем случае $n = 12$ мес.),

$$\text{кV} = \frac{\sigma}{\text{хср}}. \quad (8)$$

На многоосевой диаграмме изображается критериальная зона коэффициентов вариации, построенная согласно статистическим критериям оценки степени риска: $\text{кV} \leq 20\%$ – минимальный риск; $\text{кV} : 20-50$ – средний риск; $\text{кV} : 50-70$ – допустимый риск; $\text{кV} > 70\%$ – критический риск. Таким образом выделяются 4 зоны, характеризующие различную степень риска. В зоне минимального риска угроза потерь по рассматриваемому виду опасности маловероятна, средняя зона риска характеризует незначительную вероятность потерь, в зоне допустимого риска существует серьезная опасность, которая требует конкретных мер по ее предупреждению, зона же критического риска означает неизбежную опасность и реальную угрозу финансовой стабильности банковской деятельности.

Далее по осям диаграммы наносятся конкретные значения рассчитанных для банка показателей и, в зависимости от их зоны, выявляется степень риска, характеризующая вероятность потерь по данному виду опасностей.

Четвертый этап риск-менеджмента предполагает разработку конкретных инструментов управления выявленными рисками. Руководством банка осуществляются процедуры выработки решений, учитывающих, с одной стороны, выгоду от снижения риска и, с другой стороны, затраты на используемые для этого средства. В современной экономике используются различные инструменты управления риском, выбор которых определяется, в первую очередь, видом опасности, вызванной соответствующим трансмиссионным каналом.

А. Кредитный риск возникает в нестабильной экономике из-за неспособности или нежелания заемщика исполнять обязательства по погашению кредитной задолженности и может привести к значительным финансовым потерям банка. Основными инструментами снижения данного риска являются: страхование кредитов, формирование диверсифицированного и сбалансированного по степени риска кредитного портфеля, целенаправленная работа с гарантиями и поручительствами, использование производных инструментов – дериватов и т.д. Так как наиболее значительная часть банковских активов подвержена кредитному риску, он может привести к ухудшению финансового состояния банка и даже к банкротству. Поэтому в белорусских банках серьезное внимание уделяется такому инструменту риск-менеджмента, как система кредитного мониторинга, включающая в себя мониторинг целевого использования кредита, платежный мониторинг, текущий и расширенный финансовый мониторинг и мониторинг залога.

Наибольшее внимание при этом уделяется платежному мониторингу (контроль за платежной дисциплиной заемщика) и финансовому мониторингу (предварительный и периодический анализ кредитоспособности заемщика на основе представленных им бухгалтерских документов). По некоторым видам кредитов выполняется также расширенный финансовый мониторинг в виде комплексного анализа показателей финансового состояния должника с учетом информации о внешних факторах, влияющих на его платежеспособность.

Б. В условиях нестабильной экономики наибольшую угрозу для банка представляет *процентный риск*, связанный с необоснованными решениями руководства банка в условиях неблагоприятного изменения Национальным банком главного инструмента процентной трансмиссии – официальной ставки рефинансирования. Возникающий при этом трансмиссионный эффект влияет как на формирование ресурсной базы, регулируя склонность населения к сбережениям, так и на кредитно-инвестиционную активность банка.

Для снижения возможных негативных последствий процентных опасностей в СНО «Эком» была разработана методика учета процентной трансмиссии в антикризисной политике коммерческого банка [5]. Данная методика включает в себя ряд процедур: формализацию денежных потоков банка на основе его финансовой модели – бухгалтерского баланса; выделение из входных и выходных потоков

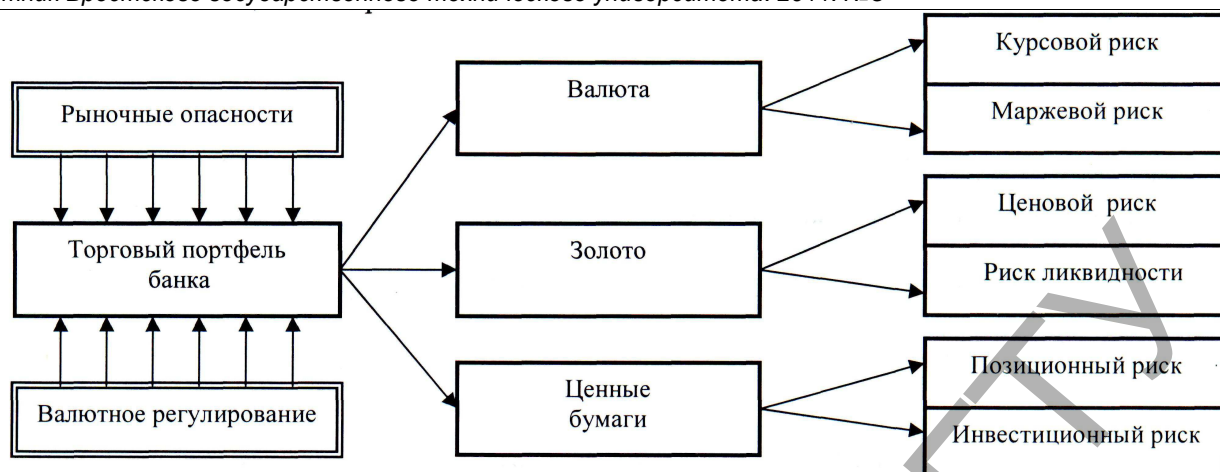


Рис. 3. Рыночные риски торгового портфеля банка

наиболее чувствительных к изменению процентной ставки активов и пассивов банка; определение цены банковских продуктов по чувствительным потокам на основе расчета эффективной процентной ставки (p) балансовым методом; сопоставление эффективного процента со средним за период размером официальной ставки рефинансирования (r) и определение показателя процентной трансмиссии как коэффициента отклонений ($k = p/r$).

Текущая оценка уровня опасности финансовых потерь банка, возникающих под влиянием процентной трансмиссии, производится с помощью модели «гар» (гэп-разрыва), отражающей несбалансированность активов и пассивов банка с величиной ставки процента в конкретный момент времени. Результаты выполненного гэп-анализа позволяют осуществить прогнозирование чувствительных активов банка в зависимости от колебаний процентной ставки и рассчитать будущие доходы и затраты банка в зависимости от возможных изменений ставки рефинансирования. На основе использования описанной в [5] методики можно сформировать эффективный кредитный портфель банка с учетом прогнозируемых колебаний различных видов процентных ставок на финансовом рынке, определить его будущую доходность и требуемые для этого активы и пассивы.

В. Управление валютным риском банка основано на исследовании причин его возникновения, места в системе банковской деятельности и определения трансмиссионных стимулов. Под валютными рисками понимается вероятность возникновения убытков от нежелательных изменений обменных курсов во всех сферах экономического комплекса Республики Беларусь.

Изучение в ходе НИРС решений Базельского комитета, направленных на обеспечение устойчивой работы банков в условиях нестабильной экономической среды, позволило выполнить детализацию основных видов рыночных рисков, включающих в себя курсовой, товарный, валютный и инвестиционные риски.

Как видно из рис. 3, рыночные риски возникают как под воздействием рыночных опасностей, так и из-за трансмиссионного эффекта валютного канала. Основными из них являются маржевой риск (снижение доходности валютных операций), курсовой риск (падение курса национальной валюты); ценовой риск и риск ликвидности по различным товарным ресурсам, инвестиционный, позиционный и другие виды рисков торгового портфеля банка.

Наиболее опасным для банков проявлением валютного риска является курсовой риск, отражающий трансмиссионный эффект возможных убытков банка из-за неблагоприятного изменения курсов иностранных валют и уменьшения рыночной стоимости активов (пассивов). Поэтому весьма важным звеном системы банковского риск-менеджмента является отслеживание и измерение курсового валютного риска.

Нами предлагается использовать методику VaR (Value at Risk) для оценки степени валютного риска, возникающего под влиянием канала валютной трансмиссии. С помощью метода исторического моделирования на основе данных официальной статистики можно

определить максимальную величину потерь по открытой позиции с заданной степенью вероятности. Для этого выполняются следующие процедуры [6]:

- на основе данных об официальных валютных курсах составляются ряды динамики за достаточно длительный период;
- рассчитываются логарифмы ежедневных темпов роста курса анализируемых валют;
- определяется дисперсия и среднее квадратичное их отклонение (СКО) от средневзвешенной величины;

с заданной степенью вероятности рассчитывается значение VaR по формуле 9:

$$VaR = K_1 \times CKO \times P, \quad (9)$$

здесь K_1 – курс доллара к белорусскому рублю на первое число месяца, P – коэффициент, соответствующий доверительному уровню заданной степени вероятности.

В настоящее время в Республике Беларусь сложилась сложная ситуация в связи с повышением курса иностранной валюты и значительным ростом отрицательного сальдо платежного баланса. Это негативно влияет на деятельность банков, так как возрастает валютный риск из-за появления открытых позиций. Открытые позиции по иностранной валюте и драгметаллам рассчитываются по формуле 10:

$$BP = OBP \times 0,08, \quad (10)$$

здесь OBP – суммарная открытая позиция банка по валютному риску.

Открытой валютной позицией считается такая ситуация, при которой сумма требований и сумма обязательств не совпадают. Наиболее опасной считается открытая короткая позиция, когда валютные обязательства банка превышают соответствующие требования.

Чистую позицию определяют по каждой валюте и драгметаллам как разницу между длинными и короткими позициями. На этой основе рассчитывается общая валютная позиция банка. Согласно нормативам Национального банка, величина суммарной открытой валютной позиции не может превышать 20 % нормативного капитала банка, а чистая открытая позиция по каждому виду иностранной валюты – 10 % капитала. Однако при отсутствии стабильности на валютном рынке Республики Беларусь эти нормативы банками не выполняются.

В СНО «Эком» разработана методика, позволяющая рассчитать прогнозные показатели валютного риска и определить возможные потери банковской системы из-за снижения курса. В основе прогноза лежит средний темп динамики курса валюты, который определяется по методу средней геометрической:

$$\bar{Td} = \sqrt[n]{T_2 \cdot T_3 \cdot \dots \cdot T_n}, \quad (11)$$

здесь T – темп динамики курса доллара за каждый месяц года; n – число периодов (12 месяцев).

Прогнозирование валютных курсов производится методом экстраполяции (формула 12):

$$K_{\text{прогн}} = K_n \cdot \overline{Td}^i, \quad (12)$$

здесь i – номер года, в котором рассчитываем прогнозный курс; K – курс валюты.

Прогнозные убытки банковской системы из-за тенденции к снижению курса белорусского рубля рассчитываются с помощью статистических показателей соответствующих рядов динамики с учетом относительной ошибки, характеризующей диапазон доверия. В ходе выполненного нами исследования на основании информации о динамике валютных курсов по месяцам 2010 года с помощью электронных таблиц EXCEL были определены прогнозные убытки банковской системы на 2011 год. Результаты анализа показали, что валютные опасности могут вызвать потери банков в сумме 120 трлн. руб. при относительной ошибке расчета 2,1 трлн. руб. Таким образом, снижение курса национальной валюты, происходящее в рамках валютной трансмиссии, может привести к весьма значительным убыткам как самих банков, так и экономики в целом. Для снижения негативного трансмиссионного эффекта необходимо своевременно принять меры, направленные на создание банковских валютных резервов и стабилизацию валютного рынка в Республике Беларусь.

Использование данной методики позволяет разработать инструменты для обоснования валютной политики и повышения эффективности механизма курсообразования на финансовом рынке страны.

Заключение. Предложенный механизм совершенствования системы риск-менеджмента направлен на учет влияния основных трансмиссионных эффектов денежно-кредитной политики государства на возникновение рисков, опасностей и угроз в деятельности банка. Благодаря описанным в статье методам, руководство банка может достаточно надежно прогнозировать свои доходы (расходы), прибыль (убытки), активы, капитал, а также объем основных банковских операций при изменении официальной ставки рефинансирования,

валютных курсов, условий кредитования и других трансмиссионных стимулов.

В антикризисной политике банка могут предусматриваться различные инструменты снижения негативных последствий влияния внешних факторов, вплоть до избежания риска, то есть полного отказа от высокорискованных финансовых операций. Но это зачастую приводит к снижению банковского дохода и прибыли, увеличению риска упущенной выгоды и ухудшению эффективности использования собственного капитала банка. Поэтому такой подход применяется крайне редко. На наш взгляд, главным инструментом риск-менеджмента в нестабильной экономической среде должна являться обоснованная кредитно-инвестиционная политика, учитывающая воздействие каналов кредитной, процентной и валютной трансмиссии на показатели деятельности банка.

СПИСОК ЦИТИРОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Радчук, А.П. Трансмиссионные эффекты в антикризисном управлении кредитным портфелем банка / А.П. Радчук, А.В. Аверин // Вестник БрГТУ. – 2009. Экономика. – № 3 (60).
2. Масленченков, Ю.С. Финансовый менеджмент банка: уч. пос. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003.
3. Аверин, А.В. Комплексный анализ трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики // Сборник научных работ студентов и магистрантов. – Брест: БрГТУ, 2007.
4. Педа, С.А. Механизм управления рисками и опасностями в деятельности банка // Сборник научных работ студентов и магистрантов. – Брест: БрГТУ, 2010.
5. Обухова, И.И. Методика учета процентной трансмиссии в управлении коммерческим банком / И.И. Обухова, А.В. Аверин // Вестник БрГТУ. – 2010: Экономика. – № 3 (66).
6. Педа, С.А. Анализ валютного риска как инструмент снижения потерь банковской системы РБ // Сборник научных работ студентов и магистрантов. – Брест: БрГТУ, 2011.

Материал поступил в редакцию 17.05.11

ОБУХОВА И. И., ПЕДА С.А. The account transmission effects of a monetary policy in system of a bank risk management

In article results of the researches directed on perfection of a control system by risks in activity of banks by working out of the mechanism of the account transmission influences on the channels of crediting, the interest rate and the rate of exchange on activity of commercial banks are described. Author's definition of financial risk is made, elements of structure of the mechanism of a risk management are considered, classification of dangers and threats in activity of bank is executed and tools of their decrease are developed.

The offered techniques of the account of credit, percentage and currency transmission can be applied by working out of an antibrave financial policy of bank in the conditions of economically astable environment.

УДК 330.131

Радчук А.П., Бунько С.А.

ОСОБЕННОСТИ ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ВУЗОВ И РЕГИОНОВ

Введение. На современном этапе развития прирост валового национального продукта в развитых странах мира происходит в основном за счёт влияния таких факторов как научно-технический и инновационный потенциал. Опыт показывает, что научно-технический и инновационный потенциал имеет прямую зависимость от состояния науки и образования, инновационной структуры, развития кооперационных связей между производственными предприятиями, научными организациями и учреждениями образования.

Одним из ключевых приоритетов стратегии повышения конкурентоспособности экономики Республики Беларусь и её отдельных регионов также является модернизация производственного потенциала на основе ускорения инновационных процессов. На необходимости продолжения курса на построение инновационной экономики сделал акцент Президент Республики Беларусь А.Г. Лукашенко 6 декабря 2010 года в своём выступлении на IV Всебелорусском собрании.

Для реализации новой экономической политики Республики Беларусь, нацеленной на инновационное развитие, необходимо решить ряд важных задач, в том числе:

- обеспечить опережающий темп развития научных исследований с ориентацией на конечный результат инновационных процессов;
- разработать эффективную законодательную базу, регулиующую все стадии инновационной деятельности;
- продолжить формирование инновационного сознания в обществе;
- создать эффективную инфраструктуру с высокой мотивацией для поддержки инноваций;
- совершенствовать систему финансирования инновационной деятельности, расширить спектр источников финансирования;
- разработать механизмы эффективного налогового льготирования предприятий, выпускающих инновационную продукцию;
- повысить информационную прозрачность инновационной среды.

Радчук Анатолий Петрович, к.т.н., декан экономического факультета, профессор кафедры менеджмента Брестского государственного технического университета.

Бунько С.А., зам. декана экономического факультета Брестского государственного технического университета. Беларусь, БрГТУ, 224017, г. Брест, ул. Московская, 267.