

УДК 336.71

Квочко Наталия Александровна**Научный руководитель: старший преподаватель Макарук Д.Г.****УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест**

РАЗБАЛАНСИРОВАННОСТЬ БЕЛОРУССКОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ И ПУТИ ЕЁ РЕФОРМИРОВАНИЯ

Финансовый кризис, охвативший мировую экономику, отразился в первую очередь на банковских системах всех стран. Его последствия привели к тому, что население начало терять доверие к банкам. Это привело к оттоку средств населения из банков. В условиях оттока средств населения и отсутствия новых межбанковских кредитов банки оказались не в состоянии поддержать в полном объеме потребности в финансировании субъектов хозяйствования.

В связи с мировым финансовым кризисом, всколыхнувшим банковские системы всех стран, правительство решило поддержать банковскую систему путём привлечения кредитов от МВФ 2,5-2,8 млрд. \$ и от России 2 млрд. \$ на формирование стабилизационного фонда.

По состоянию на 01.10.2008 года банковская система Республики Беларусь располагает 49,6 трлн. руб., а для поддержания ликвидности банковской системы необходимо 14,2 трлн.руб., что составляет 33,31% от совокупного капитала банковской системы.

Из 13 банков (по нашему мнению, наиболее крупных и известных населению), 11 получили в отчётном периоде прибыль. Причем прирост прибыли у некоторых банков составил более 100% (Белгазпром, Белсвистбанк, Дельта банк, Москва-Минск, Трастбанк). 2 банка в отчетном периоде получили убыток (Паритет банк, БНПбанк). Возникает вопрос: преодолют ли данные банки финансовый кризис.

Основными источниками финансовых ресурсов для отечественных банков являются депозиты и вклады (главным образом физ.лиц), которые заинтересованы в получении максимальной прибыли в виде процентов. При этом вкладчики хотят получить возможность изымать денежные средства по своему усмотрению. Так, средний срок вкладов населения составляет 1 год (12 мес.), в то же время как банк аккумулируемые средства направляют на выдачу кредитов на срок более 1 года. На данный момент средний срок кредитования юридических лиц составляет 2,53 года (30,43 мес.). Как мы видим, получается разрыв во времени, на который банку необходимо найти новые источники со сроками размещения более 18 месяцев.

Табл. 1 Структура капитала и прибыль ведущих банков Республики Беларусь

Наименование банка	Балансовые активы		Обязательства (кредиты)		Прибыль (убыток)		Отклонение	% изменение
	01.10.2007	01.10.2008	01.10.2007	01.10.2008	01.10.2007	01.10.2008		
Беларусбанк	15531658,2	22418639,4	13539867,3	19944860,9	119134,7	183305,8	64171,1	53,86
Белгазпром	791506	1463118,4	739825,7	1189700,3	8677,8	28159,9	19482,1	224,51
Приорбанк	3730120,6	5676677,7	3331832,5	5203515,8	57181,1	84435,9	27254,8	47,66
Белагропромбанк	7008719,5	12180672,6	5102386,9	9837179,4	55176,1	90636,2	35460,1	64,27
Абсолютбанк	74608,7	94873,4	53303	67828,2	2021,5	2706,5	685	33,89
Белсвистбанк	64823,2	117815,5	47254,5	95412,3	1039,9	2476,2	1436,3	138,12
БНПбанк	80560,9	118171,3	43541,9	63370,8	3946,8	2728,5	-1218,3	-30,87
БТА	137395	258289,5	112528,8	2230158	2400,1	2438,6	38,5	1,60
Дельта банк	16704,7	135655,7	591,5	70495	-79,4	712,2	791,6	996,98
Москва-Минск	577830,5	1280373,3	491770,7	1147499,8	16320,1	38076,5	21756,4	133,31
Паритет банк	207144,8	298041,6	103722,1	191130,4	5426,2	4001,1	-1425,1	-26,26
РРБ-банк	93216,1	130832,9	59221,7	89761,4	4957,7	5464,1	506,4	10,21
Трастбанк	115470,3	307086,6	77716,3	262221,8	417,3	3684,6	3267,3	782,96

Рассмотрим привлечение депозитов банковской системой за январь-октябрь в Республике Беларусь.

Табл. 2 Средние процентные ставки по срочным вкладам (депозитам)

Показатели	Янв	Фев	Март	Апр	Май	Июнь	Июль	Авг	Сен	Окт	Нояб.
Средние процентные ставки по срочным вкладам в нац.валюте											
По срочным вкладам (депозитам)	11,7	11,7	11,5	11,2	11,1	11,0	11,1	11,2	11,3	11,4	11,8
юридических лиц	10,5	10,5	10,3	9,8	9,7	9,6	9,6	9,7	9,9	10,0	10,7
физических лиц	12,9	12,9	12,8	12,8	12,8	12,8	12,9	13,1	13,1	13,2	13,5
По вновь привлеченным срочным вкладам	10,0	10,5	9,0	9,1	9,2	9,6	9,8	9,8	10,5	11,9	13,9
юридических лиц	9,3	10,0	8,5	8,6	8,5	9,1	9,4	9,3	10,1	11,5	13,8
физических лиц	13,3	13,2	13,0	13,0	13,0	12,9	13,0	13,4	13,5	14,1	14,4
Средние процентные ставки по срочным вкладам в СКВ											
По срочным вкладам (депозитам)	8,0	8,0	7,9	7,8	7,7	7,8	8,0	8,1	8,1	8,2	8,9
юридических лиц	8,0	7,9	7,8	7,4	7,4	7,4	7,7	8,0	8,1	8,0	8,6
физических лиц	7,9	8,0	8,0	8,0	8,0	8,1	8,1	8,1	8,2	8,3	9,1
По вновь привлеченным срочным вкладам	6,8	6,2	6,8	6,5	6,1	5,9	5,8	5,3	6,4	8,0	8,3
юридических лиц	5,8	4,7	5,8	5,9	4,8	4,7	5,1	3,7	5,6	7,3	6,9
физических лиц	7,8	7,7	7,7	7,7	7,7	7,8	7,8	7,9	8,1	9,3	10,8

Как можно заметить, с августа процентные ставки стали расти. Кроме того с 12.11 была поднята ставка рефинансирования до 11%, на сегодняшний день действует ставка 12%, а индекс потребительских цен за 10 месяцев составил 10% или в годовом исчислении 13%. В целом видно, что вклады имеют положительную доходность при средней ставке 13,2%. Но данный размер прибыли может быть перекрыт за счёт более динамичной инфляции в последние 2 месяца 2008 года, что подтверждается статистикой предыдущих лет. Таким образом, по результатам года вкладчики - физические лица - могут остаться в минусе. Для юридических лиц положение ещё более плачевное. Добавим сюда колебания курсов валют, когда резкие падения курсов евро и долларов не добавляют уверенности и не способствуют хранению средств в банках на депозитных счетах.

Как один из вариантов уменьшения неопределенности можно предложить формирование мультивалютных вкладов, что и было сделано МТЗ-банком. Кроме того, можно предложить в условиях нестабильности валютных курсов предоставить клиентам возможность пересматривать структуру валютных составляющих в мультивалютном вкладе.

Далее рассмотрим кредитную политику банков. Средние процентные ставки по межбанковским кредитам составили

Табл. 3. Средние процентные ставки по межбанковским кредитам

Средние процентные ставки	Янв	Февр	Март	Апр	Май	Июнь	Июль	Авг	Сен	Окт	Ноябрь
однодневный межбанковский кредит											
в нац валюте	10,4	10,5	8,6	9,1	9,2	9,9	10,4	11,7	11,2	13,2	19,2
в СКВ	4,0	3,6	3,7	3,7	3,7	3,8	4,0	4,1	4,4	4,0	2,9
по обязательствам											
в национальной валюте	8,1	8,3	8,3	8,1	8,1	8,0	8,1	8,3	8,4	8,7	9,6
в СКВ	7,0	6,9	6,7	6,5	6,6	6,6	6,7	6,7	6,8	7,0	7,4

Как видим, процентные ставки в национальной валюте растут более динамично, чем по валютным вкладам и депозитам, это связано с более высокими темпами инфляции и повышением спроса населения и предприятий на рублевые ресурсы.

Средние процентные ставки по вновь выданным кредитам для физических и юридических лиц представлены в табл. 4.

Табл. 4. Средние процентные ставки по вновь выданным кредитам с января по ноябрь 2008 года

Средние процентные ставки	Янв	Февр	Март	Апр	Май	Июнь	Июль	Авг	Сен	Окт	Ноябрь
Кредиты в нац. валюте											
юридическим лицам	12,3	12,0	10,0	10,0	10,3	10,9	10,9	11,1	11,4	11,9	14,1
физическим лицам	12,3	12,0	12,3	12,4	12,2	12,5	12,3	12,3	12,6	12,9	13,2
кредиты в СКВ											
юридическим лицам	11,0	10,9	10,9	10,8	10,8	10,6	10,9	10,9	10,6	12,0	12,8
физическим лицам	13,2	13,3	13,1	12,8	12,8	12,8	12,8	12,7	12,8	13,0	13,8

Процентные ставки у юридических лиц в течение года значительно отличались от ставок для физических лиц, и только с августа заметен рост. По нашему мнению, это связано с тем, что белорусские банки работают в финансово неблагоприятных условиях. Клиентами банков – кредитополучателями являются до 60% убыточных и низкорентабельных (0-5%) субъектов хозяйствования. Причем многие из них либо полностью утратили собственные оборотные средства, либо отвлекли их в остатки продукции на складах, не находящих сбыта, либо отгрузили изготовленную продукцию по причине недостаточной конкурентоспособности на платежном рынке недостаточно платежеспособным предприятиям. Из-за постоянной нехватки источников финансирования инвестиций на данные цели зачастую неправомерно используются краткосрочные ресурсы. В этих условиях сохранение стабильности банков во многом зависит от поддержания высокого уровня ликвидности как каждого из них, так и всей банковской системы.

На наш взгляд, необходимо подходить к вопросу кредитования субъектов хозяйствования более прагматично, и следует поддержать кредитом не все предприятия промышленности и сельскохозяйственного сектора, которые обращаются за льготными средствами, а только те, которые могут эффективно использовать кредитные ресурсы.

За 9 месяцев 2008 года объем кредитной задолженности физических лиц увеличился на 3438,6 млрд. рублей, или 43,2%, и по состоянию на 01.10.2008 составил 11624,1 млрд. рублей (табл. 5). С начала года объем задолженности населения по кредитам на потребительские цели увеличился на 53,2%, кредитная задолженность на финансирование недвижимости увеличилась на 35,4%.

Табл. 5. Объем кредитной задолженности за 9 месяцев 2008 года

Клиенты	Кредитование на 01.11.2008, млрд.руб.		Всего
	Нац. валюта	СКВ	
физ. лица	8486,2	3137,9	75528,4
частный сектор	4536,3	3639,7	
юр. лица	41857,4	13870,9	
Итого	54879,9	20648,5	

В среднем на одного жителя республики на начало 2008 года приходилось 822,3 тыс. рублей, или 382,5 доллара США в эквиваленте, задолженности по кредитам на финансирование недвижимости и потребительские цели, а на 01.10.2008 уже 1177,2 тыс. рублей, или 557,1 долларов США в эквиваленте.

На наш взгляд, такое положение дел может привести к несбалансированности активов и пассивов и возникновению системного банковского кризиса, что повлияет на деятельность экономики в целом. Для недопущения этого предлагаются следующие антикризисные меры:

- 1) установление справедливого соотношения ставок по депозитам и вкладам по сравнению с инфляцией;
- 2) предоставление возможности для вкладчиков изменять валютную структуру вклада, не изымая денежные средства из вклада;
- 3) развивать долгосрочную систему кредитования физических лиц, используя надежные инструменты секьюритизации, используемые на финансовом рынке;
- 4) активизировать работу по привлечению ресурсов межбанковского рынка как иностранного, так и отечественного происхождения;
- 5) привлечение крупных международных банковских структур в качестве инвесторов в отечественную финансовую систему.

Литература

1. Богданевич С.А. Ликвидность коммерческих банков // Экономика. Финансы. Управление. – 2006. – № 5. – с. 60-66.
2. Голодушко А. Устойчивость банковской системы Республики Беларусь к шокам ликвидности // Банковский вестник. – 2001. – №28 с. – 13-19.
3. Коротков П.А. О некоторых проблемах управления ликвидностью и доходностью банка в современных условиях // Деньги и кредит. – 1996. – №9. – с.28-37.
4. Малюгин В. Оценка устойчивости банков на основе эконометрических моделей // Банковский вестник. – 2007. – № 2. – с.30-36.
5. Румас С. Управление банковской ликвидностью // Банковский вестник. – 1997 – №10 – с.8-16.
6. <http://www.minfin.gov.by>
7. <http://www.Belstat.gov.by>
8. <http://www.nbrb.by>.

УДК 338.146

Матвеевко О.В.

Научный руководитель: ст. преподаватель Зазерская В.В.

УО «Брестский государственный технический университет» г.Брест

ИНВЕСТИРОВАНИЕ В ЧЕЛОВЕЧЕСКИЙ КАПИТАЛ КАК СПОСОБ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРОИЗВОДСТВА В ПРОМЫШЛЕННОСТИ

Вложения в человеческий капитал – наиболее важное направление инвестиций на этапе научно-технического развития общества, когда инновационная деятельность является одним из наиболее значимых условий развития и совершенствования производственных технологий и производственной деятельности в целом.

Приложение человеческого труда в производстве оценивается результативным показателем – производительностью.

Эффективное использование человеческого капитала в сфере общественного воспроизводства содействует росту производительности и качества труда и тем самым ведет к росту личного и общественного благосостояния.

Для эффективной и полной оценки отдачи человеческого капитала следует создать способ измерения его образовательного потенциала.

В связи с чем, на сегодняшний день актуальна разработка методики оценки образовательного потенциала трудовых ресурсов, ее использование для повышения эффективности производства на промышленных предприятиях Республики Беларусь.

На инновационной стадии развития общества понятие инвестиций является неотъемлемой частью экономики. Нарастание объема инвестиций и повышение их эффективности – один из важнейших факторов, определяющий экономический рост. Следовательно, активизация инвестиционной деятельности – ключ к развитию экономики и повышению благосостояния людей.

Под **инвестициями** мы понимаем все виды финансовых, имущественных и интеллектуальных ценностей, вкладываемых в объекты предпринимательской деятельности с целью получения прибыли или социального эффекта.

На основе общепринятого подхода выполнена классификация инвестиций по признакам:

- объект инвестирования;
- область инвестирования;
- форма собственности инвестиции;
- характер участия в инвестировании;
- период инвестирования.

В рамках изучаемой темы более подробно рассмотрим классификацию инвестиций по объектам инвестирования. По объектам вложения инвестиции подразделя-