

Вывод: Несмотря на многочисленность допущений, модель оценки капитальных активов (САРМ) подтвердила свою работоспособность. Т.о., она является мощным инструментом оценки акций и ценных бумаг.

Литература

1. Интернет-адрес: <http://www.bcse.by>.
2. Интернет-адрес: <http://quote.rbc.ru>.
3. *Наливайский В. Ю., Иванченко И. С.* Исследование степени эффективности фондового рынка // РЦБ. 2004. №15. С. 46–48.
4. *Буренин А. Н.* Управление портфелем ценных бумаг. М., 2008.

АНАЛИЗ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА НА ПРИМЕРЕ ОАО «АСБ БЕЛАРУСБАНК»

Ю. А. Гавриш

Основой деятельности всех банков являются его финансовые ресурсы, фундаментом которых являются собственные средства.

Собственные средства коммерческого банка – это средства, принадлежащие банку, представляющие собой особую форму банковских ресурсов. Они включают в себя уставный фонд, резервный фонд, специальные фонды, нераспределенную прибыль, (переоценка собственных средств в инвалюте) и другие собственные средства банка.

Собственные средства банка составляют примерно 10 % от общего объема ресурсов [2, с. 24].

Собственные средства выполняют важнейшие функции: защитную, оперативную и регулируемую.

Защитная – служит обеспечением обязательств банка перед вкладчиками. Оперативная функция – это функция поддержания финансовой основы деятельности банка. Регулирующая функция связана с законами и правилами, позволяющими НБ РБ регулировать деятельность банков [3, с.23].

Банк создает фонды, которые имеют различные источники формирования и целевое назначение. Уставный фонд представляет собой сумму денежных средств, первоначально инвестированных собственниками для обеспечения деятельности банка. Уставный капитал банка, созданного в форме акционерного общества, состоит из номинальной стоимости акций, приобретенных акционерами. В РБ минимальный размер уставного фонда для вновь создаваемых банков установлен в сумме эквивалентной 5млн. евро.

Резервный фонд создается банками в обязательном порядке и используется для покрытия убытков от активных операций, для выплаты дивидендов.

дендов по привилегированным акциям в случае недостатка прибыли или наличия убытка.

Банки могут образовывать фонды развития и другие фонды, которые создаются и используются в соответствии с законодательством или учредительными документами банка [1, с. 15].

Прибыль коммерческого банка также является собственными средствами банка, это финансовый результат деятельности банка в виде превышения его доходов над расходами. С прибылью тесным образом связан показатель рентабельности, отражающий эффективность деятельности банка. Рентабельность отражает соотношение средств банка к величине полученной им прибыли.

Анализ структуры собственных средств банка осуществлялся в динамике, по годам, чтобы отследить изменения в их структуре за анализируемый период и определить тенденции развития. А также было произведено сравнение структуры собственных средств исследуемого банка с показателями других банков.

На 1 января 2011 г. весь собственный капитал банка составил 5 088 648,0 млн. рублей, на 01.01.2012 г. достиг 19 318 726,4 млн. рублей. Динамика составила 14 230 078, 4 млн. рублей, а в относительном выражении прирост 279, 64%.

Уставный фонд на январь 2012 г. составил 16 187 552,6 млн. рублей, по сравнению с прошлым годом 3 287 552,6 млн. рублей, увеличился на 12 900 000 млн. рублей или на 392,39 процентов. «Беларусбанком» был увеличен уставный капитал в конце 2011 г., в первую очередь, с целью выполнения нормативов безопасного функционирования банка.

В связи с неблагоприятной экономической ситуацией 2011 года, когда произошло обесценивание капитала, у банков возникла необходимость в наращивание капитала.

Далее была проанализирована доля собственных средств в пассивах банка. Расчет показателя за 2009 г. составил 9,87%, за 2010 г. 9,66% и за 2011 г. 18,38%. Доля собственных средств в 2011 г. увеличились почти на 9%.

Было рассчитано, какую часть составляет уставный фонд от собственных средств в 2009 – 64,51%, 2010 – 64,61%, 2011 – 83,79%.

Достаточность капитала весьма существенный показатель, отражающий общую оценку надежности банка. Он отражает зависимость между величиной капитала и подверженностью банка риску. В 2012 г. этот показатель сильно возрос и достиг 35%, что обусловлено вливанием денежных средств в капитал.

Помимо важности самого анализа собственных средств ОАО «АСБ Беларусбанк», необходимо сравнить анализируемый банк и определить какое место и роль он играет в банковской системе.

ОАО «АСБ Беларусбанк» сравнивался с другими системообразующими банками и была определена доля, которую он занимает среди них.

Собственные средства у различных банков могут составлять различную долю в общем объеме ресурсов. Она зависит в основном от продолжительности деятельности банка и проводимой ресурсной политики. На долю «Беларусбанка» приходится около половины совокупного капитала банковской системы – 51,1 %. 2-ое место принадлежит Белагропромбанку – 22,0 % суммарного капитала. Остальные банки находятся в значительном отрыве от 2-ух лидеров.

Необходимо постоянно рассматривать и изучать собственные средства коммерческого банка, определять их структуру, удельный вес каждой составляющей, на основе полученной информации производить анализ, и в случае необходимости принимать определенные меры, направленные на разрешение возникающих проблем, так как это в целом отражается на всей банковской деятельности.

Литература

1. *Гапоненко Т. Л.* Учет фондов банка // Главный бухгалтер. Банковская деятельность. 2010. № 3 (53). С.15–18.
2. *Ковалев М. М.* Диагностика банка (методики оценки финансового состояния и рейтинга банков): метод. пособие. Минск, 2003.
3. *Коноплицкая М. А.* Банковские операции: учеб. пособие. Минск, 2008.

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ НАЛОГОВОГО СТИМУЛИРОВАНИЯ ПРИВЛЕЧЕНИЯ ПРЯМЫХ ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ

А. В. Груша

Привлечение прямых иностранных инвестиций (ПИИ) является в настоящее время одним из приоритетных направлений государственной экономической политики, поскольку они способствуют экономическому росту страны и повышение ее конкурентоспособности на международных рынках. Анализ Докладов о мировых инвестициях в 2000-х годах показывает переориентацию потока ПИИ с развитых стран на развивающиеся. Одним из наиболее часто используемых методов в борьбе за иностранные инвестиции являются налоговые стимулы.

Целью данного исследования является анализ, применяемых в международной практике, видов налогового стимулирования привлечения ПИИ в рамках существующих экономических условий, институциональных и