

щим росту национальной экономики и, соответственно, иметь доступную для предприятий стоимость, чтобы послужить основой процентного регулирования в экономике.

Литература

1. Ставка рефинансирования [Электронный ресурс] / Нац. банк Республики Беларусь. — Режим доступа: <http://www.nbrb.by/statistics/monetarypolicyinstruments/refinancingrate>. — Дата доступа: 11.04.2018.

Построение рейтинга белорусских банков

*Муравьева М. О., магистрант ГрГУ им. Я. Купалы,
науч. рук. Гринь Н. В. канд. эк. наук, доц.*

На протяжении многих лет перед потенциальными клиентами стоит задача найти для себя надежный банк, с которым они будут работать. Для физических лиц первая ассоциация того, каким же должен быть надежный банк, — это тот банк, которому можно смело доверить свои сбережения или взять кредит без риска быть обманутым, для юридических лиц — банк, способный предоставить удобные условия кредитования и вести контроль за проводимыми операциями. Надежный банк — это банк, который обеспечивает интересы кредиторов, вкладчиков и инвесторов, руководствуется принципами партнерских, взаимовыгодных отношений, проводит политику в интересах развития общества, устойчив к внутренним и внешним угрозам.

На сегодняшний день в Республике Беларусь осуществляют свою деятельность 24 банка. Определить, какому из них доверить управление своими финансами — нетривиальная задача, ведь у каждого банка есть преимущества и недостатки. В решении данной задачи может помочь наличие у банковских организаций рейтинговых оценок, разработанных в рамках единого подхода по их присвоению. Для расчета таких оценок автором был выбран набор из 8 показателей, отражающих финансовую устойчивость, деловую активность, ликвидность и рентабельность банка [1]. Первым анализируемым коэффициентом является коэффициент мультипликатора собственного капитала, который показывает, в какой степени банк зависит от внешних источников финансирования, какую сумму активов должна обеспечивать каждая единица собственного капитала и, соответственно, какая доля банковских ресурсов может быть сформирована в форме долговых обязательств. Следующий коэффициент — коэффициент доходных активов, который характеризует деловую активность банка с точки зрения эффективности размещения своих ресурсов. Доля депозитов клиентов среди обязательств

отражает уровень доверия вкладчиков к банку. Также следует учитывать показатели абсолютной и генеральной ликвидности, отражающие возможность и способность банка выполнять свои обязательства перед клиентами. Последними являются показатели рентабельности банка, а именно рентабельность активов, рентабельность собственного капитала и общий уровень рентабельности. Рентабельность — это степень окупаемости собственного капитала, активов и расходов банка его прибылью.

Для составления рейтинга выбраны 10 наиболее крупных банков: Беларусбанк, Белагропромбанк, Белинвестбанк, БПС-Сбербанк, Приорбанк, МТБанк, Альфа-банк, Белгазпромбанк, Технобанк и БелВЭБ. Данные их бухгалтерского баланса, а также отчеты о прибыли и убытках взяты с сайта Национального банка Республики Беларусь. Все анализируемые данные датируются 1 января 2018 г.

Для оценки рассчитанных параметров Н. Цыбульской [2], было предложено использовать систему начисления баллов за приближение рассчитанного показателя к его нормативному значению. Так, если значение показателя находится в диапазоне его нормативного значения, банку присуждается 100 баллов, если значение показателя ниже или выше нормы (в зависимости от вида показателя) — 75 баллов, иначе — 50. Все рассматриваемые оценки также имеют свой вес по отношению к итоговому рейтингу. Достаточно весомой будет оценка показателя мультипликатора собственного капитала по сравнению с оценкой рентабельности активов и др. Рассчитав значения приведенных выше 8 показателей и оценив их значения, можно построить итоговый рейтинг банков. В результате анализа были выявлены 4 группы банков. I — те банки, которые показали наивысшую степень финансовой надежности, у них самые высокие показатели финансовой устойчивости, ликвидности, деловой активности и рентабельности. II — те банки, что показали достаточную устойчивость к внутренним и внешним угрозам. III — банки, которые также обладают высокой степенью надежности, однако чувствительны к неблагоприятным условиям внешней среды. IV — категория банков со средней степенью надежности, подверженные значительному влиянию негативных внешних факторов, таких как инфляция, снижение ВВП и др. Рейтинг, рассчитанный по описанной выше методике, выглядит следующим образом:

- группа I — Беларусбанк;
- группа II — Белагропромбанк, Приорбанк, Альфа-банк;
- группа III — Белинвестбанк, БПС-Сбербанк, МТБанк, Белгазпромбанк, Технобанк;
- группа IV — БелВЭБ.

Все эти банки показали высокую степень финансовой надежности, они давно находятся на рынке и имеют внушительную клиентскую базу.

Литература

1. Об утверждении Инструкции о нормативах безопасного функционирования для банков, открытого акционерного общества «Банк развития Республики Беларусь» и небанковской кредитно-финансовой организации : Постановление Правления Национального банка Республики Беларусь, 28 сент. 2006 г., № 137 // КонсультантПлюс : Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Национальный центр правовой информации Республики Беларусь. — Минск, 2014.
2. Цыбульская, Н. Методика рейтинговой оценки надежности банка / Н. Цыбульская // Банковский вестник. Национальный банк Респ. Беларусь. — 2014. — № 1/606.

Роль США в инвестиционном процессе

*Панков А. Н., магистрант БНТУ,
науч. рук. Акименко К. В., канд. юр. наук, доц.*

В мировом масштабе Соединенные Штаты остаются глобальными лидером как в качестве инвестора, так и реципиента ПИИ [1; 2]. По данным ЮНКТАД в 2015 г. на Штаты пришлось 21,5% мировых притоков ПИИ (379 млрд долл.) и 20,2% мирового оттока ПИИ (299 млрд долл.). Динамика ПИИ Соединенных Штатов на протяжении последних 15 лет оставалась крайне нестабильной.

По данным Организации международных инвестиций (OFII) около 220 млрд долл. от общего объема ПИИ в 2016 г. пришлось на вложения средств иностранных инвесторов в акционерный капитал, и 83 млрд долл. на реинвестиции. Несмотря на двукратное сокращение притока ПИИ в американскую экономику в 2015 г. (106 млрд долл.) по сравнению с 2014-м (211 млрд долл.), в 2016 г. Соединенные Штаты вновь доказали свое превосходство в глобальных потоках ПИИ, когда объем инвестиций в экономику страны увеличился в 3 раза по отношению к 2015 г., а лидирующую позицию Штатов потеснили Китай (129 млрд долл.) и Гонконг (103 млрд долл. США). Оптимистичные прогнозы ЮНКТАД дают американским экспертам повод полагать, что в 2017-м и 2018 г. данный положительный тренд сохранится. Хотя эксперты ЮНКТАД в своей статистике выделяют Гонконг в качестве самостоятельного субъекта международного инвестиционного обмена, указанная территория имеет лишь относительную автономию, являясь особой административной зоной Китая. КНР активно использует Гонконг в качестве своих «ворот» и «шлюза» для осуществления торгово-экономических связей с остальным миром. Поэтому можно сказать, что абсолютными лидерами в