

ПРОБЛЕМЫ СТАБИЛИЗАЦИИ ВАЛЮТНОГО КУРСА И ФОРМИРОВАНИЯ ВАЛЮТНОЙ ПОЛИТИКИ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

И.Ю. ГРУЦО, Е.С. ДАНИЛЮК

The research describes the currency policy in the Republic of Belarus. The specific problems of currency market are presented and analyzed in the research. The aspects of currency devaluation as a regulatory measure are described. The importance of currency reserves as a factor of financial stability is analyzed

Ключевые слова: валютный кризис, валютная политика

Формирование валютного курса – сложный многофакторный процесс, обусловленный взаимосвязью национальной и мировой экономики и политики. На формирование валютного курса оказывают влияние такие факторы как темп инфляции, состояние платежного баланса, разница процентных ставок, деятельность спекулянтов, активность использования в международных расчетах, ускорение или задержка международных платежей, доверие к валюте, валютная политика. Поэтому при прогнозировании валютного курса учитывают влияние указанных факторов на состояние валют в зависимости от конкретной обстановки.

В период суверенного существования Республики Беларусь можно проследить определенную эволюцию ее валютной политики. 1990-е гг. характеризовались значительным падением валютного курса белорусского рубля, несмотря на краткосрочные периоды стабилизации, связанные с ужесточением денежно-кредитной политики (увеличение ставки рефинансирования до 480%). Следующее десятилетие характеризуется постепенной стабилизацией валютного курса благодаря выбору фиксированного режима. Прирост индекса потребительских цен за 2005 г. и 2006 г. составил 8 % и 6,6 %, соответственно, в сравнении с 2003 г. - 25,4 % и 2004 г. - 14,4 %. Золотовалютные резервы увеличились за 2005 г. до 1,3 млрд. долл. США, за 2006 г. - до 1,4 млрд. долл. США. Вместе с тем, в 2006 г. начали формироваться негативные тенденции во внешнеэкономическом секторе экономики вследствие опережающего прироста импорта товаров (33,8 %) над экспортом (23,5 %), отрицательное сальдо текущего счета платежного баланса составило 1388,0 млн. долл. США (в 2007 г. прирост импорта товаров составит 28,4 %, а экспорта 23,0 %, отрицательное сальдо увеличилось до 3012,4 млн. долл. США).

Это привело к необходимости девальвации на 20,5%, которая произошла 2 января 2009 г. Данная мера позволила сократить чистый спрос на иностранную валюту сократился в сравнении с 2008 г. на 15,3 %, который составил 3,6 млрд долл. США. Однако, уже в 2011 г. белорусская экономика вновь столкнулась с валютными потрясениями. Несмотря на административные меры по сдерживанию падения валютного курса, произошла девальвация на 56,3%, а затем выход на равновесный уровень 8680 руб. за один долл. США.

Таким образом, обесценение белорусского рубля лишь в 2011 году составило 278,3%. Предпринятые стабилизационные меры повлекли положительные тенденции в валютной и денежно-кредитной сферах - ставка рефинансирования Национального банка снизилась с 45 % до 27 % годовых, золотовалютные резервы по состоянию на 01.04.2013 г. увеличились до 8,1 млрд. долл. США, сальдо внешней торговли товарами и услугами по итогам 2012 г. сложилось положительным в размере 2936,1 млн. долл. США. Данные меры привели к стабилизации валютного курса белорусского рубля.

Литература

1. Официальный курс белорусского рубля по отношению к иностранным валютам, устанавливаемый Национальным банком Республики Беларусь ежедневно // Национальный банк Республики Беларусь [Электронный ресурс]. - 2013. - Режим доступа: <http://www.nbrb.by/statistics/Rates/RatesDaily.asp> - Дата доступа: 25.01.2013.

©БРУ

РАЗРАБОТКА ПРОГРАММНОГО ПРОДУКТА ДЛЯ ПОВЫШЕНИЯ КАЧЕСТВА УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ ПОРТФЕЛЕМ БАНКА

К.А. ГУЗОВА, Т.Н. ПАНКОВА

In the programming language Visual Basic for Applications (VBA), the built-in Microsoft Excel, the software was created, which is an example of constructing the scoring model to assess the creditworthiness of legal persons, in particular, small and medium-sized businesses that allows you to quickly assess the possibility of repayment of the loan

Ключевые слова: кредитный скоринг, автоматизация

Рост предложения новых банковских услуг и кредитных продуктов требует частичной или полной автоматизации процессов оценки платежеспособности клиента и выдачи кредита. Все вышеперечисленное заставляет белорусские банки более серьезно задуматься над вопросом применения современных методик автоматизированной оценки кредитного риска, а именно скоринга новых клиентов.

Скоринг представляет собой математическую или статистическую модель, с помощью которой на основе кредитной истории «прошлых» клиентов банк пытается определить, насколько велика вероятность, что конкретный потенциальный заемщик вернет кредит в срок. На языке программирования Visual Basic for Applications (VBA), встроенном в Microsoft Excel, был создан программный продукт, представляющий собой пример построения скоринговой модели для оценки кредитоспособности юридических лиц, в частности, субъектов малого и среднего бизнеса. При помощи диалоговых окон в программу вносится информация для идентификации заемщика, т.е. наименование предприятия и его УНП. Далее необходимо внести информацию, характеризующую количественные характеристики заемщика. Источником данной информации являются данные бухгалтерской и статистической отчетности. Значения данных показателей заносятся в таблицу.

Для ввода качественных показателей применяются диалоговые окна, которые позволяют вводить числовые значения, а также выбирать подходящий ответ из предложенных вариантов. Для анализа качественных показателей используются такие параметры как отрасль заемщика, его кредитная история, качество хозяйственных расчетов, доля на рынке и продолжительность деятельности на рынке. В зависимости от значения данных факторов, заемщику присваивается определенное количество скоринговых баллов. Максимальное количество баллов для каждого из факторов различно, поскольку они в разной степени влияют на кредитоспособность заемщика. На основании введенных данных бухгалтерской и статистической отчетности программа рассчитывает значения следующих коэффициентов: темп роста выручки от реализации товаров, работ, услуг; темп роста чистой прибыли; коэффициент текущей ликвидности; коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами; коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами; рентабельность продаж. Полученные значения сравниваются с нормативными, и в зависимости от их соответствия или несоответствия заемщику присваивается определенное количество баллов от 0 до 10 для каждого коэффициента. Далее происходит автоматический подсчет суммы баллов в разрезе качественных и количественных показателей, а также итоговой суммы баллов. В зависимости от общего количества баллов, программа определяет целесообразность кредитования данного заемщика. Если итоговая сумма баллов меньше 35, то риск слишком высокий и кредитование нецелесообразно, при сумме баллов, равно от 35 до 60 процентов, то уровень риска данного заемщика признается средним и кредитование возможно при условии предоставления высоколиквидного залога, например залога ценных бумаг или депозита. Если сумма баллов равна 60 и выше, то риск оценивается как низкий и кредитование целесообразно.

Скоринговая модель разрабатывается индивидуально для каждого банка, исходя из его финансовых рамок и возможностей, ориентации его клиентского портфеля и стратегии развития на следующие финансовые периоды. Готовый скоринговый анализ выводится на печать. Распечатанный и подписанный скоринговый анализ прикладывается к кредитному досье заявителя и позволяет в короткие сроки оценить вероятность возврата кредита, что, в конечном итоге, позволит повысить эффективность управления кредитным портфелем банка.

©БГЭУ

ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ РОЗНИЧНОЙ ТОРГОВОЙ СЕТИ СИСТЕМЫ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЙ КООПЕРАЦИИ В УСЛОВИЯХ ВЫСОКОЙ КОНКУРЕНЦИИ В ОТЕЧЕСТВЕННОЙ ТОРГОВЛЕ

Д.А. ДВОРКИН, А.В. ГАВРИКОВ

In operation, the theoretical material studied and the evidence concerning the peculiarities of the system of consumer cooperatives trade in the Republic of Belarus. The study identified the main trends and challenges of trade consumer cooperatives Republic of Belarus, as well as suggested ways of improving its operations. The value of this work is to study and application of existing methods for the analysis of economic activity involving comprehensive assessment of the organizations in the Republic of Belarus, identify trends and problems in their development

Ключевые слова: розничная торговая сеть, потребительская кооперация

Розничная торговля завершает процесс товарного обращения, с ее помощью товары, произведенные в промышленности и сельском хозяйстве, доводятся до потребителей. Розничной торговой сетью называется совокупность розничных организаций (магазинов) и других торговых единиц (палаток, ларьков, киосков), размещенных и действующих на определенной территории для осуществления процесса продажи товаров населению.

Ее роль и задачи в процессе товарного обращения определяются постоянным ростом производства и расширением ассортимента товаров, требованиями доведения их до потребителя с минимальными затратами общественного труда и созданием наиболее эффективных форм торгового обслуживания населения.