

смешанные системы – более низкими. Государственные системы охватывают практически все трудоспособное население, в смешанных системах степень его охват тоже высока, в частных системах относительно низка.[3]

В заключении можно добавить, что особенностью систем с полной солидарностью является минимальные стимулы участия населения в системе социальной защиты, тогда как системы с персонифицированным учетом взноса гораздо больше стимулируют граждан заботиться о последующей пенсии. Уровень взаимосвязи «взносы выплаты» влияет на побуждение населения к активной трудовой деятельности, что является дополнительным преимуществом для трудящихся при использовании таких систем.

Анализ зарубежного опыта показал, что самыми эффективными системами социальной защиты являются комбинированные, использующие преимущества солидарных и персонифицированных систем, совмещающие возможности государственных и частных институтов, они используются в большинстве развитых стран. Они комбинируют преимущества солидарных и персонифицированных систем.

Список использованных источников

1. Антропов В.В. Социальная защита в странах Европейского союза: история, организация, финансирование, проблемы. М.: Экономика, 2006. 271 с.
2. Дериглазова Л.В. Модернизация европейской социальной модели в условиях кризиса // Вестн. Том. гос. ун-та. 2012. № 1(17). С. 64–74.
3. European Social Statistics. Social Protection. Expenditure and Receipts. Data 1995–2003. Luxembourg, 2006.

АНАЛИЗ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК ПО КРЕДИТАМ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Р. О. Самохвалов,

студент экономического факультета
Белорусского государственного университета, г. Минск

М. В. Драгун,

преподаватель кафедры международного менеджмента
Белорусского государственного университета, г. Минск

Многие учёные уже констатируют факт того, что мир вступил в эпоху нового, шестого технологического уклада. Его ядро составляют нано-, био-, информационные, коммуникационные и другие высокие технологии, от состояния которых зависит место той или иной страны в иерархии технологически развитых стран. Поэтому многие страны ускоренно развивают свой промышленный комплекс, особенно его наукоемкий, высокотехнологичный секторы, ведь в мировой экономике господствует тот, кто производит лучшие автомобили, станки, суда, самолеты, компьютеры, электронику, вооружение. Страны, которые не смогут выжить в этой конкурентной борьбе, ждет незавидная участь зависимых, находящихся в вечном кризисе стран. Естественно, что в Беларуси это хорошо понимают, поэтому и стоит задача в наращивании промышленного потенциала страны [1]. В связи с этим, в Беларуси актуальной является проблема процентных ставок по кредитам, ведь чтобы нарастить промышленный потенциал и выжить в конкурентной борьбе с другими странами, цена продукции белорусских предприятий должна быть ниже цены продукции предприятий других стран, а для этого должна быть ниже и ставка по кредиту, ведь организации, взявшие кредит, должны включать его стоимость в цену своей продукции, чтобы в итоге рассчитаться с банками.

Многие белорусские ученые занимаются исследованием данной проблематики. При этом, как показал анализ, их мнения насчёт того, является ли текущая процентная ставка по кредитам в стране подъёмной для наших предприятий, различны. Например, д. э. н., профессор В. Байнёв, заведующий кафедрой инновационного менеджмента БГУ, считает процентную ставку по кредитам в нашей стране неподъёмной для белорусских предприятий. В своей статье «Не страна для банков, а банки для страны» он пишет о том, что в Беларуси отсутствуют схемы по получению долгосрочных кредитов под низкий процент, что ставит нас в неравные условия с нашими конкурентами, ведь сегодня на Западе и Востоке – в Китае, Японии – нет проблемы получения организациями дешёвых денег на длительные сроки: Центральные Банки Евросоюза, США и Японии снизили учетную ставку, а соответственно, и стоимость кредитов с 4–6 % практически до нуля [1]. Академик С. Глазьев также считает, что без создания в Беларуси схемы денежного предложения под низкий процент долгосрочных кредитов наши компании не смогут быть конкурентоспособными [8].

Иной точки зрения придерживаются в Национальном банке Республики Беларусь (далее – НБ РБ). Так, начальник главного управления монетарной политики и экономического анализа НБ РБ Д. Мурин считает, что для удержания инфляции в пределах 5 % – целевого ориентира на 2019–2020 годы – в ближайшей перспективе требуется сохранение сложившихся монетарных условий, и в частности – поддержание процентных ставок в экономике на уровне текущих значений. Схожей позиции придерживается старший аналитик форекс-брокера «Альпари» В. Иосуб считает, что «процентные ставки на денежном рынке Беларуси достигли дна» и что Национальному Банку следует сохранять привлекательность рублевых вкладов на фоне решений Федеральной резервной системы США, которая в этом году поднимает учетную ставку. По его мнению, снижение учётной ставки приведёт к оттоку из банковской системы депозитов в национальной валюте [2].

Для того, чтобы разобраться насколько на самом деле белорусские предприятия конкурентоспособны по сравнению с предприятиями других стран с точки зрения возможности получения кредитных денег, сравним учётную ставку в Беларуси с учётной ставкой в России и США. В табл. 1 представлено сравнение ставок рефинансирования в Беларуси, России и США:

Таблица 1 – Учётные ставки в Беларуси, России и США в % за 2013–2018 года

Год	Беларусь			Россия			США		
	Учётная ставка	Инфляция (ИПЦ)	Реальная учётная ставка	Учётная ставка	Инфляция (ИПЦ)	Реальная учётная ставка	Учётная ставка	Инфляция (ИПЦ)	Реальная учётная ставка
2018	10,75	4,9	5,85	7,5	2,9	4,6	2	2,4	0,4
2017	14	6	8	9	3,7	5,3	1	2,1	1,1
2016	19	11,8	7,2	10,5	7	3,5	0,5	1,3	0,8
2015	25	13,5	11,5	8,25	15,5	-7,25	0,25	0,1	0,15
2014	21,5	18,1	3,4	8,25	7,8	0,45	0,25	1,6	-1,35
2013	26	18,3	7,7	8,25	6,8	1,45	0,25	1,5	-1,25

Примечание – Разработка автора на основе [3;4; 5; 6; 7].

Исходя из данных, представленных в табл. 1, ставка рефинансирования, а соответственно и ставка по банковским кредитам в Беларуси постепенно снижается. Из таблицы 1 следует, что в 2018 году реальная учётная ставка в Беларуси достаточно близко подошла к российской, что не может не радовать. Но говорить об этом явлении как о тренде пока рано, ведь в предыдущих годах ставка рефинансирования в Беларуси была сильно больше, чем в России. Надо признать, что реальная учётная ставка в Беларуси с 2015 года всё-таки имеет тенденцию к снижению, однако это происходит в

недостаточном темпе для того, чтобы конкурировать с другими странами. И если России Беларусь уступает ещё не очень сильно, то США – уже далеко впереди.

Как видно из таблицы 1 следует, что реальные учётные ставки в Беларуси сильно разнятся с учётными ставками в США. Попробуем разобраться в причинах столь сильных расхождений, чтобы понять, как их можно уменьшить. Как считает Валерий Байнёв, отклонения ставок рефинансирования обусловлены «дружескими» рекомендациями по борьбе с инфляцией, заключающимися в том, что необходимо урезать денежную массу там, где инфляция выше 5 %, от МВФ и прочих организаций, которые выражают интересы «сильных мира сего» [1].

Теоретической основой таких рекомендаций является количественная теория денег, согласно которой, уровень цен колеблется пропорционально изменениям количества денег в обращении. Согласно этой теории, для того чтобы уменьшить уровень цен, необходимо сжимать денежную массу. Однако урезание нашей национальной денежной массы никак не может остановить глобальный рост мировых цен на сырьё, энерго-ресурсы, продовольствие, обусловленный постоянным печатанием новых купюр долларов и евро и никак не зависящий от количества нашей национальной валюты. Поэтому, урезание нашей национальной денежной массы не в состоянии обуздать инфляцию у нас в стране, так как рост цен является следствием увеличения издержек наших предприятий на дорожающие ресурсы на мировых рынках [1].

Таким образом, проведенное исследование показало, что процентные ставки по кредитам в нашей стране постепенно снижаются, а с 14.08.2019 учётная ставка составляет рекордно малые для нашей страны 9,5 % [3]. Тем не менее, с точки зрения возможности получения организациями дешёвых кредитных денег на длительные сроки, на данный момент времени, белорусским предприятиям достаточно сложно конкурировать с предприятиями России, не говоря уже о предприятиях США, причиной чему является сжатие денежной массы. Решением в данной ситуации может быть, по мнению профессора В. Байнева, увеличение денежного предложения [1]. При этом, по мнению академика С. Глазьева, у Беларуси есть потенциал для расширения денежного предложения, который связан с переходом к новому, шестому технологическому укладу [8].

Список использованных источников

1. Байнёв В.Ф. Статья // Не страна для банков, а банки для страны // Режим доступа: <http://elib.bsu.by/bitstream/123456789/51326/1/%D0%9D%D0%B5%20%D1%81%D1%82%D1%80%D0%B0%D0%BD%D0%B0%20%D0%B4%D0%BB%D1%8F%20%D0%B1%D0%B0%D0%BD%D0%BA%D0%BE%D0%B2%2c%20%D0%B0%20%D0%B1%D0%B0%D0%BD%D0%BA%D0%B8%20%D0%B4%D0%BB%D1%8F%20%D1%81%D1%82%D1%80%D0%B0%D0%BD%D1%8B.pdf>. Дата доступа: 15.11.2019.
2. Naviny.by Статья // Процентные ставки в белорусских банках достигли дна // Режим доступа: <https://yandex.by/turbo?text=https%3A%2F%2Fnaviny.by%2Farticle%2F20181105%2F1541395679-procentnye-stavki-v-belorusskih-bankah-dostigli-dna&d=1>. Дата доступа: 15.11.2019 .
3. Сайт Национального Банка Республики Беларусь. Режим доступа: <https://www.nbrb.by/statistics/monetarypolicyinstruments/refinancingrate>. Дата доступа: 15.11.2019.
4. Мировой Атлас Данных. Режим доступа: <https://knoema.ru>. Дата доступа: 15.11.2019.
5. Ставка рефинансирования США. Режим доступа: <http://global-finances.ru/stavka-frs-ssha/>. Дата доступа: 15.11.2019.
6. Ставка рефинансирования России до 2016 года. Режим доступа: https://cbr.ru/statistics/idkp_br/refinancing_rates1/. Дата доступа 15.11.2019.
7. Ставка рефинансирования России с 2016 года. Режим доступа: <https://www.rnk.ru/article/215553-stavka-refinansirovaniya-tsb-rf-na-segodnya-v-2019-godu>. Дата доступа 15.11.2019.
8. Стрельцова, О. Начало пути / О. Стрельцова // Сайт газеты «Завтра». – Выпуск № 6 (1003). – 6 февраля 2013 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://zavtra.ru/content/view/nachalo-puti-2013-02-06-000000/>. – Дата доступа: 15.11.2019.